

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 30/09/2025



Vocación Inversora

El plan A&G Variable está integrado en un fondo de gestión activa global con el objetivo de mantener una asignación correcta de activos que se corresponda con la evolución y las expectativas de los mercados, en activos de renta variable, renta fija de ámbito global y otros activos (tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros) como también un profundo análisis de los fondos seleccionados.

El fondo pertenece a la categoría Renta Variable Mixta, no obstante, la inversión en renta variable oscilará entre el 30% y el 75%.

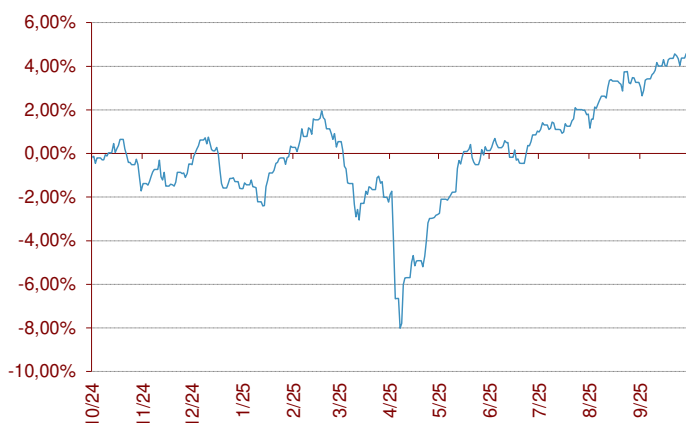
La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

- ⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- ⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
3T 2025	3,51%	
2025	6,28%	5,14%
12 meses	4,57%	6,34%
2024	6,23%	4,40%
2023	11,41%	4,62%
2022	-17,94%	9,72%

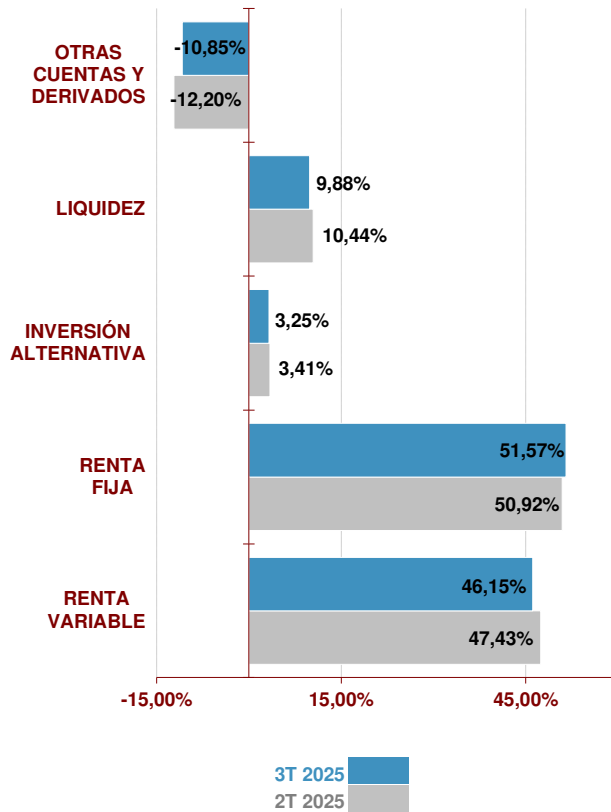
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,97%
5 Años #	2,18%
10 Años #	0,46%
15 Años #	1,55%
De inicio a 30.09.25	0,00%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 30/09/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

%

Tipo de activo

AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	6,14%	Renta Variable Global
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	5,91%	Renta Variable Europa
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2	5,45%	Renta Fija Gobierno
BO BTPS 2% 01/02/2028	3,61%	Renta Fija Gobierno
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2	3,26%	Renta Fija Financiero
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2	3,18%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 30/09/2025

RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA
ESTADOS UNIDOS
PAÍSES EMERGENTES
ASIA DESARROLLADA

RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO
A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA
DEUDA PRIVADA

Características del Fondo

Fondo de los Ingenieros 7, F.P.	F-1064
Nº Registro DGS del Fondo	N-2759
Nº Registro DGS del Plan	441.647,45 €
Cuenta de Posición del Plan	24-07-2002
Fecha de Constitución	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Gestora	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Depositaria	Deloitte, S.L.
Entidad Auditora	1,15%
Comisión de Gestión *	0,16%
Otros gastos de Gestión*	0,09%
Comisión de Depósito *	0,00%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,17%
Gastos de Auditoría *	24
Número de Partícipes	0
Número de Beneficiarios	

Información Adicional

Promotores del Fondo:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Variable Mixta

Clasificación SFDR:

Artículo 8

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 30/09/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC AMAZON. COM, INC	US0231351067	42.264,56 €	0,61%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	56.310,80 €	0,82%
AC ATT INC	US00206R1023	64.147,93 €	0,93%
AC BANKAMERICA CORP	US0605051046	48.421,92 €	0,70%
AC COCA COLA COMPANY	US1912161007	56.598,79 €	0,82%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	42.180,57 €	0,61%
AC ENEL SPA	IT0003128367	58.309,11 €	0,85%
AC J.P.MORGAN CHASE	US46625H1005	50.238,83 €	0,73%
AC META PLATFORMS INC-CLASS A	US30303M1027	64.424,78 €	0,94%
AC MICROSOFT	US5949181045	56.025,59 €	0,81%
AC NVIDIA CORP	US67066G1040	98.685,10 €	1,43%
AC PROCTER & GAMBLE	US7427181091	55.487,27 €	0,81%
AC SAFRAN SA	FR0000073272	58.819,60 €	0,85%
AC SALESFORCE INC	US79466L3024	42.591,77 €	0,62%
AC SONY	JP3435000009	83.336,79 €	1,21%
AC TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	US8740391003	53.284,18 €	0,77%
AC TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	58.056,68 €	0,84%
AC THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	53.702,92 €	0,78%
AC TOTALENERGIES SE	FR0000120271	72.318,54 €	1,05%
AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	IE00BYM11K57	424.585,20 €	6,16%
AC VISA INC-CLASS A	US92826C8394	55.244,19 €	0,80%
AC WALT DISNEY	US2546871060	60.950,94 €	0,88%
ACCIONES ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	71.837,40 €	1,04%
ACCIONES APPLE COMPUTERS	US0378331005	61.158,04 €	0,89%
ACCIONES HITACHI LTD.	JP3788600009	52.020,03 €	0,76%
ACCIONES HOME DEPOT INC	US4370761029	72.817,55 €	1,06%
ACCIONES REPSOL	ES0173516115	61.404,94 €	0,89%
BCR ABNANV 4 3/4 PERP	XS1693822634	201.368,89 €	2,92%
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	106.079,86 €	1,54%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	104.373,66 €	1,51%
BCR AQUASM 0 06/11/32	XS3089767183	152.159,53 €	2,21%
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2033	XS2609970848	225.175,70 €	3,27%
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	XS2762369549	108.924,70 €	1,58%
BCR CEPSA FINANCE SA.11/04/2031	XS2800064912	104.771,14 €	1,52%
BCR SANTAN 5 04/22/34	XS2751667150	107.424,18 €	1,56%
BO AEMSPA 5% PERP Corp	XS2830327446	104.550,97 €	1,52%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	137.340,70 €	1,99%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679JR9	97.075,44 €	1,41%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	249.701,83 €	3,62%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	377.135,71 €	5,47%
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	DE000CZ45WA7	202.323,34 €	2,94%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	198.768,12 €	2,89%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	105.656,95 €	1,53%
BO HEIDELBERG MATERIALS AG 3.95 07/19/34	XS2842061421	103.942,82 €	1,51%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	93.930,40 €	1,36%
BO IBERDROLA 4,247% PERP	XS2949317676	102.577,61 €	1,49%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	220.044,16 €	3,19%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	100.373,45 €	1,46%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	133.464,83 €	1,94%
BO ORSTED A/S 5,125% 14/03/3024	XS2778385240	106.958,02 €	1,55%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	97.192,44 €	1,41%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	59.863,45 €	0,87%
PA SPDR RUSSELL 2000 US S/C	IE00BJ38QD84	89.967,50 €	1,31%
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	IE00BK5H8015	408.606,00 €	5,93%
PA X S&P 500 EW 2C EUR	IE0002EI5AG0	121.228,80 €	1,76%

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

141- CC EUR CACEIS	//////////	524.616,82 €	8,08%
215- CC USD CACEIS	//////////	10.218,31 €	0,12%
216- CC GBP CACEIS	//////////	12.822,23 €	0,20%
22- CC JPY CACEIS	//////////	373,64 €	0,01%
264- CC EUR A&G BANCA	//////////	63.749,24 €	0,96%
325- CC DKK CACEIS	//////////	1.845,62 €	0,03%
326- CC CHF CACEIS	//////////	3.036,37 €	0,03%
396- CC HKD CACEIS	//////////	692,44 €	0,05%
50- CM USD SCHI_DIVI	//////////	3.368,23 €	0,00%
51- GG USD SCHI_DIVI	//////////	57.920,96 €	0,07%
		6.874.848,08 €	99,47%
DERIVADOS COMPRADOS			
E-mini Gold Futur Dec25	//////////	164.736,94 €	
NASD100 MICRO EMINDec25	//////////	168.318,61 €	
S&P500 EMINI FUT Dec25	//////////	569.344,33 €	
DERIVADOS VENDIDOS			
FWD USD	//////////	996.167,93 €	
FWD JPY	//////////	89.995,96 €	
FWD HKD	//////////	49.916,26 €	