

## A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2025



### Vocación Inversora

El plan A&G Conservador pertenece a la categoría de Renta Fija a Largo Plazo, tiene una política de inversiones conservadora, y una gestión activa con el objetivo de obtener rentabilidades positivas y estables, con la principal premisa de preservar el capital de los partícipes.

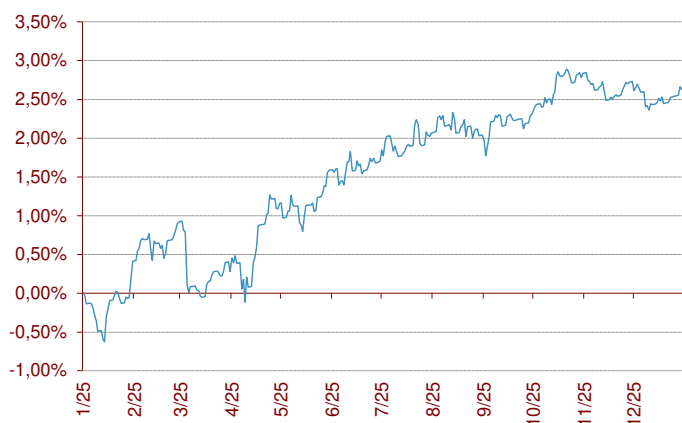
El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o en divisa no euro), en fondos de pensiones abiertos y en activos de otras clases tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros. La cartera tiene una duración promedio superior a 24 meses.

### Indicador de riesgo y alertas de liquidez

| Menor rendimiento potencial<br>Menor riesgo |   |   |   | Mayor rendimiento potencial<br>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 |
|---------|--------------|-------------|
| 4T 2025 | 0,30%        |             |
| 2025    | 2,61%        | 2,86%       |
| 2024    | 4,38%        | 2,10%       |
| 2023    | 7,98%        | 3,61%       |
| 2022    | -12,74%      | 4,14%       |

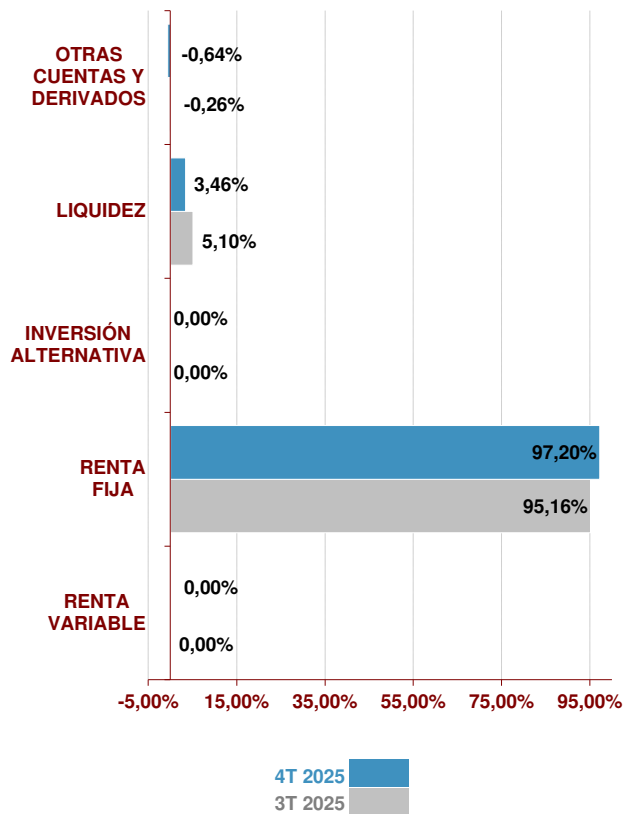
| Rentabilidad Anualizada |       |
|-------------------------|-------|
| 3 Años #                | 4,97% |
| 5 Años #                | 0,21% |
| 10 Años #               | 0,97% |
| 15 Años #               | 1,62% |
| De inicio a 31.12.25    | 1,03% |

# Rentabilidades calculadas hasta final de 2025



Información a: 31/12/2025

## Estructura de la cartera



## Mayores posiciones

%

País

Sector

|                                         |       |          |            |
|-----------------------------------------|-------|----------|------------|
| BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/10 | 8,24% | Italia   | Gobierno   |
| BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36               | 4,24% | España   | Financiero |
| BCR ACAFP 6 1/2 PERP                    | 4,10% | Francia  | Financiero |
| BO CITIGROUP FLOAT 29/04/29             | 3,93% | EE.UU.   | Financiero |
| BO BARCLAYS 3,129% 14/05/2029           | 3,92% | R. Unido | Financiero |
| BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/21   | 3,91% | España   | Gobierno   |

## Posición Inversora a 31/12/2025

## RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO

A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA

DEUDA PRIVADA

## RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA

ESTADOS UNIDOS

PAÍSES EMERGENTES

ASIA DESARROLLADA

## Características del Fondo

A&amp;G Stela Maris Conservador, F.P.

Nº Registro DGS del Fondo F-0870

Nº Registro DGS del Plan N-2758

Cuenta de Posición del Plan 5.048.950,03 €

Fecha de Constitución 16-09-2002

Entidad Gestora La Mútua dels Enginyers (G0105)

Entidad Depositaria CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)

Entidad Auditora Deloitte, S.L.

Comisión de Gestión \* 0,85%

Otros gastos de Gestión\* 0,00%

Comisión de Depósito \* 0,17%

Otros Gastos cobrados por el Depositario \* 0,00%

Gastos de Auditoría \* 0,18%

Número de Participes 59

Número de Beneficiarios 20

## Información Adicional

Promotores del Plan:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Fija a Largo Plazo

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

# A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2025



## Relación detallada de las inversiones

| Nombre                                   | Código ISIN  | Valor de realización | % respecto activo total |
|------------------------------------------|--------------|----------------------|-------------------------|
| BCR ACAFP 6 1/2 PERP                     | FR001400N2U2 | 211.993,00 €         | 4,07%                   |
| BCR ALVGR 4.851 07/26/54                 | DE000A3823H4 | 107.844,18 €         | 2,07%                   |
| BCR ANESM 3,75% 04/25/30                 | XS2610209129 | 105.017,71 €         | 2,02%                   |
| BCR AQUASM 0 06/11/32                    | XS3089767183 | 101.504,89 €         | 1,95%                   |
| BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36                | XS2762369549 | 219.512,93 €         | 4,21%                   |
| BCR GS 3 1/2 01/23/33                    | XS2983840518 | 155.161,56 €         | 2,98%                   |
| BCR INTNED 3,875% 08/12/29               | XS2764264607 | 103.935,53 €         | 2,00%                   |
| BCR MTNA 0 12/13/28                      | XS2954181843 | 100.639,67 €         | 1,93%                   |
| BCR ORSTED 2 7/8 06/14/33                | XS2490472102 | 95.393,77 €          | 1,83%                   |
| BCR URWFP 3,875 09/11/34                 | FR001400SIL1 | 100.531,04 €         | 1,93%                   |
| BGB BTPS 3 10/01/29                      | IT0005611055 | 153.204,36 €         | 2,94%                   |
| BGB SPGB 3.55 10/31/33                   | ES0000012L78 | 103.957,73 €         | 2,00%                   |
| BO ABERTIS INFR 2,375% 27/09/27          | XS1967635977 | 100.222,64 €         | 1,92%                   |
| BO AEGON NV 1,506% PPTUO                 | NL0000120004 | 171.098,28 €         | 3,28%                   |
| BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027        | ES0213679JR9 | 96.830,97 €          | 1,86%                   |
| BO BARCLAYS 3,129% 14/05/2029            | XS3069319542 | 202.702,40 €         | 3,89%                   |
| BO BAYER AG 1,125% 06/01/2030            | XS2199266268 | 93.779,59 €          | 1,80%                   |
| BO BTPS 2% 01/02/2028                    | IT0005323032 | 150.540,05 €         | 2,89%                   |
| BO BTPS 2.2 06/01/27                     | IT0005240830 | 100.359,36 €         | 1,93%                   |
| BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31  | IT0005542359 | 426.197,24 €         | 8,18%                   |
| BO CAIXABANK 6,25% 23/02/2033            | XS2558978883 | 111.054,97 €         | 2,13%                   |
| BO CITIGROUP FLOAT 29/04/29              | XS3058827802 | 203.586,09 €         | 3,91%                   |
| BO CNPFP 4,75% PERP                      | FR0013336534 | 100.969,15 €         | 1,94%                   |
| BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028 | ES0000101875 | 99.928,95 €          | 1,92%                   |
| BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27    | ES0000101818 | 202.576,69 €         | 3,89%                   |
| BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31 | FR001400QR62 | 106.371,67 €         | 2,04%                   |
| BO ESTAT 0,5% 30/04/30                   | ES0000012F76 | 184.081,97 €         | 3,53%                   |
| BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030 | XS2625196352 | 110.337,85 €         | 2,12%                   |
| BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043               | XS2526486159 | 111.964,62 €         | 2,15%                   |
| BO ORANO SA 5,375% 15/05/2027            | FR001400DAO4 | 106.765,71 €         | 2,05%                   |
| BO TEVA 1 7/8 03/31/27                   | XS1211044075 | 200.405,62 €         | 3,85%                   |
| BO VIESGO 2,875% 01/06/2026              | XS1419664997 | 101.796,62 €         | 1,95%                   |
| BO VODAFONE 3% 27/08/2080                | XS2225204010 | 97.437,84 €          | 1,87%                   |
| BO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875% 29/03/2026 | XS2604697891 | 103.253,19 €         | 1,98%                   |
| BO VONOVIA SE 2,375% 25/03/2032          | DE000A3MQS72 | 96.006,93 €          | 1,84%                   |
| CEPSA FINANCE SA                         | XS2117485677 | 192.823,40 €         | 3,70%                   |
| 181- CC EUR CACEIS                       | //////////   | 178.369,41 €         | 3,42%                   |
| 184- CC USD CACEIS                       | //////////   | 539,29 €             | 0,01%                   |
|                                          |              | 5.208.696,87 €       | 99,99%                  |