

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2025



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%.

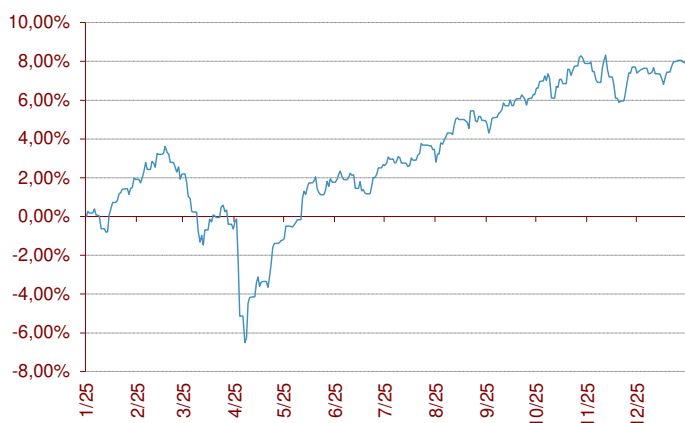
La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

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
4T 2025	1,32%	
2025	7,69%	5,14%
2024	6,23%	4,40%
2023	11,41%	4,62%
2022	-17,94%	9,72%

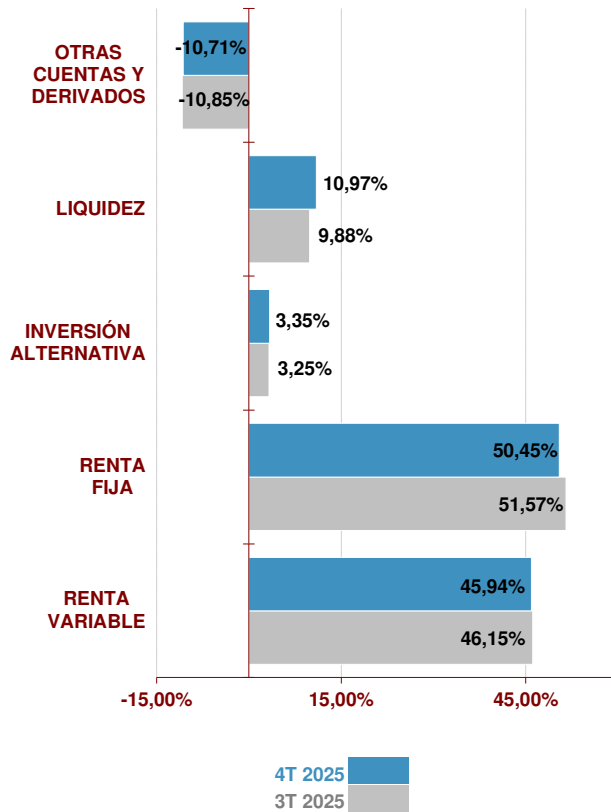
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	8,42%
5 Años #	3,33%
10 Años #	0,97%
15 Años #	1,12%
De inicio a 31.12.25	0,00%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2025



Información a: 31/12/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

%

Tipo de activo

AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	6,23%	Renta Variable Global
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	6,09%	Renta Variable Europa
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2028	5,25%	Renta Fija Gobierno
BO BTPS 2% 01/02/2028	3,53%	Renta Fija Gobierno
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2028	3,17%	Renta Fija Financiero
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2028	3,11%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 31/12/2025

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	545.956,64 €
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 *	0,18%
Gastos de Auditoría *	25
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: 31/12/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC AMAZON. COM, INC	US0231351067	44.396,02 €	0,63%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	62.655,20 €	0,89%
AC ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	64.003,55 €	0,90%
AC ATT INC	US00206R1023	56.381,51 €	0,80%
AC BANKAMERICA CORP	US0605051046	51.582,98 €	0,73%
AC COCA COLA COMPANY	US1912161007	59.616,87 €	0,84%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	40.134,66 €	0,57%
AC ENEL SPA	IT0003128367	64.171,83 €	0,91%
AC J.P.MORGAN CHASE	US46625H1005	51.280,97 €	0,73%
AC META PLATFORMS INC-CLASS A	US30303M1027	57.863,21 €	0,82%
AC MICROSOFT	US5949181045	52.272,12 €	0,74%
AC NVIDIA CORP	US67066G1040	98.567,23 €	1,39%
AC PROCTER & GAMBLE	US7427181091	51.713,57 €	0,73%
AC SAFRAN SA	FR0000073272	58.290,40 €	0,82%
AC SALESFORCE INC	US79466L3024	47.571,07 €	0,67%
AC SONY	JP3435000009	74.320,17 €	1,05%
AC SONY FINANCIAL GROUP INC	JP3435350008	3.065,89 €	0,04%
AC TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	US8740391003	57.933,07 €	0,82%
AC TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	52.392,20 €	0,74%
AC THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	64.109,36 €	0,91%
AC TOTALENERGIES SE	FR0000120271	77.714,82 €	1,10%
AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	IE00BYM11K57	442.777,92 €	6,26%
AC VISA INC-CLASS A	US92826C8394	56.710,55 €	0,80%
AC WALT DISNEY	US2546871060	60.515,96 €	0,86%
ACCIONES ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	78.490,50 €	1,11%
ACCIONES APPLE COMPUTERS	US0378331005	65.246,40 €	0,92%
ACCIONES HITACHI LTD.	JP3788600009	61.245,04 €	0,87%
ACCIONES HOME DEPOT INC	US4370761029	61.791,57 €	0,87%
BCR ABNANV 4 3/4 PERP	XS1693822634	204.541,99 €	2,89%
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	105.996,50 €	1,50%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	105.017,71 €	1,48%
BCR AQUASM 0 06/11/32	XS3089767183	152.257,34 €	2,15%
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2033	XS2609970848	225.451,39 €	3,19%
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	XS2762369549	109.756,47 €	1,55%
BCR CEPSA FINANCE SA.11/04/2031	XS2800064912	104.782,86 €	1,48%
BCR SANTAN 5 04/22/34	XS2751667150	108.126,45 €	1,53%
BO AEMSPA 5% PERP Corp	XS2830327446	104.886,25 €	1,48%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679JR9	96.830,97 €	1,37%
BO BARCLAYS 3,129% 14/05/2029	XS3069319542	152.026,80 €	2,15%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	250.900,08 €	3,55%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	372.922,59 €	5,27%
BO CITIGROUP FLOAT 29/04/29	XS3058827802	101.793,04 €	1,44%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	199.857,91 €	2,83%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	106.371,67 €	1,50%
BO HEIDELBERG MATERIALS AG 3.95 07/19/34	XS2842061421	103.743,44 €	1,47%
BO IBERDROLA 4,247% PERP	XS2949317676	103.766,09 €	1,47%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	220.675,70 €	3,12%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	100.969,73 €	1,43%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	134.357,54 €	1,90%
BO ORSTED A/S 5,125% 14/03/3024	XS2778385240	102.803,35 €	1,45%
BO RABOBANK UA 3,10 % PERP.	XS2332245377	194.281,10 €	2,75%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	97.968,58 €	1,39%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	49.571,45 €	0,70%
PA SPDR RUSSELL 2000 US S/C	IE00BJ38QD84	93.051,57 €	1,32%
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	IE00BK5H8015	432.936,63 €	6,12%
PA X S&P 500 EW 2C EUR	IE0002EI5AG0	123.625,60 €	1,75%

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

141- CC EUR CACEIS	//////////	626.975,70 €	8,86%
215- CC USD CACEIS	//////////	13.025,67 €	0,18%
216- CC GBP CACEIS	//////////	12.933,84 €	0,18%
22- CC JPY CACEIS	//////////	750,87 €	0,01%
264- CC EUR A&G BANCA	//////////	63.749,24 €	0,90%
325- CC DKK CACEIS	//////////	1.844,63 €	0,03%
326- CC CHF CACEIS	//////////	3.046,32 €	0,04%
396- CC HKD CACEIS	//////////	691,81 €	0,01%
50- CM USD SCHI_DIVI	//////////	-8.799,97 €	-0,12%
51- GG USD SCHI_DIVI	//////////	65.084,71 €	0,92%
		7.055.388,26 €	99,75%

DERIVADOS COMPRADOS

E-mini Gold Futur Feb26	//////////	188.183,56 €
NASD100 MICRO EMINMar26	//////////	173.735,21 €
S&P500 EMINI FUT Mar26	//////////	587.989,22 €

DERIVADOS VENDIDOS

FWD USD	//////////	999.233,98 €
FWD JPY	//////////	134.972,53 €
FWD HKD	//////////	49.899,33 €
FWD GBP	//////////	62.254,94 €