

# ASEFARMA CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/03/2026



## Vocación Inversora

El plan Asefarma 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.

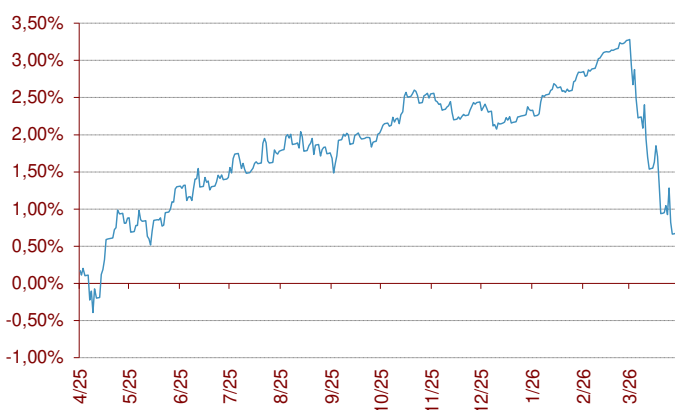
El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o 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			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
1T 2026	-1,35%	
12 meses	5,75%	1,89%
2025	2,61%	1,82%
2024	4,38%	1,49%
2023	7,98%	3,04%

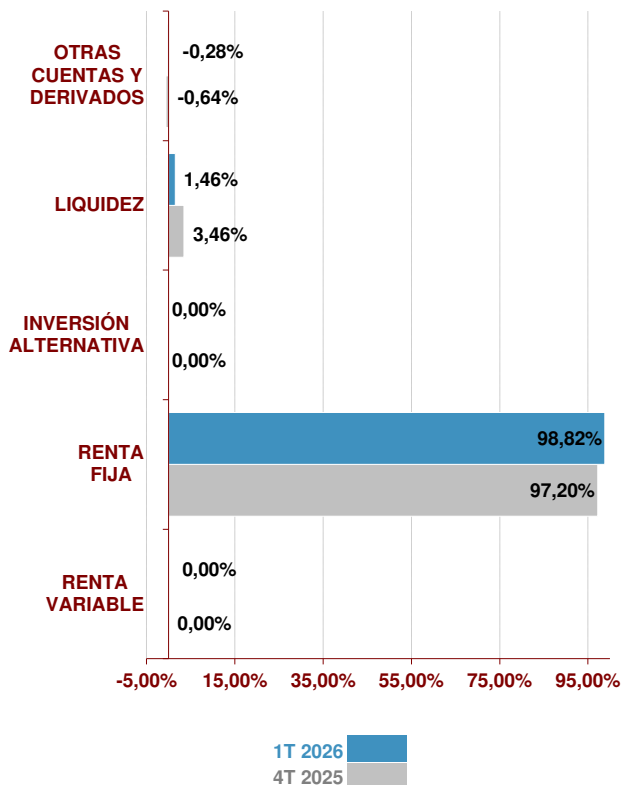
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	4,97%
5 Años #	0,22%
10 Años #	0,97%
15 Años #	1,46%
De inicio a 31.03.26	0,99%

# Rentabilidades calculadas hasta final de 2025



Información a: 31/03/2026

**Estructura de la cartera**



**Mayores posiciones**

Posición	%	País	Sector
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/10	9,07%	Italia	Gobierno
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	4,46%	España	Financiero
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	4,46%	Francia	Financiero
BCR CCAMA 6 1/2 PERP	4,39%	Francia	Financiero
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	4,23%	EE.UU.	Farma
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	3,94%	España	Gobierno

**Posición Inversora a 31/03/2026**

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

**Características del Fondo**

A&G Stela Maris Conservador, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0870
Nº Registro DGS del Plan	N-2877
Cuenta de Posición del Plan	124.270,06 €
Fecha de Constitución	30-12-2002
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte Auditores, 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 *	0,19%
Número de Participes	3
Número de Beneficiarios	0

**Información Adicional**

<b>Promotores del Plan:</b>	Asesores y Gestores Financieros, SA
<b>Sistema según sujetos constituyentes:</b>	Individual
<b>Gestor de Inversiones:</b>	
<b>Categoría del Fondo:</b>	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

# ASEFARMA CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/03/2026



## Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	206.983,93 €	4,45%
BCR ALVGR 4.851 07/26/54	DE000A3823H4	106.284,31 €	2,28%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	102.573,33 €	2,21%
BCR AQUASM 0 06/11/32	XS3089767183	101.074,55 €	2,17%
BCR ATH 3,716 08/22/32	XS3163476149	97.690,14 €	2,10%
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	XS2762369549	206.751,04 €	4,44%
BCR BHI 3.226 03/11/30	XS3303589983	99.293,61 €	2,13%
BCR CCAMA 6 1/2 PERP	FR001400QR21	203.541,37 €	4,38%
BCR COLSM 3 1/4 01/22/30	XS2979643991	99.034,38 €	2,13%
BCR GS 3 1/2 01/23/33	XS2983840518	148.245,08 €	3,19%
BCR IGDIM 0 11/04/30	XS3223297253	100.703,38 €	2,16%
BCR INTNED 3,875% 08/12/29	XS2764264607	103.444,01 €	2,22%
BCR MTNA 0 12/13/28	XS2954181843	99.945,22 €	2,15%
BCR ORSTED 2 7/8 06/14/33	XS2490472102	94.818,62 €	2,04%
BCR PRUPIN 4 1/8 04/21/33	XS3272260962	96.556,10 €	2,08%
BCR RBIAV 3 1/2 02/16/34	XS3295137932	96.641,92 €	2,08%
BCR SANUK 2.956 02/16/30	XS3295829140	98.342,34 €	2,11%
BCR URWFP 3,875 09/11/34	FR001400SIL1	98.922,52 €	2,13%
BGB BTPS 3 10/01/29	IT0005611055	151.882,50 €	3,27%
BGB SPGB 3.55 10/31/33	ES0000012L78	103.379,30 €	2,22%
BO ABERTIS INFR 2,375% 27/09/27	XS1967635977	100.049,26 €	2,15%
BO AEGON NV 1,506% PPTUO	NL0000120004	169.935,69 €	3,65%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679J9	96.582,08 €	2,08%
BO BAYER AG 1,125% 06/01/2030	XS2199266268	91.171,99 €	1,96%
BO BTPS 2.2 06/01/27	IT0005240830	100.200,32 €	2,15%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	420.489,28 €	9,04%
BO CITIGROUP FLOAT 29/04/29	XS3058827802	101.449,36 €	2,18%
BO CNPFP 4,75% PERP	FR0013336534	100.029,60 €	2,15%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	99.577,13 €	2,14%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	105.632,79 €	2,27%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	182.962,55 €	3,93%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	109.515,90 €	2,35%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	105.488,69 €	2,27%
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	XS1211044075	196.328,27 €	4,22%
BO VODAFONE 3% 27/08/2080	XS2225204010	95.958,56 €	2,06%
BO VONOVIA SE 2,375% 25/03/2032	DE000A3MQS72	92.100,55 €	1,98%
181- CC EUR CACEIS		66.865,35 €	1,44%
184- CC USD CACEIS		554,17 €	0,01%
		<hr/>	<hr/>
		4.650.999,19 €	99,99%