

ASEFARMA CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 30/09/2025



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.

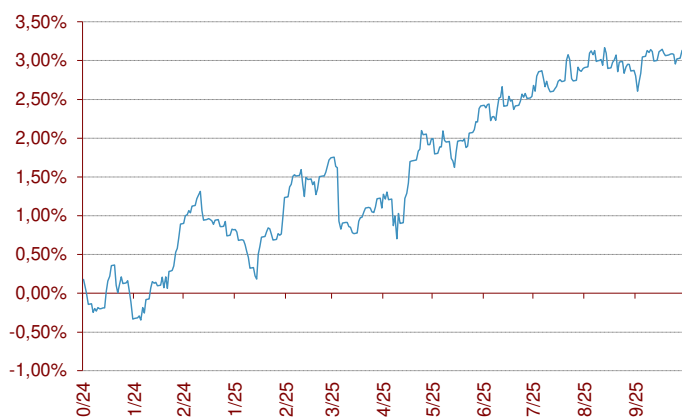
El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o 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 Menor riesgo				Mayor rendimiento potencial 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	0,59%	
2025	2,31%	2,30%
12 meses	4,57%	1,71%
2024	4,38%	1,49%
2023	7,98%	3,04%
2022	-12,71%	4,17%

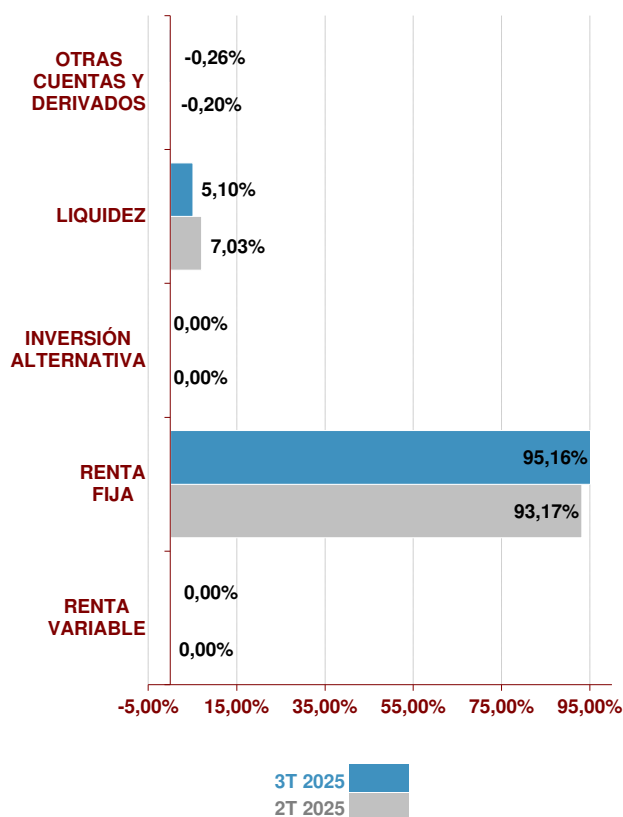
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,54%
5 Años #	0,14%
10 Años #	0,80%
15 Años #	1,36%
De inicio a 30.09.25	1,06%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 30/09/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones

%

País

Sector

BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/	8,05%	Italia	Gobierno
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	4,07%	España	Financiero
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	3,96%	Francia	Financiero
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	3,76%	España	Gobierno
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	3,71%	EE.UU.	Farma
BO CEPSA FINANCE SA	3,58%	España	M. Primas

Posición Inversora a 30/09/2025

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&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	125.597,38 €
Fecha de Constitución	30-12-2002
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 *	0,20%
Número de Participes	3
Número de Beneficiarios	0

Información Adicional

Promotores del Plan:	Aseores 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

ASEFARMA CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 30/09/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	212.159,71 €	3,95%
BCR ALVGR 4.851 07/26/54	DE000A3823H4	107.630,46 €	2,00%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	104.373,66 €	1,94%
BCR AQUASM 0 06/11/32	XS3089767183	101.439,68 €	1,89%
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	XS2762369549	217.849,40 €	4,06%
BCR GS 3 1/2 01/23/33	XS2983840518	155.176,27 €	2,89%
BCR INTNED 3,875% 08/12/29	XS2764264607	103.504,82 €	1,93%
BCR MTNA 0 12/13/28	XS2954181843	103.122,00 €	1,92%
BCR ORSTED 2 7/8 06/14/33	XS2490472102	95.163,12 €	1,77%
BCR URWFP 3,875 09/11/34	FR001400SIL1	100.772,33 €	1,88%
BGB BTPS 3 10/01/29	IT0005611055	154.546,50 €	2,88%
BGB SPGB 3.55 10/31/33	ES0000012L78	106.971,22 €	1,99%
BO ABERTIS INFR 2,375% 27/09/27	XS1967635977	99.517,01 €	1,85%
BO AEGON NV 1,506% PPTUO	NL0000120004	169.602,17 €	3,16%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	183.120,93 €	3,41%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679JR9	97.075,44 €	1,81%
BO BAYER AG 1,125% 06/01/2030	XS2199266268	93.142,03 €	1,74%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	149.821,10 €	2,79%
BO BTPS 2.2 06/01/27	IT0005240830	100.929,33 €	1,88%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	431.012,24 €	8,03%
BO CAIXABANK 6,25% 23/02/2033	XS2558978883	110.778,30 €	2,06%
BO CNPFP 4,75% PERP	FR0013336534	101.653,43 €	1,89%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	99.384,06 €	1,85%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	201.504,87 €	3,75%
BO CREDIT AGRICOLE SA 4% 12/10/2026	FR001400D0Y0	103.920,13 €	1,94%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	105.656,95 €	1,97%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	183.177,92 €	3,41%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	187.860,79 €	3,50%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	110.022,08 €	2,05%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	111.220,69 €	2,07%
BO ORANO SA 5,375% 15/05/2027	FR001400DAO4	105.775,92 €	1,97%
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	XS1211044075	198.902,41 €	3,71%
BO VIESGO 2,875% 01/06/2026	XS1419664997	101.214,96 €	1,89%
BO VODAFONE 3% 27/08/2080	XS2225204010	96.629,67 €	1,80%
BO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875% 29/03/2026	XS2604697891	102.684,79 €	1,91%
BO VONOVIA SE 2,375% 25/03/2032	DE000A3MQS72	95.640,30 €	1,78%
CEPSA FINANCE SA	XS2117485677	191.863,32 €	3,57%
181- CC EUR CACEIS		272.549,61 €	5,08%
184- CC USD CACEIS		535,51 €	0,01%
		5.367.905,13 €	99,99%