

# La familia Alierta se estrena en el negocio de pensiones

**LANZA UN PLAN DE PENSIONES QUE REPLICA SU SICAV/** Lierde Sicav gestiona 150 millones de los que 42 son de Alierta y allegados. Se revaloriza un 1.350% desde 1994.

Ana Antón. Madrid

La familia Alierta se estrena en el mercado de las pensiones con el lanzamiento de MG Lierde Plan de Pensiones Bolsa, un producto que replica la cartera de Lierde Sicav, la sociedad que nació hace más de 20 años para canalizar el patrimonio de la familia Alierta y sus allegados.

Actualmente, la sociedad administra más de 150 millones de euros, de los que 42 son del presidente de Telefónica y su entorno. El resto ha sido captado en los últimos dos años, cuando la firma Augustus Capital comenzó a comercializar activamente este producto, que ya cuenta con más de 650 partícipes. Por tanto, al igual que cualquier fondo de inversión, puede traspasarse aprovechando el diferimiento fiscal.

## PRINCIPALES POSICIONES EN LIERDE SICAV

A septiembre, en %.



Total Top 10: 26,3%

Fuente: Lierde Sicav. Expansión

Juan Uguet y Carlos Val-Carreres, gestores de la sociedad, explican que MG Lierde Plan de Pensiones nace para dar respuesta a los clientes que, en los últimos años, han manifestado su interés en invertir en un plan de pen-

siones similar a Lierde Sicav.

“En 21 años, la Sicav, de renta variable global con sesgo a Europa, logra una rentabilidad acumulada del 1.350%, equivalente a ganar más de un 16% anual, un comportamiento que muy pocos competidores supera”, señalan.

Además, consideran que MG Lierde Plan de Pensiones destacará en un mercado que se caracteriza por productos que ofrecen retornos muy pobres. “Hemos analizado el comportamiento de todos los planes de pensiones que se comercializan en España y gestionan más de 10 millones en los últimos 10 años. El resultado es que la rentabilidad media de todos ellos se sitúa entre el 2% y el 3% anual”, explican los gestores.

El recién estrenado plan de pensiones cobra una comisión de gestión del 1,5% del

patrimonio y otra de depositaria, del 0,10%.

Realizan la gestión a través de Gespensión, perteneciente al grupo Banco Caminos, y Santander figura como depositario.

### Principales apuestas

Los dos valores que más pesan actualmente en la cartera son las Socimis Lar y Merlin, seguida por Vinci y Reply (ver cuadro). La exposición a España alcanza el 20%, un porcentaje muy superior a la media de los últimos años, que se situaba por debajo del 5%. Entre sus apuestas nacionales, destacan Cie Automotive, Dia, Telefónica y Popular. Según los cálculos de los gestores, Lierde cotiza a un precio de 13 veces beneficios, frente a las 14,2 veces beneficios del Stoxx 600, su índice de referencia.