

Política de Inversión de MG Lierde Fondo de Pensiones

Septiembre 2025

POLITICA DE INVERSION

MG LIERDE FONDO DE PENSIONES

- **DATOS IDENTIFICATIVOS DEL FONDO**

Gestora: CBNK Pensiones E.G.F.P., S.A.U.

Depositario: Caceis Bank Spain S.A.U.

- **POLITICA DE INVERSION DEL FONDO**

La presente política de inversión tendrá vigencia hasta la fecha de aprobación de cuentas de cada ejercicio en la que se someterá a revisión.

a) **Vocación del fondo y objetivo de gestión:** RENTA VARIABLE

La política de inversiones del Fondo se dirige a obtener una rentabilidad óptima del Fondo, mediante una inversión activa y dinámica, principalmente en valores de renta variable global, con un mayor sesgo en renta variable europea, quedando los porcentajes destinados a cada mercado ligados a la elección del equipo gestor que tiene encomendada la inversión del Fondos

b) **Criterios de selección y distribución de las inversiones**

El fondo invertirá principalmente el patrimonio en activos de renta variable. La inversión en los mercados de renta variable podrá situarse en más del 75% (incluida la inversión indirecta a través de 1.1.C.) siempre de acuerdo con la legislación vigente en cada momento, pudiendo incluir inversiones en valores no cotizados en euros en los mismos porcentajes. La inversión en el mercado europeo será siempre entre un 80% y un 100% de la exposición en renta variable que hay en cada momento.

-Se invertirá preferentemente en valores que, de acuerdo con su análisis fundamental conllevan expectativas razonables de revalorización.

Se podrá invertir a través de bonos convertibles y acciones.

La parte del Fondo no invertida en renta variable, se materializará en activos monetarios de emisores públicos denominados en moneda Euro.

Las inversiones del Fondo estarán sujetas a las limitaciones señaladas en la legislación vigente al efecto.

Con el fin de aprovechar, en cada momento, los movimientos de mercado, se podrán realizar operaciones de compra y venta en el día de valores, futuros y opciones sobre tipos de interés o índices bursátiles.

Este fondo podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados con la finalidad de cobertura o como inversión. Estos instrumentos comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado, por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones del precio del subyacente y pueden multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Las posiciones en derivados no negociados en mercados organizados estarán sujetas conjuntamente con los valores emitidos o avalados por una misma entidad o por las pertenecientes a un mismo grupo, a los límites generales establecidos en la legislación vigente.

e) Riesgos inherentes a las inversiones

La inversión en renta variable conlleva que la rentabilidad del fondo se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte, por lo que presenta un alto riesgo de mercado.

Este riesgo puede verse incrementado por la concentración de las inversiones en una determinada zona geográfica.

d) Control de riesgos

Renta Variable

Los gestores hacen un seguimiento diario del mercado de valores que requiere la cobertura de noticias o hechos relevantes a efectos de los valores que integran la cartera.

Independientemente de esto se hace un seguimiento en tiempo real de la evolución de los precios. En situaciones críticas, se puede tomar la decisión de poner un stop de pérdidas de la posición.

La posición en derivados solo juega para inversión y cobertura pero sin aprovechar su efecto de apalancamiento.

Renta Fija

Los gestores hacen un seguimiento diario del mercado de activos de R.F. que requiere la cobertura de noticias o hechos relevantes a efectos de los valores que integran la cartera.

Independientemente de esto se hace un seguimiento en tiempo real de la evolución de los precios. En situaciones críticas, se puede tomar la decisión de poner un stop de pérdidas a la posición.

La posición en derivados solo juega para inversión y cobertura pero sin aprovechar su efecto apalancamiento.