

Política de Inversión de MG Lierde Fondo de Pensiones

Noviembre 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 euro, quedando los porcentajes destinados a cada mercado ligados a la elección del equipo gestor que tiene encomendada la inversión del Fondos, de acuerdo con los límites en la legislación vigente.

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 estará siempre de acuerdo con la legislación vigente en cada momento, y con los límites mencionados a continuación, pudiendo incluir inversiones en valores no denominados en euros, siguiendo los umbrales establecidos. La inversión del fondo seguirá los siguientes criterios de acuerdo a su categoría de renta variable euro:

- Más del 75% de la exposición total en renta variable.
- Al menos el 60% de la exposición total en renta variable de emisores radicados en el área euro.
- El riesgo de divisa distinto del euro no superará el 30% de la exposición total del Fondo.

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

Se podrá tener exposición a renta variable a través de convertibles.

La parte del Fondo no invertida en renta variable, se materializará siempre de acuerdo con la normativa vigente.

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.