

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: MF Partners GAK Absolute Return, FIL

ISIN: ES0162676003

Nombre del productor: MACROFLOW PARTNERS, SGIIC, S.L.

Para más información llame al +34 91 290 18 65 <https://macroflowpartners.com/>

CNMV es responsable de la supervisión de MACROFLOW PARTNERS, SGIIC, S.L. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en España.

MACROFLOW PARTNERS, SGIIC, S.L. está autorizada en España y está regulada por CNMV.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 08/04/2026

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo de Inversión Libre (FIL). RETORNO ABSOLUTO.

Plazo: El FIL tiene una duración ilimitada. No obstante, el plazo de inversión recomendado es de 2 años.

Objetivos: Obtener rentabilidades positivas en cualquier entorno de mercado con una volatilidad máxima del 10% anual.

Se invertirá un 60-100% del patrimonio en ETF que sean activo apto, armonizados o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora, cuyos subyacentes sean renta variable, renta fija, materias primas y divisas, sin predeterminación en cuanto a la exposición a cada uno de los subyacentes. Asimismo, el FIL podrá tener una exposición de hasta el 25% a los referidos subyacentes a través de instrumentos financieros derivados aptos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en la distribución de activos por tipo de emisor, mercados, duración, capitalización bursátil, divisa, sector económico, ni zona geográfica. Se podrá invertir en países emergentes. Podrá haber concentración geográfica y sectorial. El FIL tendrá una exposición máxima del 20% en renta fija de baja calidad crediticia (inferior a BBB-). La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o renta variable de baja capitalización pueden influir negativamente en la liquidez del FIL. Se invertirá un 0-40% del patrimonio en renta fija pública y privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos), sin predeterminación de emisores, mercados y duración, de al menos media calidad crediticia (BBB o superior). Riesgo divisa: 0-100% de la exposición total. Para seleccionar las inversiones, la Gestora utiliza la estrategia de gestión alternativa Opportunistic/Macro. La Gestora ha desarrollado una metodología propia consistente en aplicar 3 filtros sucesivos y basada en la gestión de los riesgos, adaptando el FIL al ciclo económico, con baja correlación con los mercados de renta fija y renta variable, añadiendo un alto grado de objetividad en la toma de decisiones. En el primer filtro, basado en modelos econométricos propios para el seguimiento y proyección del crecimiento e inflación del ciclo económico, la Gestora hace una primera selección de activos. A estos, se aplica un segundo filtro, monitorizando los flujos del mercado de derivados detectando dónde se dirigen los grandes capitales. Por último, a los activos que superan los dos primeros filtros se aplica un tercer filtro consistente en un control del riesgo sobre las posiciones existentes, bajo parámetros de volatilidad individual y pesos en la cartera. La cartera se compone, a través de los ETF en los que invierte, principalmente de activos core (que superan los tres filtros anteriores) y en menor medida de activos satélite (que no superan uno de los filtros, pero se consideran interesantes para aprovechar flujos y dinámicas del mercado). El objetivo del FIL es obtener rentabilidades positivas en cualquier entorno de mercado, sujeto a que la volatilidad no supere el 10% anual. Se controla el riesgo del FIL por metodología VaR (95% de confianza) con una pérdida máxima no superior al 5% mensual. El FIL se gestiona de forma flexible y activa, lo que conlleva alta rotación de la cartera con el consiguiente incremento de gastos. El FIL no tiene índice de referencia en su gestión. La concentración máxima en un mismo emisor/ETF será del 20% del patrimonio, sin predeterminación en cuanto al número de ETF invertidos. Se podrá operar directa o indirectamente con derivados negociados en mercados organizados con finalidad de cobertura del riesgo divisa y de inversión. El apalancamiento mediante derivados no superará el 100% de exposición bruta (25% de exposición neta). El FIL no se endeudará. No se han firmado acuerdos de garantía financiera.

ESTE FIL PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

Los ingresos por dividendos de este FIL se reinvierten.

El depositario del FIL es BANKINTER, S.A.

Puede consultar el folleto del FIL en <https://macroflowpartners.com/fondos/mfp-gak-absolute-return-fil/>.

Puede consultar el precio de participaciones pasadas en <https://macroflowpartners.com/fondos/mfp-gak-absolute-return-fil/>.

Inversor minorista al que va dirigido: Este FIL va dirigido a inversores con capacidad de asumir pérdidas en relación con el nivel de riesgo indicado como Indicador Resumido de Riesgos, que no necesiten una garantía de capital y teniendo en cuenta el horizonte temporal inversor indicado para el FIL.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos.

Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala conjuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador refleja principalmente aumentos y disminuciones en la valoración de los activos en los que están invertido el vehículo. Este indicador no tiene en cuenta otros riesgos significativos: riesgo de concentración geográfica o sectorial, tipo de cambio, liquidez, riesgo de crédito en exposiciones inferiores al 10% en activos con baja calidad crediticia de un emisor o sostenibilidad del producto que podrían influir a la rentabilidad de la IIC.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predicirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de Mantenimiento Recomendado: 2 años

Ejemplo de inversión: 10,000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Escenario mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	4,870 EUR -51.30%	6,320 EUR -20.50%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,060 EUR -9.40%	9,310 EUR -3.51%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10,320 EUR 3.20%	10,860 EUR 4.21%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	12,390 EUR 23.90%	13,930 EUR 18.03%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se produjeron para una inversión de 10,000 EUR entre [dic 2016 - dic 2018], [may 2021 - may 2023] y [mar 2020 - mar 2022], respectivamente, refiriéndose al índice de referencia (MXUS Index 20%, DXAPE Index 13%, Mxef Index 7%, LD12TRUU Index 10%, LT01TRUU Index 10%, LUTLTRUU Index 10%, LMEX Index 7%, SPGSAGP Index 6%, BCOMCL Index 5%, DXY Curncy 2% y LT51TRUU Index 10%) entre 2016 y 2025.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si MACROFLOW PARTNERS, SGIIC, S.L. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de MACROFLOW PARTNERS, SGIIC, S.L. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista. La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	194 EUR	408 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.9%	1.9%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6.11% antes de deducir los costes y del 4.21% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada y salida En caso de salida después de 1 año

Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR

Costes corrientes (detráidos cada año)

Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	1.23% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes del próximo año.	123 EUR
Costes de operación	0.05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	5 EUR

Costes accesorios detráidos en condiciones específicas

Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El importe real variará en función de los buenos que sean los resultados de su inversión. Se le cobrará un 8% sobre resultados. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	66 EUR
--	--	--------

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 2 años

Las órdenes cursadas a partir de las 14:00 horas o un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas el día hábil siguiente. Se considerará día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en Madrid capital, festivos nacionales en EEUU y los días 24 y 31 de diciembre. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La gestora exigirá un preaviso de 5 días para reembolsos superiores a 1,000,000.00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 5 días, sea igual o superior a 1,000,000.00 euros, la gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los 10 días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 5 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado.

¿Cómo puedo reclamar?

Le recomendamos que se ponga en contacto con la oficina de MacroFlow Partners SGIC, donde le atenderán de forma rápida y personalizada. Asimismo, en <https://macroflowpartners.com/servicio-de-atencion-al-cliente/>, encontrará todos los canales disponibles para la atención al cliente, incluyendo un Formulario de quejas y reclamaciones, mediante el cual atenderemos las quejas y reclamaciones que quiera plantearnos. Sin perjuicio de poder acudir a los órganos jurisdiccionales, usted podrá plantear sus reclamaciones a las siguientes instancias:

El Servicio de Atención al Cliente de MacroFlow Partners SGIC, cuya dirección es Calle José Lázaro Galdiano 4, 7ºD, 28036, Madrid, y el correo electrónico participes@macroflowpartners.com, tiene la obligación de atender las quejas y reclamaciones presentadas ante él, directa o indirectamente o mediante representación, por todas las personas físicas o jurídicas, españolas y extranjeras, que reúnan la condición de usuario de los servicios financieros prestados por MacroFlow Partners SGIC, siempre que tales quejas y reclamaciones se refieran a sus intereses y derechos legalmente reconocidos, ya deriven de los contratos, de la normativa de transparencia y protección de la clientela o de las buenas prácticas y usos financieros y, en particular, del principio de equidad.

Se encuentra también a disposición de los clientes el teléfono 912 901 865 en el que le podrán informar de los requisitos para presentar una reclamación formal. El Servicio de Atención del Cliente dispone de un plazo máximo de dos meses para resolver las quejas y reclamaciones recibidas. Transcurrido este plazo sin recibir una resolución, o si existiese disconformidad con la misma, el reclamante podrá recurrir ante los siguientes Organismos:

Servicio de Reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores
 Dirección: Edison, 4, 28006, Madrid / Paseo de Gracia 19, 4ª Planta, 8007, Barcelona
Teléfono: 900 535 015
<http://www.cnmv.es/portal/Inversor/Como-Reclamar.aspx>
Correo electrónico: inversores@cnmv.es

Otros datos de interés

La rentabilidad histórica de los últimos 5 años se puede observar en el documento Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: <https://macroflowpartners.com/fondos/mfp-gak-absolute-return-fil/>

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección: <https://macroflowpartners.com/fondos/mfp-gak-absolute-return-fil/>