

Documento de datos fundamentales del producto

market portfolio
la auténtica gestión pasiva

Finalidad

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

Producto

Información general

Producto:	MARKET PORTFOLIO GOVERNMENT BONDS, FI	ISIN:	ES0134752007
Entidad:	MARKET PORTFOLIO ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S. A.	Grupo:	MARKET PORTFOLIO
Dirección web:	https://marketportfolioam.com/Index	Regulador:	Comisión Nacional del Mercado de Valores
Fecha del documento:	1 de enero de 2026	Para más información, llame al:	913 190 347

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentando obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

<https://marketportfolioam.com/Index>

El depositario de este Fondo es: CACEIS BANK SPAIN S. A.

Plazo:

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 4 años.

Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice World Demi Government Bonds Hedged EUR TR. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos. El fondo no se gestiona con respecto al índice, tratándose de un fondo activo.

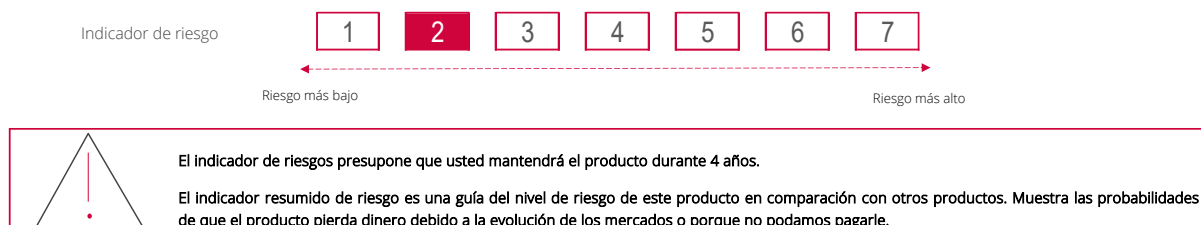
Política de Inversión:

- Este fondo invierte más del 75% de la exposición total en bonos de gobiernos con cupón fijo periódico, con al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating del R. España en cada momento, pudiendo invertir hasta 20% en baja calidad crediticia (inferior a BBB-), de emisores/mercados de Europa, Brasil, México, Canadá y EEUU, con participación mínima conjunta del 45% en PIB mundial.
- La inversión en cada país/zona geográfica se calculará en base a su ponderación en el PIB mundial según datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Podrá haber concentración geográfica. Si los países/zonas geográficas representasen menos del 45% en el PIB mundial, se ampliará a otros países/zonas geográficas hasta cumplir dicho requisito. La exposición máxima a países emergentes será del 10%.
- El resto de la exposición total se invierte en renta fija pública/privada OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) con al menos calidad media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating del R. España en cada momento. Duración media de cartera de Renta Fija en torno a 6 años (aunque podrá variar entre 4 y 9 años). La exposición máxima al riesgo divisa será 10%. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CREDITO.
- Podrá invertir hasta 10% en IIC financieras de renta fija, activo apto (incluidos ETF), armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. Directamente sólo se utilizan derivados cotizados en mercados organizados de derivados. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.
- La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.
- El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.
- Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos. El fondo no distribuye dividendos.

Inversor minorista al que va dirigido:

- Cualquier inversor con capacidad para soportar pérdidas conforme a los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión este alineado con el plazo indicativo de la inversión.
- El fondo no es adecuado para inversores que tienen un horizonte temporal inferior a 4 años.
- El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas por lo que tiene que tener la capacidad de soportarlas, dado que sus derechos económicos en cada momento dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?



Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

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

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio, de inversión en países emergentes, de concentración geográfica o sectorial, de crédito, así como por el uso de instrumentos financieros derivados. Riesgo de sostenibilidad.

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

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

El fondo no aplica comisiones de entrada y de salida por lo que no existe penalización en el caso de que la inversión se mantengan en un período inferior al recomendado.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Cualquier otro riesgo relevante no incluido en el indicador de Riesgo está descrito en el folleto.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse 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:	4 años		
Inversión:	€10.000		
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Tensión	Lo que podría recibir tras los costes	€8.100	€8.130
	Rendimiento medio cada año	-19,03%	-5,06%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes	€8.790	€8.300
	Rendimiento medio cada año	-12,08%	-4,56%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes	€9.960	€9.350
	Rendimiento medio cada año	-0,43%	-1,66%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes	€10.770	€10.730
	Rendimiento medio cada año	7,75%	1,77%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 31/12/2020 - 30/12/2022 a partir del benchmark: Renta Fija Gobiernos Global Total Return cubierto EUR. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 31/01/2019 - 31/01/2023 a partir del benchmark: Renta Fija Gobiernos Global Total Return cubierto EUR. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/01/2017 - 29/01/2021 a partir del benchmark: Renta Fija Gobiernos Global Total Return cubierto EUR.

¿Qué pasa si Market Portfolio AM SGIIC S.A.U. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de MARKET PORTFOLIO ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S. A. 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.

¿Cuáles son los costes?

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles. Hemos asumido:

(i) En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros periodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

(ii) Se invierten 10.000 EUR.

Costes a lo largo del tiempo		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Plazo de la inversión			
Costes Totales		25 €	101 €
Impacto del coste anual (*)		0,25%	0,25%

(*)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 -1,40% antes de deducir los costes y del -1,66% después de deducir los costes.

**Incidencia anual de los
costes en caso de
después de 1 año**

Composición de los costes

Costes únicos a la entrada o salida

Costes de entrada	No hay comisión de entrada para este producto.	0 €
Costes de salida	No hay comisión de salida para este producto.	0 €

Costes recurrentes cargados cada año

Comisiones de gestión y otros costes operativos o administrativos	0,24% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoria.	24 €
Costes de transacción	0,01% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	1 €

Costes accesorios cargados en circunstancias específicas

Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	No hay comisión sobre resultados para este producto.	0 €
---	--	-----

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

Período de mantenimiento recomendado: 4 años

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 13:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes excepto festivos en la Comunidad Autónoma de Madrid. 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 Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

El cliente, mediante el formulario disponible en el siguiente enlace, podrá realizar una reclamación sobre el producto, productor o persona que le asesora sobre el mismo:

- **Formulario web:** <https://marketportfolioam.com/Cliente>
- **Escrito postal o presencial:** Calle Almagro, 26 Entreplanta izquierda (28010 Madrid).
- **Email:** info@marketportfolioam.com

Otros datos de interés

Este documento será revisado al menos anualmente y estará disponible en nuestra página web. En nuestra página web puede encontrar información adicional sobre el producto.

Se puede encontrar el histórico de escenarios de rentabilidad actualizados mensualmente (1) y el gráfico de rentabilidades históricas (2) a través de los siguientes enlaces:

- (1) <https://marketportfolioam.com/AC-GOVERNMENT.pdf>
- (2) <https://marketportfolioam.com/RH-GOVERNMENT.pdf>