

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 ayudarlo a compararlo con otros productos.

Producto

MORABANC-ARCANO RF PRIVADA 2027, F.I. (el "**Fondo**")

ISIN: ES0164453005

ARCANO CAPITAL SGIIC, S.A.U., su sociedad gestora (el "**Fabricante**" o la "**Sociedad Gestora**")

Fecha: 08/03/2024

El Fabricante forma parte del Grupo Arcano Partners

Para más información, contacte con el Fabricante en el 34 91 353 21 40 o acceda al siguiente enlace ([pinchar aquí](#))

Autoridad reguladora: CNMV – Comisión Nacional del Mercado de Valores ([ver información del Fondo en la CNMV](#))

¿Qué es este producto?

Tipo Fondo de Inversión de Renta Fija euro. Este fondo cumple con la Directiva 2009/65/EC (OICVM). Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Plazo Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del 31 de diciembre de 2027.

Entidad Depositaria BNP Paribas, S.A., Sucursal en España

Objetivos El objetivo del Fondo es generar valor para sus partícipes invirtiendo en instrumentos de renta fija privada.

El fondo invierte el 100% de su exposición total en renta fija, al menos el 90% en privada, pudiendo ser el resto en deuda pública o privada, incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, y depósitos. Los emisores/mercados serán de la OCDE.

La TAE neta ESTIMADA NO GARANTIZADA es del 3,25% para suscripciones hasta el 30/04/2024 inclusive y mantenidas a 31/12/2027. La TAE dependerá de cuando se suscriba. Si el partícipe reembolsa antes del 31/12/2027, el partícipe no se beneficiará del objetivo de rentabilidad y podrá tener pérdidas significativas. LA RENTABILIDAD ESTIMADA NO ESTÁ GARANTIZADA. Las emisiones tendrán en el momento de la compra, al menos, una calidad crediticia media (mínimo BBB-) o igual a España y hasta un 10% con una baja calificación crediticia (mínimo B-) o sin rating. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera.

La cartera se comprará al contado a partir del 01/05/2024 y se prevé mantener hasta el vencimiento de la estrategia. La duración media estimada inicial de cartera estará en torno a 3 años y 7 meses e irá disminuyendo al acercarse al horizonte temporal. No hay riesgo de divisa. Hasta el 30/04/2024 inclusive y desde el 01/01/2028 inclusive, se invertirá en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo. En los 3 meses siguientes a 31/12/2027 se comunicará a los partícipes las nuevas condiciones.

El fondo invierte hasta un 10% en otras IIC. 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 y 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 con la finalidad de cobertura. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conlleva. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que aporten un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto, se podrá invertir en activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación, incluso en aquellos que no sean oficiales o no estén sometidos a regulación, o que dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atiende a los reembolsos de sus participaciones.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO

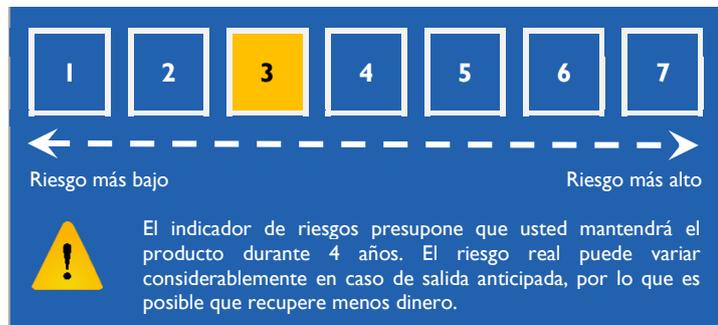
Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo está dirigido a Inversores con conocimientos financieros básicos con poca experiencia inversora previa, que tengan previsto mantener su inversión durante el horizonte temporal de las inversiones (hasta el 31/12/2027), y con una capacidad para asumir pérdidas acordes al nivel de riesgo del fondo. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

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 coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.



El producto no posee una protección del capital contra el riesgo de mercado, ni una garantía del capital contra el riesgo de crédito.

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

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

Si no es posible pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección “¿Qué pasa si ARCANO CAPITAL SGIIC, S.A.U. no puede pagar?” El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

Escenarios de Rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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.

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 obtenida durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de mantenimiento recomendado: 31/12/2027

Importe simulado de la inversión:

10.000 €

Escenarios		1 año	31/12/2027
Mínimo	El producto no tiene un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.580	8.760
	Rendimiento medio cada año	-14,23%	-3,26%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.580	8.930
	Rendimiento medio cada año	-14,23%	-2,79%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.120	10.470
	Rendimiento medio cada año	1,22%	1,16%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.990	11.150
	Rendimiento medio cada año	9,91%	2,76%

¿Qué pasa si ARCANO CAPITAL SGIIC, S.A.U. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de ARCANO CAPITAL SGIIC, S.A.U. no afectaría al patrimonio invertido en el producto.

¿Cuáles son los costes?

La incidencia anual en costes muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados son los costes acumulativos del producto correspondientes a dos periodos de mantenimiento distintos. Las cifras son estimaciones por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

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. 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: a) Se invierten 10.000€ y b) se asume que el producto evoluciona en virtud de lo establecido en el escenario moderado.

	1 año	4 años
Costes totales:	106,06€	325,31€
Incidencia anual de los costes (*)	1,06%	1,06%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2.22% antes de deducir los costes y del 1.16% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra: (i) el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión en caso de salida después de un año; (ii) el significado de las distintas categorías de costes.

En caso de salida después de 1 año

Costes únicos	Costes de entrada	El coste de entrada es 0,00%. Desde el 01/05/2024 al 31/12/2027, se aplicará un descuento a favor del fondo del 3,00%	0€
	Costes de salida	El coste de salida es 0,00%. Desde el 01/05/2024 al 31/12/2027, se aplicará un descuento a favor del fondo del 3,00%	0€
Costes corrientes	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,03% anual sobre el valor de su inversión. Este dato de costes se ha simulado por ser un fondo de nueva creación. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoría.	103,41€
	Costes de operación	0,03% anual sobre el valor de su inversión. Es una estimación de los costes de compra y venta de las inversiones del producto. Esta cantidad es una estimación y puede variar, la cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	2,65€
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0% anual sobre el valor de su inversión. El importe real variará en función de los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años	0€

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

Periodo de mantenimiento recomendado: hasta el 31/12/2027

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.

SE ADVIERTE QUE TODO REEMBOLSO REALIZADO CON ANTERIORIDAD AL VENCIMIENTO SOPORTARÁ UN DESCUENTO A FAVOR DEL FONDO DEL 3,00%, EXCEPTO SI SE ORDENA EN ALGUNA DE LAS 7 FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTA. En particular, no se aplicarán descuentos por reembolso (con preaviso de 2 días hábiles) los días 15 de junio 2024, 15 de diciembre de 2024, 15 de junio de 2025, 15 de diciembre 2025, 15 de junio de 2026, 15 de diciembre de 2026, 15 de junio de 2027 o siguiente día hábil, respectivamente. A estos reembolsos se les aplicará el valor liquidativo correspondiente a las mencionadas fechas y no estarán sujetos al objetivo de rentabilidad no garantizado.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, se puede poner en contacto con el Servicio de Atención al cliente de ARCANO CAPITAL SGIIC, S.A.U. a través de su titular, IGNACIO POMBO DE LA SERNA, en el teléfono 913532140 o en la siguiente dirección de correo electrónico atencionalcliente.sgiic@arcanogroup.com

Otros datos de interés

Se puede obtener más información sobre el PRIIP en el folleto de MORABANC-ARCANO RF PRIVADA 2027, F.I. Este documento está disponible sin cargo en español. El documento se podrá encontrar, junto con información sobre la rentabilidad histórica e información adicional en el siguiente enlace ([pinchar aquí](#))