

MORABANC-ARCANO
RF PRIVADA 2027, FI
INVERSIÓN A VENCIMIENTO

Perfil de Riesgo



ISIN clase EUR: ESO164453005

Un fondo de renta fija a vencimiento que busca...

- 1 Obtener los retornos atractivos que ofrece la deuda de **compañías globales**.
- 2 Fijar un **vencimiento que será conocido** previamente a realizar la inversión.
- 3 Establecer un especial énfasis en la **solvencia** y **liquidez** de los emisores.



Y destaca por una inversión diferencial en la composición



VALORACIÓN DEL EMISOR

- Análisis de la ratio rentabilidad / solidez
- Empresas sanas y solventes a largo plazo
- Calidad crediticia media: Grado de inversión



ESTABILIDAD DE LA CARTERA

- Filosofía *buy & hold* (comprar y mantener)
- Asignación de activos fija



BÚSQUEDA DE OPORTUNIDADES

- Análisis de las últimas emisiones
- Emisiones con potencial de mejora a Grado de inversión
- Sobreponderación de los sectores defensivos



CONTROL DEL RIESGO

- Diversificación por emisor, sectorial y geográfica
- Gestión del riesgo divisa con coberturas

Principales características del fondo

Gestor del fondo	Arcano Capital SGIC	Vencimiento	3 años
Divisa	EUR	Duración media	3,38
Tamaño objetivo	50 millones	Calidad crediticia media ²	BBB-
Inversión mínima	5.000 EUR	TAE estimada neta ³	3,25%
Comercialización	Hasta el 30/04/2024	Número de inversiones	Entre 20 y 30 emisiones
Valoración	Diaria	Emisiones no EUR	Máximo 10%
Ventanas de liquidez ¹	Semestrales	Comisión de gestión	0,95%

1. Descuento a favor del fondo del 3% por reembolsos realizados fuera de las ventanas de liquidez.

2. Al menos el 90% de la cartera tendrá una calidad crediticia media (mínimo BBB-).

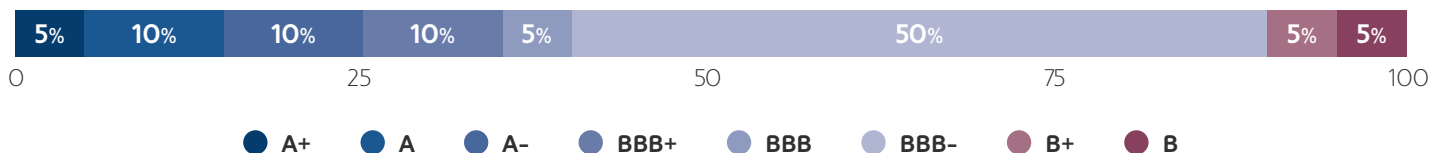
3. Tasa Anual Equivalente (TAE): tipo de interés que indica el rendimiento efectivo, descontando las comisiones y gastos imputables al fondo.

Distribución por calidad crediticia y país

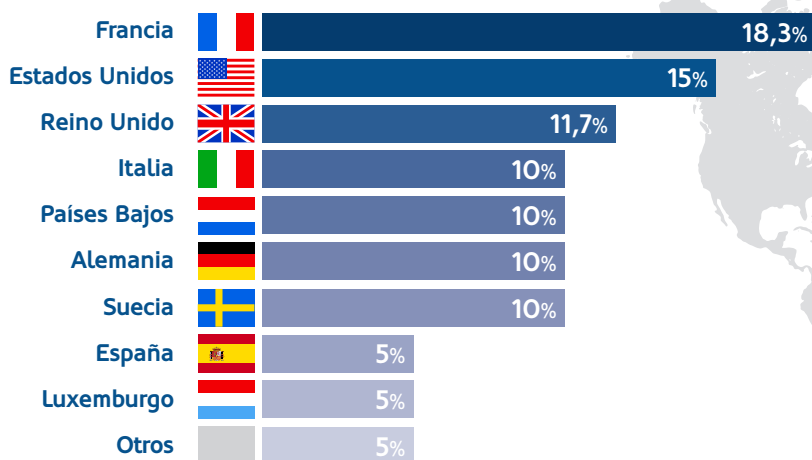
Desglose por calidad crediticia

Grado de inversión 90%

Baja calidad crediticia 10%



Desglose por país



Tipo de riesgo a tener en cuenta

- + Interés** **De crédito:** contempla la posibilidad de que un emisor no cumpla con su obligación del pago de la deuda.
- + Riesgo** A mayor riesgo de impago, mayor interés deberá abonar el emisor a los tenedores de esa deuda.
- + Duración** **De duración:** cuanto mayor sea el plazo para devolver una deuda, mayor será el tiempo de incertidumbre hasta el vencimiento y mayor será el coste de oportunidad por variaciones en los tipos de interés.
- + Sensibilidad**
- + Vencimiento** **De liquidez:** al ser una inversión a vencimiento, existe el riesgo de no poder recuperar la inversión realizada por parte del inversor en un momento deseado, por lo que deberá esperar hasta la fecha determinada.
- + Ilquidez**

morawealth.es

ISIN: ESO164453005

TAE neta estimada manteniendo la inversión hasta su vencimiento. La rentabilidad estimada no está garantizada y puede variar como consecuencia de los cambios que puedan producirse en los activos mantenidos en cartera, de la evolución del mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

Advertencias para los inversores:

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO PODRÍAN TENER PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DE LA FECHA DE VENCIMIENTO, ESTO ES, ANTES DEL 31/12/2027, PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR. Se advierte que la rentabilidad estimada del fondo no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el periodo comprendido entre el 01/05/2024 y el 31/12/2027, por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior e incluso negativa. Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

La TAE neta estimada es para inversiones suscritas hasta el 30/04/2024 incluido y mantenidas durante el periodo comprendido entre el 01/05/2024 y el 31/12/2027. La TAE ESTIMADA no está garantizada, la inversión puede

sufrir escenarios adversos de rentabilidad, pudiendo ser inferior. Remítase al documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) a efectos de consultar el posible escenario de rentabilidad adverso contemplado por la sociedad gestora. La rentabilidad estimada es una estimación basada en datos históricos y en las condiciones actuales del mercado, y puede no constituir un indicador exacto. El rendimiento futuro está sujeto a una fiscalidad que depende de la situación personal de cada inversor y que puede cambiar en el futuro.

EL REEMBOLSO O SUSCRIPCIÓN FUERA DEL PERIODO DE MANTENIMIENTO, ESTO ES, DEL 01/05/2024 AL 31/12/2027, ESTARÁ SOMETIDO A UN DESCUENTO A FAVOR DEL FONDO DEL 3% DEL IMPORTE REEMBOLSABLE, SALVO QUE EL REEMBOLSO SE REALICE DENTRO DE LAS FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS, LAS CUALES SE PUEDEN CONSULTAR EN EL FOLLETO DEL FONDO. El fondo no promociona características ASG.

Las comisiones, gastos, la enumeración de los principales riesgos, así como el resto de términos del fondo se encuentran detallados en el folleto y en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI), documentos que se pueden consultar a través de la entidad comercializadora MORA WEALTH MANAGEMENT ESPAÑA, SV, SAU en la página web www.morawealth.es y en sus oficinas, como también a través de la sociedad gestora del Fondo Arcano Capital SGIC, SAU, en su página web www.arcanopartners.com y en sus oficinas. El fondo se encuentra inscrito con el número 5841 en el registro oficial mantenido por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), y puede consultarse en www.cnmv.es. Este documento es una comunicación comercial y no debe considerarse como recomendación o base para acometer una inversión.