Documento de datos fundamentales

ARCANO

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

EUROPEAN INCOME FUND – ESG SELECTION (el "**Fondo**") Clase: A-ACC ISIN: LU0646913847
ARCANO CAPITAL SGIIC, S.A.U., su sociedad gestora (el "**Fabricante**" o la "**Sociedad Gestora**") Fecha: 31/12/2025
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: CSSF – Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgo) (pinchar aquí)
Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este PRIIP es una clase de acciones del Fondo EUROPEAN INCOME FUND – ESG SELECTION (el "Fondo"). El Fondo es un compartimento de ARCANO FUND, sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable) de tipo paraguas y de carácter abierto, constituida como Specialized Investment Fund (SIF o fonds d'investissement spécialisé) e inscrita en la autoridad de supervisión del sector financiero de Luxemburgo, la Commission de Surveillance du Secteur Financier, con el número 7116 (la "SICAV").

Plazo

El Fondo se establece para un plazo ilimitado

Entidad Depositaria

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Objetivos

El objetivo principal del Fondo es proporcionar a los inversores rendimientos atractivos ajustados al riesgo mediante la inversión, directa o indirecta, en una cartera diversificada compuesta por (i) préstamos senior, la mayoría de los cuales podrán no tener calificación crediticia, y/o bonos a tasa flotante y (ii) valores de renta fija, mayoritariamente bonos con calificación crediticia inferior a grado de inversión (es decir, BB+ o inferior por Standard & Poor's, Ba1 o inferior por Moody's, o calificación similar de una agencia de calificación acreditada), emitidos por entidades y vehículos que cumplan criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Las inversiones en préstamos senior indicadas en el punto (i) podrán realizarse a través de inversiones indirectas en fondos de préstamos senior, incluido el Fondo European Senior Floating Rate Fund – ESG Selection. Las inversiones en renta fija indicadas en el punto (ii) podrán realizarse a través de inversiones indirectas en vehículos UCITS gestionados por entidades del Grupo Arcano que inviertan en valores de renta fija del tipo descrito en el punto (ii) con un enfoque de inversión conservador.

Los préstamos, bonos a tasa flotante y/o valores de renta fija serán emitidos por entidades domiciliadas o que lleven a cabo sus actividades comerciales principalmente en la UE u otros países europeos cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación de grado de inversión, o por entidades domiciliadas en otros países, si la matriz del emisor tiene domicilio en la UE o en otro país europeo cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación de grado de inversión. El Fondo podrá operar con credit default swaps, así como con otros tipos de derivados. El Fondo invertirá al menos el 60% de su patrimonio neto en préstamos y valores en euros, y podrá invertir también en libras esterlinas (GBP), dólares estadounidenses (USD), coronas noruegas (NOK), francos suizos (CHF), coronas danesas (DKK), coronas suecas (SEK) y cualquier otra divisa aprobada por el Consejo de Administración.

Objetivos medioambientales o sociales

La Sociedad Gestora declara que el Fondo promueve específicamente las características ESG y, por lo tanto, se enmarca como un producto financiero en el sentido del artículo 8 del Reglamento SFDR. El análisis de inversión realizado por la Sociedad Gestora tiene como objetivo integrar de forma proactiva la evaluación, el seguimiento y el compromiso ESG como una forma de reconocer, analizar y abordar los factores de riesgo a largo plazo que pueden afectar el rendimiento de las empresas de cartera y de la sociedad en su conjunto. Por lo general, los criterios medioambientales consideran cómo se comporta una empresa como custodio de la naturaleza. Los criterios sociales examinan cómo gestiona sus relaciones con empleados, proveedores, clientes y las comunidades en las que opera. La gobernanza se refiere a la ética empresarial y a los controles internos de una empresa. Las inversiones del Fondo están sujetas a una evaluación ESG integral, en la que los factores ESG, como las preocupaciones ambientales, sociales y de gobernanza, determinados por la Sociedad Gestora de acuerdo con la política ESG del Fondo disponible en el sitio web de la Sociedad Gestora, se integran en el análisis fundamental realizado sobre cada inversión potencial.

Inversor minorista al que va dirigido

Podrán ser accionistas del Fondo aquellos inversores bien informados, según se definen en la ley luxemburguesa de 13 de febrero de 2007 relativa a los fondos de inversión especializados, que inviertan un mínimo de 125.000 EUR.

Este producto es adecuado únicamente para los inversores (i) que comprendan el riesgo de perder el capital invertido y que pueda haber liquidez limitada en las inversiones subyacentes del Fondo, (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas por su inversión (las cuales podrían ser de la totalidad del capital invertido), (iii) para quienes la inversión en las acciones del Fondo sea parte de una estrategia de inversión diversificada y (iv) que comprendan perfectamente y estén dispuestos a asumir los riesgos que conlleve la inversión en dicha estrategia de inversión diversificada.

Por consiguiente, no deberían invertir aquellos clientes (el "mercado objetivo negativo") que carecen de los conocimientos y la experiencia necesarios; clientes con un horizonte de inversión más corto; y los clientes que carecen de la capacidad de tolerar los riesgos de la inversión se consideran incompatibles con las características del Fondo.

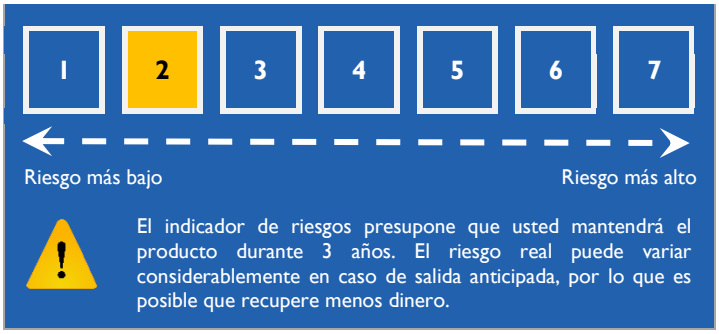
Documento de datos fundamentales

ARCANO

¿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 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 nuestra capacidad de pagarle como muy 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.

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 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. Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2017 y 03/2020. Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2018 y 05/2021. Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2022 y 09/2025.

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años **Importe simulado de la inversión:** 10.000 €

Escenarios		1 año	3 años
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	8.860	8.940
	Rendimiento medio cada año	-11,4%	-3,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.160	9.550
	Rendimiento medio cada año	-8,4%	-1,5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.320	10.910
	Rendimiento medio cada año	3,2%	3,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.550	12.680
	Rendimiento medio cada año	15,5%	8,2%

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

Al tratarse de un SIF, el hecho de que Arcano Capital SGIIC, S.A.U. experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta el producto es el que determinará la posibilidad de impago de la inversión.

Documento de datos fundamentales

ARCANO

¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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	3 años
Costes totales:	174,68€	549,02€
Incidencia anual de los costes (*)	1,75%	1,75%

(*) 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 4,69% antes de deducir los costes y del 2,95% 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	No cobramos comisión de entrada	0€
	Costes de salida	No cobramos comisión de salida	0€
Costes corrientes	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,46% anual sobre el valor de su inversión. Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos tres años	146,34€
	Costes de operación	0,09% 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 respecto a su importe real	9,48€
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,19% anual sobre el valor de su inversión. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años	18,85€

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años. El dinero se puede retirar mediante reembolso de las acciones. Se establece un preaviso de 10 días hábiles para los reembolsos, y el pago del reembolso se hará en los 20 días hábiles posteriores a la fecha del valor liquidativo aplicable. Si el importe de reembolsos en una determinada fecha excede el 10% del patrimonio del Fondo, cada petición de reembolso podrá verse reducida para que el total de activos reembolsados no superen el citado porcentaje sobre el patrimonio aplicando reglas de prorrateo. Para una petición de reembolso determinada el prorrateo podrá aplicarse sólo una vez. Cuando el accionista no haya renunciado expresamente, la parte no abonada será reembolsada con prioridad en la siguiente fecha de cálculo de valor liquidativo y será calculada conforme al mismo. El folleto del FS establece la posibilidad de suspensión temporal de suscripciones y reembolsos en aquellos casos en que se suspenda la determinación del valor liquidativo del FS (p. ej., cierre de los mercados, fallos en los mecanismos de determinación del valor de las inversiones del FS, etc.). En caso de traspasos, el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen en materia de suscripciones y reembolsos.

¿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 +34 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 Arcano Fund – SIF SICAV. Este documento está disponible sin cargo en inglés. El documento se podrá encontrar, junto con información sobre la rentabilidad histórica e información adicional en el siguiente enlace (pinchar aquí)