

Documento de datos fundamentales del producto

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 perdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Información general

Producto:	MUSAAT RENTA FIJA, FI / VALOR CONSERVADOR, CLASE A	ISIN:	ES0164644033
Entidad:	ACCI CAPITAL INVESTMENTS, SGIIIC, S. A.	Grupo:	ACCI CAPITAL INVESTMENTS
Dirección web:	https://www.accipartners.com/	Regulador:	Comisión Nacional del Mercado de Valores
Fecha del documento:	12 de febrero de 2025	Para más información, llame al:	910 521 226

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

Se trata de un fondo de RENTA FIJA EURO. Está regulado por la Ley 35/2003, del 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) y su Reglamento de desarrollo. Se trata de un fondo de gestión activa. 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.

Este fondo no promueve características medioambientales o sociales. No existe anexo de sostenibilidad en el folleto.

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

<https://www.accipartners.com>

La entidad depositaria del fondo es el Banco Inversis, S.A.

Plazo:

Este compartimento puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años. Este compartimento no tiene una fecha de vencimiento determinada.

Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% Renta fija corporativa europea y 50% Renta fija gubernamental europea. El índice se utiliza a efectos meramente informativos y/o comparativos y el fondo no se gestiona en relación al mismo, siendo un fondo activo.

Política de Inversión:

- Tratar de maximizar el ratio rentabilidad-riesgo del fondo gestionándose con una volatilidad máxima inferior al 5% anual.
- Se podrá invertir un 0%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la gestora. El comportamiento tendrá entre el 50% y el 100% de la exposición de manera directa o indirecta en renta fija pública (incluyendo instrumentos del mercado monetario, cotizados o no), entre el 0% y el 50% en renta fija privada y entre el 0 y el 20% en depósitos. Tanto los emisores como los mercados serán principalmente de la zona euro, sin descartar otros países OCDE. La duración media de la cartera será inferior a 7 años. El comportamiento no tendrá exposición a riesgo de divisa. En momentos determinados podría haber concentración geográfica.
- La calidad crediticia de los activos será, al menos, media (rating mínimo BBB-/Baa3 según cualquier agencia de rating regulada por ESMA). En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. No obstante, la renta fija podrá tener la calidad crediticia que en cada momento tenga el Reino de España, en caso de que esta fuera inferior. Se podrá invertir más del 35% en valores emitidos o avalados por entidades públicas de la UE, CCAA, Entidades Locales, Organismos Internacionales o Estados con solvencia no inferior a la de España.
- Se podrá invertir un 0%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máx. 30% en no armonizadas), del grupo o no de la gestora. La IIC diversifica las inversiones en al menos seis emisiones diferentes. No se supera el 30% en una misma emisión. No hay exposición directa a derivados, pero puede haber exposición indirecta vía IIC. Se podrá operar con derivados organizados para cobertura, inversión o para alcanzar el objetivo de rentabilidad. Riesgos derivados: cobertura imperfecta, apalancamiento, ausencia de cámara de compensación. Grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de derivados: 100% del patrimonio neto.

Inversor minorista al que va dirigido:

- Principalmente mutualistas de MUSAAT, sin descartar otros inversores con capacidad para asumir los riesgos del fondo y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal establecido.
- Este comportamiento puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.
- La inversión mínima inicial para este compartimento es de 100.000 euros, mientras que la inversión mínima a mantener es de 100.000 euros.
- El inversor debe poder asumir pérdidas. Riesgos: de tipo de interés y de crédito. Las inversiones pueden perder valor por cambios en tipos o en las primas de riesgo. No se incluye protección alguna frente a la evolución del mercado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.

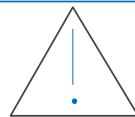
¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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 la capacidad de pagarle como «muy improbable».

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.

Los riesgos a los que está expuesto el participante adicionalmente pueden ser de tipo de interés y crédito, de inversión en países emergentes, de concentración geográfica o sectorial, de liquidez, así como por el uso de instrumentos financieros derivados, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por lo anteriormente mencionado.

El producto no tendrá exposición a riesgo de divisa.

El fondo no aplica comisiones de entrada ni de salida por lo que no existe penalización en el caso de que la inversión se mantenga 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.

Período de mantenimiento recomendado:	3 años	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Inversión:	€10.000		
Escenarios			

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

Tensión	Lo que podría recibir tras los costes Rendimiento medio cada año	€8.760	€8.870 -12,39%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes Rendimiento medio cada año	€8.970	€8.870 -10,29% -3,91%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes Rendimiento medio cada año	€10.040	€10.030 0,42% 0,09%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes Rendimiento medio cada año	€10.630	€11.000 6,32% 3,22%

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: 50% Renta fija corporativa europea y 50% Renta fija gubernamental europea. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 31/12/2015 - 31/12/2018 a partir del benchmark: 50% Renta fija corporativa europea y 50% Renta fija gubernamental europea. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/10/2022 - 31/10/2025 a partir del benchmark: 50% Renta fija corporativa europea y 50% Renta fija gubernamental europea.

¿Qué pasa si ACCI no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de ACCI Capital Investments, SGILC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor.

¿Cuáles son los costes?

Los cuadros muestran las cantidades que se detraen 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 períodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- (i) En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos 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 3 años
Plazo de la inversión		
Costes Totales	79 €	237 €
Impacto del coste anual (*)	0,79%	0,79%

(*)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 0,87% antes de deducir los costes y del 0,09% después de deducir los costes.

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	0,75% 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 auditoría.	75 €
Costes de transacción	0,04% 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.	4 €
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: 3 años

Recomendamos un período de permanencia en el fondo de al menos 3 años para maximizar la inversión debido a la política de inversión y los activos en los que invierte.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Se entenderá realizada la solicitud de suscripción en el momento en que su importe tome valor en la cuenta del fondo. 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 Madrid capital. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de ACCI Capital Investments, SGIIC, S.A. en la dirección Pº General Martínez Campos 41, 7A, 28010 Madrid; o por email a info@accipartners.com. Una vez interpuesta la reclamación ante el Servicio de Atención al Cliente, si la respuesta no hubiera sido satisfactoria o si hubiera transcurrido un plazo de dos meses desde la presentación de la reclamación sin haber recibido respuesta, el cliente podrá dirigirse a la Oficina de Atención al Inversor de la CNMV sita en C/ Edison 4, 28006 Madrid.

- Formulario web: <https://www.accipartners.com/en/contact>
- Escrito postal o presencial: Pº General Martínez Campos 41, 7A, 28010 Madrid
- Email: info@accipartners.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://www.accipartners.com/>
- (2) <https://www.accipartners.com/>