

Documento de datos fundamentales

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 ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Nombre del producto: ALDEA TECH FUND I-A, F.C.R.		ISIN: ES0107702005
Nombre del productor: ALDEA VENTURES SGEIC, S.A.	https://aldea.ventures/	
Para más información: investor@aldea.ventures		
Nombre del depositario: BNP Paribas S.A., Sucursal en España		
Autoridad competente: CNMV	Nº Registro Oficial Fondos de Capital Riesgo: 296	
Fecha de elaboración de este documento: [*]		

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:	Fondo de Capital Riesgo Español (FCR)
Objetivos:	<p>El Fondo efectuará inversiones y desinversiones de forma simultánea y conjunta con ALDEA TECH FUND I-B, S.C.R., S.A. (y, de existir, con cualquier otro Fondo Co-inversor) en fondos y empresas tecnológicas en etapas iniciales, en los principales hubs de emprendimiento e innovación en Europa. El Fondo está regulada por la Ley 22/2014 de entidades de capital-riesgo. Inicialmente, el periodo de inversión del Fondo se extenderá desde la Fecha del Primer Cierre hasta la fecha en que se cumpla el cuarto (4) aniversario de la Fecha del Primer Cierre, con posibilidad de prorrogarlo por un (1) año adicional. La rentabilidad dependerá fundamentalmente de la gestión de dichos fondos, de la capacidad de reembolso de las empresas y del comportamiento del mercado. El ritmo de aportaciones dependerá del ritmo en la toma de participaciones en compañías.</p> <p>Aldea Tech Fund I-A, FCR es un fondo híbrido construido con una estrategia de inversión al 80-100% fondo de fondos (Fondo de Fondos) que invierten en capital semilla y hasta un 20% de inversiones directas en compañías en crecimiento (series A+, B y C) con un grado de diversificación muy elevado. El Fondo no podrá invertir más del veinticinco por ciento (25%) de su Activo Computable en el momento de la inversión en una misma empresa, ni más del treinta y cinco por ciento (35%) en empresas pertenecientes al mismo Grupo. El fondo podrá invertir hasta el 25% de su activo computable en empresas pertenecientes a su grupo o al de su sociedad gestora.</p>
Inversor minorista al que va dirigido	<p>El producto va dirigido a los Inversores previstos en el artículo 75.4 de la Ley 22/2014, es decir:</p> <ul style="list-style-type: none"> - administradores, directivos o empleados de la Sociedad Gestora; - inversores que inviertan en ECR cotizadas en bolsas de valores; e - inversores que justifiquen disponer de experiencia en la gestión o asesoramiento en ECR similares al Fondo.
Plazo del producto	El Fondo se constituye con una duración total inicial de diez (10) años a contar desde la Fecha del Primer Cierre ocurrida el 1 de octubre de 2020, prorrogable por dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, por acuerdo de la mayoría simple del Comité de Supervisión a propuesta de la Sociedad Gestora.

Escenarios de rentabilidad

scenarios	Inversión: 10.000 €	1 año	5 años	10 años
Escenario de Tensión	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	75%	63%	90%
	Rendimiento neto cada año	-25%	-7%	-1%
Escenario Desfavorable	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	87%	109%	160%
	Rendimiento neto cada año	-13%	2%	6%
Escenario Moderado	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	95%	124%	220%
	Rendimiento neto cada año	-5%	5%	12%
Escenario Favorable	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	100%	145%	290%
	Rendimiento neto cada año	0%	9%	19%
Importe Invertido Acumulado		3.250 €	9.000 €	10.000 €

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal y la legislación tributaria que le aplica, que también puede influir en la cantidad, neta de impuestos, que reciba y por tanto puede repercutir en el rendimiento efectivamente abonado por el Fondo.

Para la elaboración del escenario favorable han sido tenidos en consideración, tanto para la inversión prevista en Fondos de Fondos como para la inversión directa en compañías en crecimiento (Inversión Directa), los retornos comparables de otros fondos suficientemente diversificados con una política de inversión similar. Concretamente, en este escenario favorable, ha sido considerados la obtención de unos retornos medios de 3 veces el dinero invertido para la actividad de Fondo de Fondos y de 2,5 veces el dinero invertido para la Inversión Directa.

El resto de escenarios (Escenarios Moderado, Desfavorable y de Tensión) han sido construidos aplicando factores correctores de entre el 15 y el 25% sobre aquellos retornos medios de las inversiones utilizados en el Escenario Favorable.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de que finalice su período de mantenimiento recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o es posible que pueda sufrir una pérdida considerable si lo hace. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho.

¿QUÉ PASA SI ALDEA VENTURES SGEIC, S.A. NO PUEDE PAGAR?

El Folleto del Fondo no contempla que las posibles pérdidas estén cubiertas por un régimen de compensación o garantía para los inversores. El rendimiento de las inversiones en los que invierta el Fondo son las que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. Una situación de insolvencia de Aldea Ventures SGEIC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?	
Costes a lo largo del tiempo	
La reducción del rendimiento (RIY) 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 aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al periodo de mantenimiento recomendado. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.	

Inversión 10.000 €

Escenarios	Con salida después de 10 años
Costes totales	-2.838 €
Impacto en el rendimiento (RIY)	-2.84%

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 al final del período de mantenimiento recomendado; (ii) El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año durante el período recomendado (10 años)			
Costes Únicos	Costes de entrada	0,13%	El impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento
Costes Corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto
	Otros costes corrientes	1,24%	El impacto de los costes que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00%	El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión superior al índice de referencia.
	Participaciones en cuenta	1,47%	Impacto de las participaciones en cuenta. Las cobramos cuando la inversión ha obtenido una rentabilidad anual superior al 8%. Concretamente la retribución es del 20% del importe que su inversión obtenga por encima de dicho 8% de rentabilidad anual.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: Hasta el vencimiento del Fondo, es decir, diez (10) años desde la fecha de Primer Cierre, prorrogables hasta dos veces con duración de un año cada prórroga.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario en las condiciones establecidas en el Folleto del Fondo y sus Reglamento.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Podrá contactar con Aldea Ventures SGEIC, S.A. a través de la siguiente dirección de correo electrónico investor@aldea.ventures creada para este fin, o mediante correo certificado dirigido a la siguiente dirección postal: Avda. Diagonal 423, Principal Segunda, Barcelona. Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de dos meses.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Este documento del Fondo se puede descargar accediendo a <https://aldea.ventures/>

¹ Al tratarse de un producto recientemente lanzado por la gestora, en primer lugar, no es posible calcular con precisión la evolución de la rentabilidad que tendrá el mismo, usando la TIR como medida. Por ese motivo, en base a uno de los índices de referencia más empleados en la industria, hemos proyectado una representación de cuál es el retorno esperado a cada fecha, usando el múltiplo sobre capital invertido como medida. Dado que la visibilidad sobre las comisiones cobradas a futuro por la gestora al Fondo es alta, se puede estimar con cierta precisión el total de costes que reducirán el rendimiento de la inversión en cada momento. La tabla mostrada arriba muestra la cantidad de costes totales en cada momento, como múltiplo sobre el capital desembolsado por el inversor, y representa la diferencia entra la que sería la rentabilidad bruta y neta para el mismo.