

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: CARDUMEN OPPORTUNITY FUND I FCRE, SA

Nombre del productor: CARDUMEN CAPITAL SGEIC, S.A. www.cardumencapital.com

Para más información llame al +34 911 98 66 98

Autoridad competente: CNMV

Nº Registro Oficial Fondos de Capital Riesgo Europeo: [-]

Fecha de elaboración de este documento: 29 septiembre 2023

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 Europeo, Sociedad Anónima |
| Plazo del producto: | El Fondo se constituye con una duración total inicial de tres (3) años a contar desde la Fecha del Primer Cierre, prorrogable por tres (3) periodos consecutivos de un (1) año cada uno, a propuesta de la Sociedad Gestora. |
| Objetivos: | Se trata de un Fondo de Capital Riesgo Europeo bajo la forma de una sociedad anónima (FCRE S.A.) regulado por el Reglamento (UE) nº 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 17 de abril de 2013 sobre los fondos de capital riesgo europeos. El Fondo invertirá, principalmente, en las rondas sucesivas de financiación, conocidas como "follow-on", pertenecientes a las carteras de los Fondos Paralelos, entendidos como aquellos fondos gestionados por la Sociedad Gestora que mantienen una política de inversiones cuyo objeto de inversión son Pymes tecnológicas de reciente creación (startups) con base jurídica en España o Israel, o con un equipo israelí o español con base jurídica en Estados Unidos o Reino Unido. 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. |
| Inversor minorista al que va dirigido: | El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del Fondo que se detalla a continuación. Al tratarse de un producto complejo, ilíquido y con un perfil de maduración a largo plazo, idealmente el inversor deberá tener experiencia previa en inversiones de esta tipología. |

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



←-----
Riesgo más bajo

----->
Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha de su liquidación.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

No podrá usted salirse anticipadamente.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee el Fondo y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que las compañías en las que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no retornen capital al Fondo.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito, por lo que riesgos de importancia significativa para el Fondo tales como los riesgos de gestión, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentran incluidos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

| Escenarios | Inversión €10.000 | 1 AÑO | 2 AÑOS | 3 AÑOS* |
|------------------------------------|--|---------|----------|----------|
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.577 € | 8.657 € | 8.160 € |
| | Rendimiento medio cada año | -4,23% | -56,72% | -6,55% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.577 € | 9.509 € | 15.549 € |
| | Rendimiento medio cada año | -4,23% | -52,46% | 15,85% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.577 € | 11.121 € | 21.443 € |
| | Rendimiento medio cada año | -4,23% | -44,39% | 28,95% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.577 € | 12.167 € | 26.592 € |
| | Rendimiento medio cada año | -4,23% | -39,17% | 38,54% |
| Importe invertido acumulado | | | | 10.000 € |

Elaboración propia en base a la situación de mercado y la experiencia del equipo.

**Período de mantenimiento recomendado.*

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los tres (3) años (período de mantenimiento recomendado), 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.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada sobre la experiencia del equipo gestor en operaciones 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. No es posible obtener el reembolso de las acciones previa solicitud. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho.

¿QUÉ PASA SI CARDUMEN CAPITAL SGEIC, S.A. NO PUEDE PAGAR?

El Reglamento de Gestión 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 Cardumen Capital SGEIC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

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 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 supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado y se invierten 10.000 euros.

| | En caso de salida después del periodo de mantenimiento recomendado |
|------------------------------------|--|
| Costes Totales | 3.794 € |
| Incidencia anual de los costes (*) | 7,20% |

(*) 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 36,15 % antes de deducir los costes y del 28,95 % después de deducir los costes. Se toma como base de cálculo el escenario moderado.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

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 | | | |
|---|--|---------|---|
| Costes únicos de entrada o salida | Costes de entrada | - | No cobramos comisión de entrada. |
| | Costes de salida | - | No cobramos una comisión de salida por este producto. |
| Costes corrientes detraídos cada año | Comisión de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 216 € | 1,25% Comisión de gestión anual + 0,60% anual como impacto máximo de los gastos operativos que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones. |
| | Costes de operación | n.a. | |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | Comisión de rendimiento | 1.049 € | Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia. Lo recibe la Sociedad Gestora cuando se alcanza una TIR superior al 4% una vez se ha devuelto al accionista el 100% de los importes desembolsados en la siguiente proporción: para múltiplos entre 1x y 2x, 80% para el accionista y 20% para la Sociedad Gestora. Ente 2x y 3x la proporción será de 75%-25% y superado el 3x el 70%-30%, en cada tramo. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. |

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

Período de mantenimiento recomendado: Hasta el vencimiento del Fondo, es decir, tres (3) años desde la Fecha de Primer Cierre, prorrogables hasta tres (3) veces con duración de un (1) año cada prórroga.

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

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Podrá contactar con Cardumen Capital SGEIC, S.A. a través de la siguiente dirección de correo electrónico investor@cardumencapital.com creada para este fin, o llamando al siguiente teléfono de contacto 911 98 66 98, o mediante correo certificado dirigido a la siguiente dirección postal: Gran Vía, 60, Bajos D-E. 48011-Bilbao.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de dos (2) meses.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Este documento, así como el Folleto y el Reglamento de Gestión del Fondo se pueden descargar accediendo al área privada de www.cardumencapital.com. Puede obtener sus credenciales escribiendo un correo a investor@cardumencapital.com indicando su solicitud.