

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	ProA Capital Investment Fund I, F.C.R.E. (el “Fondo”)
Clase de participaciones	Clase C
ISIN	ES0158330003
Nombre del Productor	ProA Capital de Inversiones S.G.E.I.C., S.A. (“Sociedad Gestora”) Nº de registro de la Sociedad Gestora: 71 www.proacapital.com Para más información llame al +34 91 391 13 09
Autoridad competente	CNMV
Fecha de elaboración de este documento	25 de abril de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo	Fondo de Capital Riesgo Europeo
Duración	Hasta el 5º aniversario de la Fecha de Inicio, con posibilidad de dos prórrogas de un año cada una previa aprobación por escrito del Comité Asesor para cada prórroga.
Objetivos	El principal objetivo de inversión del Fondo es crear valor para los inversores mediante la revalorización del capital a largo plazo a través de: (i) la adquisición (directa o indirecta) tenencia y distribución o venta de participaciones temporales en una o varias sociedades españolas (y sus filiales) (las “Sociedades Participadas”) e (ii) inversiones complementarias en las Sociedades Participadas. El Fondo invertirá principalmente en sociedades y otras entidades que, en la fecha en que el Fondo realice su primera inversión en esa sociedad o entidad, tengan la mayoría de su negocio ubicado en España o su fuente principal de negocio o sus principales activos empresariales estén ubicados en España.
Inversor minorista al que va dirigido	Inversores que sean ejecutivos, directores o empleados que participen en la actividad de la Sociedad Gestora, de conformidad con el artículo 6.2 del Reglamento (UE) no 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 17 de abril de 2013, sobre los fondos de capital riesgo europeos.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo (IRR)	
---	--

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante el periodo de duración del Producto (5 años con 2 posibles prórrogas anuales). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Usted no podrá salir anticipadamente del Fondo, salvo que transmita las participaciones del Fondo a un tercero en los supuestos previstos en el reglamento de gestión del Fondo. No podrá vender su Producto fácilmente o podrá tener que vender su Producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

La probabilidad de impago no recae sobre la Sociedad Gestora, sino sobre el rendimiento de las inversiones del Fondo.

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 6 significa el

segundo riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como muy probable.

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.

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 la Sociedad Gestora no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

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.

Inversión	10.000 EUR	
Escenario	5 años	
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	6.752 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,3%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	11.576 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,2%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	18.396 EUR
	Rendimiento medio cada año	14,1%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	25.352 EUR
	Rendimiento medio cada año	22,3 %

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 5 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.

El escenario moderado representa la mediana del total de rentabilidades estimadas y, simétricamente, los escenarios favorable y desfavorable representan el decil superior e inferior respectivamente. Lo que recibirá variará en función de la evolución de las compañías adquiridas, la pericia gestora de estas 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, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida.

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 neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si ProA Capital de Inversiones no puede pagar?

Al tratarse de un Fondo de Capital Riesgo Europeo, el hecho de que ProA Capital de Inversiones S.G.E.I.C., S.A. experimentase una situación de insolvencia o dificultad económica no afectaría al patrimonio invertido en el Producto. Los rendimientos de las compañías en las que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

¿Cuáles son los costes?

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.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asista en la venta de este Producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que ProA Capital de Inversiones S.G.E.I.C., S.A. no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión Escenarios	Con salida en 5 años
Costes totales	354 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	0,2%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- 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;
- El significado de las distintas categorías de costes.

Impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Entrada	0%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión.
	Salida	0%	Impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Operación de la cartera	0%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del Producto.
	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0%	Comisión de Gestión: No se establece comisión de gestión a los titulares de las participaciones de Clase C.
		0%	El impacto de los costes de depositaria es una comisión calculada sobre el patrimonio del Fondo.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	Impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el Producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia.
	Participaciones en cuenta	0%	Impacto de las participaciones en cuenta. No se establece comisión de éxito a los titulares de las participaciones de Clase C.

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

El Fondo es un producto de naturaleza cerrada y, en consecuencia, los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo, al no disponer de ningún mecanismo de reembolso.

Se recomienda mantener hasta su vencimiento, es decir, 5 años desde el inicio de su periodo de inversión, con 2 posibles prórrogas anuales.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación sobre el Producto, el Fondo o la conducta de la sociedad gestora puede ser presentada ante la misma por escrito dirigiéndose ProA Capital de Inversiones S.G.E.I.C., S.A. Calle Zurbano 76, 6 28010 Madrid (España) indicando la referencia "Servicio de Reclamaciones" o mediante correo electrónico dirigido a info@proacapital.com.

Otros datos de interés

No existe información suficiente para proporcionar información útil sobre los resultados pasados.

Cualquier documentación adicional en relación con el Producto se publicará en el sitio web de la Sociedad Gestora - www.proacapital.com, de conformidad con los requisitos legales y, en todo caso, en el Folleto Informativo y el Reglamento de Gestión del Fondo.

Con el fin de obtener información más detallada - y en particular los detalles de la estructura y los riesgos asociados a una inversión en el Producto - debe leer el Folleto Informativo y el Reglamento de Gestión del Fondo. Estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es).