

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: ZUBI CAPITAL DIVERSITY CATALYST, F.C.R.E., S.A. (la "Sociedad")

Nombre del Productor: ZUBI CAPITAL ASSET MANAGEMENT, S.G.E.I.C., S.A. (la "Sociedad Gestora")

Dirección: Calle Velázquez, 80, 2º D - 28001 Madrid (Madrid)

ISIN: [●]

Para más información, consulte a la Sociedad Gestora: <https://zubicapital.com/zubi-asset-management/>

Autoridad Competente del Productor: CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores)

Fecha de elaboración de este documento: julio 2023

¿Qué es este producto?

Tipo de producto	Fondo de capital riesgo europeo (FCRE)
Objetivos	La Sociedad invertirá en sociedades en cartera que tengan como objeto primordial la consecución de un impacto social y/o ambiental positivo y medible. Dichas inversiones se podrán formalizar en cualquiera de los instrumentos permitidos por el Reglamento 345/2013.
Inversor minorista al que va dirigido	El mercado objetivo de este producto son inversores de alto patrimonio, compañías e inversores de banca privada, que sean considerados clientes profesionales de conformidad con la normativa, o soliciten ser tratados como tal en caso de cumplir con los requisitos legales, y clientes no profesionales, siempre que, en este último caso, se comprometan a invertir como mínimo cien mil euros (100.000,-€) de compromiso de inversión, y además declaren por escrito, en un documento distinto al de compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto. En este sentido, la Sociedad resultará apta para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes de la Sociedad; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.
Duración	La Sociedad tendrá una duración estimada de diez (10) años a contar a partir del primer cierre. No obstante lo anterior, la Sociedad Gestora podrá decidir que se extienda la duración de la Sociedad por dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
	Riesgo más bajo					Riesgo más alto		

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (aproximadamente diez (10) años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento.

El indicador 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 (o porque no lo hagan las sociedades en cartera en las que invierte la Sociedad). El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

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 califica la posibilidad de sufrir pérdidas con nivel medio-alto, de forma que una mala coyuntura de mercado puede influir en la capacidad en que las sociedades en las que invierte la Sociedad obtengan buenos resultados y, por extensión, en la capacidad de la Sociedad Gestora de pagarle.

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.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible dado que la Sociedad fue constituida en 2023 y las acciones fueron emitidas en el mismo año. La Sociedad es un vehículo de inversión nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de diez (10) años, suponiendo que usted invierte diez mil euros (10.000,-€).

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado, la rentabilidad generada por las sociedades en cartera y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del período recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

Escenarios de rentabilidad

Inversión de 10.000 EUR		
Escenarios		10 años (periodo de duración)
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	4.780 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7,1%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.114 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,3%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	20.353 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,4%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	50.302 EUR
	Rendimiento medio cada año	17,5%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos diez años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000€. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en los resultados de productos similares (fondos de capital crecimiento similares en cuanto a riesgo y composición de la cartera comparables, así como la experiencia previa con la que cuenta el equipo gestor) y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y las participadas del vehículo.

Este producto no podrá hacerse efectivo fácilmente. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Al tratarse de un fondo de capital riesgo europeo, la situación de insolvencia de la Sociedad Gestora no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de las sociedades en cartera en las que invierta la Sociedad es lo que determinará 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 en sí. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000,-€). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. 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.

Inversión EUR 10.000	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	2.076 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	5,15%

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	0%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto*.
		Otros costes corrientes	2,1%	Incluida la comisión de gestión durante la vida del fondo (2,5% anual sobre el capital comprometido durante el período de inversión y 2,5% anual sobre el capital realmente invertido el resto de tiempo con un mínimo. Adicionalmente, se incluyen en este epígrafe los gastos del fondo (Auditoría, tasas, asesorías, etc...). Dichos costes no son iguales durante todos los años de vida del vehículo, aquí se expresa una media anual.
	Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	20%	A partir de una TIR del 6% del vehículo de inversión ("hurdle"), que se liquide a los inversores, el equipo gestor devenga un 20% del retorno del vehículo de inversión, y se realiza con un catch up del 100%, sujeto al índice de cumplimiento de los indicadores de impacto.

* Esta cifra está basada en costes estimados del escenario favorable y, por tanto, el coste real que deba pagar el inversor puede variar.

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

El período de mantenimiento recomendado es de diez (10) años.

Usted deberá mantener su inversión en la Sociedad desde la fecha de su suscripción hasta la liquidación de la Sociedad.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las acciones en ningún momento de la vida de la Sociedad.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier reclamación sobre el producto o la actuación del productor, podrá presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente de la Sociedad Gestora a través de las siguientes vías:

- (a) Enviando un e-mail a inversor@zubicapital.com; o
- (b) Alternativamente, enviando un escrito a la siguiente dirección: Calle Velázquez, 80, 2º D, 28001 Madrid

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.

Información adicional

Existe información adicional sobre la Sociedad en el domicilio de la Sociedad Gestora. También podrá solicitar dicha información a su distribuidor.

Los accionistas que inviertan entre la fecha de primer cierre y la fecha de cierre final deberán desembolsar a la Sociedad, en un momento inicial, un importe equivalente a los desembolsos que hubieran ya realizado los inversores existentes hasta el momento de suscripción del compromiso adicional, en la proporción que les corresponda en función del importe de su compromiso adicional sobre el importe de los compromisos totales.