

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: Participaciones de Clase D de QUALITAS SECONDARY OPPORTUNITIES I, F.C.R. (el "Fondo").

Nombre del productor: QUALITAS EQUITY FUNDS, S.G.E.I.C., S.A., registrada en el registro administrativo especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con el n.º 139 (la "Sociedad Gestora").

Página web del productor: www.qualitasfunds.com.

ISIN: 

Autoridad competente: la CNMV es responsable de la supervisión de la Sociedad Gestora en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 9 de febrero de 2026.

Para más información sobre el producto llame al número de teléfono 91 436 04 72.

Advertencia

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

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Participaciones de Clase D del Fondo.

Plazo: el Fondo se constituye con una duración de diez (10) años, a contar desde la Fecha de Cierre Final. Esta duración podrá aumentarse en dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, hasta un máximo de doce (12) años, el primero (1er) a discreción de la Sociedad Gestora y el segundo (2ndo) mediante Acuerdo Extraordinario de Inversores.

Objetivos: el Fondo es un Fondo de Capital-Riesgo (F.C.R.) constituido de acuerdo con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado (en adelante, la "LECR").

El objetivo del Fondo es generar valor para sus Partícipes mediante la realización, directa o indirecta, de inversiones en Entidades Participadas, principalmente, a través de Inversiones de Primario Tardías, Inversiones en Mercados Secundarios y *Top-Ups*, sujeto a lo previsto en la LECR y en el Reglamento de Gestión del Fondo.

El ámbito geográfico de inversión se circunscribe exclusivamente a Europa.

Inversor no profesional al que va dirigido: el mercado objetivo de este producto incluye a aquellos inversores minoristas que: (i) cumplan con las condiciones del artículo 75.2 y/o del 75.4 de la LECR y declaren por escrito, en un documento separado del contrato relativo al compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso o inversión prevista); (ii) que sean capaces de evaluar las ventajas y los riesgos de la inversión y/o hayan recibido asesoramiento por parte de un distribuidor en relación con la inversión en el Fondo; así como (iii) que tengan la capacidad financiera necesaria para realizar los desembolsos requeridos durante la vida del Fondo y para mantener la inversión durante ese plazo de tiempo.

Depositario: BNP Paribas, S.A. (*Sucursal en España*).

Información adicional: los Partícipes del Fondo podrán obtener, de manera gratuita, más información acerca del Fondo, incluyendo, ejemplares del Reglamento de Gestión del Fondo y del Folleto Informativo del Fondo, a través de la página web: www.qualitasfunds.com

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo



← →

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

Advertencia: este producto no es líquido.



El indicador resumido de riesgo presupone que el Partícipe del Fondo mantendrá el producto durante diez (10) años que es el periodo de mantenimiento mínimo recomendado. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que el Partícipe del Fondo recupere menos dinero. **Usted no podrá salir del Fondo durante la vida de este mediante el reembolso de sus Participaciones.** El Partícipe del Fondo podrá tratar de hacer líquida su participación en el Fondo mediante la transmisión de sus Participaciones con arreglo a lo establecido a tal efecto en el Reglamento de Gestión del Fondo. Es posible que el Partícipe del Fondo no pueda vender su participación fácilmente o que tenga que venderla a un precio que influirá considerablemente en la rentabilidad que recibirá del producto de Inversión.

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.

Se ha 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 probabilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como altas.

El indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta otros riesgos significativos como los de gestión, liquidez o valoración o los de índole regulatoria y fiscal. No existe un mercado líquido para las Participaciones del Fondo, por lo que la liquidez dependerá de la demanda existente en el mercado.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha de liquidación, por lo que no podrá salir anticipadamente.

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.

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 de rentabilidad que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años Ejemplo de Inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 10 años
Escenarios		
Escenario mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado.	
	Podría perder parte o la totalidad de su inversión	
Escenario de Tensión	Lo que puede recibir tras deducir los costes	6.704 EUR
	Rendimiento medio cada año (*)	-9,60%
Escenario Desfavorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes	12.936 EUR
	Rendimiento medio cada año (*)	7,51%
Escenario Moderado	Lo que puede recibir tras deducir los costes	14.804 EUR
	Rendimiento medio cada año (*)	13,78%
Escenario Favorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes	18.612 EUR
	Rendimiento medio cada año (*)	22,23%

(*) El rendimiento medio mostrado es la TIR en base a un calendario de fechas de llamadas de capital comprometido y distribuciones en diferentes fechas supeditado a la rentabilidad del vehículo. Los escenarios presentados ilustran la potencial 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 los modelos de valoración interna del gestor sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y de la capacidad de la Sociedad Gestora de seleccionar las mejores inversiones.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Como Partícipe del Fondo, usted no corre el riesgo de asumir obligaciones o compromisos financieros adicionales.

Para la estimación de escenarios de rentabilidad futura se ha empleado como comparativa (*benchmark*), un índice sintético construido con los datos históricos relativos a 107 fondos de capital riesgo similares a los que el fondo va a invertir.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se han calculado utilizando como mínimo 10.000 simulaciones de la evolución del *benchmark*, representan a lo sumo el resultado relativo a los percentiles 10, 50 y 90, respectivamente.

El escenario de tensión muestra lo que el Partícipe del Fondo podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta en el caso en el que no dispongamos de los recursos necesarios para pagarle.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Al tratarse de un Fondo de Capital-Riesgo (F.C.R.), la situación de insolvencia de la Sociedad Gestora no afectaría al patrimonio invertido en el producto.

El rendimiento de las entidades subyacentes en los que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

El Reglamento de Gestión del Fondo no contempla que la pérdida esté cubierta por un régimen de compensación o garantía para los Partícipes del Fondo, por lo que el Partícipe del Fondo debe saber que puede perder hasta el cien por cien (100%) del importe invertido.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asista en la venta de este producto de inversión o le asesore al respecto podrá cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

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 periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El producto evoluciona tal como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierten diez mil euros 10.000 EUR.

			En caso de salida después de 10 años
Costes totales			2.599 EUR
Incidencia anual de los costes (*)			4,25%
(*) 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 18,03% antes de deducir los costes y del 13,78% después de deducir los costes.			
Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.			
Composición de los costes totales:			
Costes únicos de entrada y salida			En caso de salida después de 10 años
Costes de establecimiento	0,20% sobre el capital comprometido en concepto de gastos de constitución.		20 EUR
Costes de salida	No se le cobrará ninguna comisión de salida.		0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)			
Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	No se le cobrará ninguna comisión de gestión. Se incluyen otros costes administrativos de funcionamiento.		37 EUR
Costes de operación	0,05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.		51 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas			
Comisiones de rendimiento y de participaciones en cuenta	Se le cobrará comisión de rendimiento.		1.709 EUR
¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?			
Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años. Dicho periodo coincide con la duración inicial de producto, si bien, esta podrá aumentarse en dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, hasta un máximo de doce (12) años, el primero (1er) a discreción de la Sociedad Gestora y el segundo (2ndo) mediante Acuerdo Extraordinario de Inversores.			
El producto es de naturaleza cerrado, no estando previstas transmisiones, ni emisiones de este para terceros. Asimismo, el producto no cuenta con mecanismos de reembolso ("ventanas de liquidez") a solicitud del Partícipe del Fondo.			
El Partícipe del Fondo que quiera deshacer su posición antes del vencimiento deberá vender su Participación en un mercado secundario siguiendo los requerimientos establecidos en el Reglamento de Gestión del Fondo.			
¿Cómo puedo reclamar?			
Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora puede ser presentada directamente ante la misma.			
Cualquier reclamación en relación con el producto o la conducta de la Sociedad Gestora acerca de este producto puede ser presentada por escrito a:			
Jurisdicción	Dirección Postal	Dirección email	Sitio web
España	Calle de Velázquez 31, 2ª Planta. 28001 Madrid.	administration.fof@qualitasfunds.com	www.qualitasfunds.com
Otros datos de interés			
La Sociedad Gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto Informativo del Fondo y el Reglamento de Gestión del Fondo.			
Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará en el sitio web de la Sociedad Gestora www.qualitasfunds.com , de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el Folleto Informativo del Fondo 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 estos documentos. Estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es).			