

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR (DFI)
ALMA MUNDI INSURTECH FUND II, FCRE

1. Finalidad

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La Ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. Para cualquier información adicional, contacte con la Sociedad Gestora: contact@mundiventures.com

2. Producto

Producto: Participaciones Clase ALMA MUNDI INSURTECH FUND II
FCRE, fondo de capital riesgo europeo N.º de registro de CNMV 54

Nombre producto: ALMA MUNDI INSURTECH FUND II, FCRE

Nombre del productor: ALMA MUNDI VENTURES SGEIC, S.A. **Domicilio social:** Paseo de Eduardo Dato, 18, 28010 Madrid. **NIF:** V09663154

Para más información, llame al: (+34) 678 44 26 65

Fecha actualización: 21/05/2024

ISIN: ES0109156002

Web: <https://mundiventures.com/es/> **Autoridad competente:** CNMV (900 535 015) www.cnmv.es

Fecha de constitución: 07/01/2022

3. ¿Qué es este producto?

El Fondo ALMA MUNDI INSURTECH FUND II, FCRE, es un FONDO DE CAPITAL RIESGO EUROPEO (FCRE), con una vida prevista de 8 años desde su registro.

Las Participaciones del Fondo son un producto complejo e ilíquido, el cual no es adecuado para todos los tipos de inversor y su rentabilidad es muy volátil, pudiendo perder la totalidad del capital invertido ya que éste no está garantizado.

Objetivos: El fondo invertirá en PYMES (*Startups*) no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de las Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE). El ámbito territorial principal será España, Europa y Norteamérica, sin perjuicio de que existan inversiones en otras zonas geográficas. El objetivo es lograr rentabilidades significativas a medio y largo plazo superiores al 20%-25% de TIR neta anualizada. La rentabilidad del fondo vendrá determinada por la rentabilidad de las *Startups* invertidas, si bien no existe un objetivo de rentabilidad garantizado.

Con carácter general el Fondo no podrá reinvertir los rendimientos y/o dividendos percibidos de las Inversiones,

Duración: El Fondo se constituye con una duración inicial de ocho (8) años a contar a partir de la Fecha de Cierre Inicial. Este período inicial podrá prorrogarse hasta un máximo de diez (10) años, tal y como se indica en el reglamento de gestión.

Política de inversión: En concreto el Fondo tiene previsto invertir en PYMES, en las primeras fases de desarrollo o en fase de expansión, que desarrollen negocios basados o apoyados en nuevas tecnologías, fundamentalmente en el sector "Insurtech", siguiendo la experiencia adquirida en el primer fondo Alma Mundi Insurtech Fund, FCRE (Fondo Insurtech I). Asimismo, Alma Mundi Insurtech Fund II, FCRE, invertirá no sólo en negocios Insurtech, sino también en innovación adyacente a la industria de los seguros, o en tecnología que sea de especial interés para los Inversores Estratégicos de Alma Mundi Insurtech Fund II, FCRE. El fondo invertirá en startups en Series A y Series B, pero podrá hacer inversiones ocasionales oportunistas etapas anteriores o posteriores si la oportunidad es atractiva, tanto en operaciones primarias como secundarias. El Fondo invertirá en aproximadamente entre 15 y 30 Sociedades Participadas, dependiendo del tamaño final del mismo. Se espera invertir entre 5 y 10 empresas al año, pero no se fijará un objetivo específico para las inversiones y se centrará más bien en evaluar las oportunidades según su propio potencial y especificidades.

Valor liquidativo. La Sociedad Gestora deberá calcular periódicamente el valor liquidativo de las participaciones, teniendo en cuenta los derechos económicos de cada clase de participaciones, según se establece en la normativa aplicable. El valor liquidativo se calculará: (i) cuando se realice una distribución; (ii) al menos una vez al semestre y (iii) cuando surjan posibles reembolsos de participaciones.

Inversor Minorista al que va dirigido: Inversores que cumplan los siguientes requisitos: (i) que se comprometan a invertir como mínimo 100.000 EUR, (ii) que declaren por escrito, en un documento distinto del contrato relativo al compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto, (iii) que pueden mantener la inversión durante la vida total del Fondo, (iv) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo, (v) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido) y (vi) que tengan experiencia y conocimiento en este tipo de productos, comprendiendo, entre otros, los factores que impactan en el valor del producto, los beneficios de la diversificación de inversiones y el análisis de escenarios de rentabilidad planteados. Se entenderá por inversores minoristas, aquellos descritos en el artículo 204 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y particularmente, el artículo 75.2 de la LECR.

4. ¿Qué riesgos corro y qué podía obtener a cambio?

Indicador resumido de Riesgo

(-) 1 2 3 4 5 6 7 (+)



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante toda la vida del Fondo. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida de este a través del reembolso de participaciones.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la alta volatilidad de los retornos no garantizados del producto

Hemos calificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 es el riesgo más alto. Este nivel de riesgo adjudicado al Fondo viene dado no tanto por el riesgo asociado a los activos (*Startups*) invertidos, sino por su grado de iliquidez, ya que no es un producto adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a ocho años.

Sin perjuicio de que la Sociedad Gestora tenga en cuenta los riesgos de sostenibilidad basados en análisis propios y de terceros el Fondo no promueve características ambientales y/o sociales ni persigue un objetivo sostenible y por eso las inversiones que se realicen no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Lo anterior, no necesariamente significa que los riesgos de sostenibilidad del Fondo no puedan llegar a ser significativos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otras, de las inversiones, del sector de actividad o de su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad podrían sufrir una disminución del precio en el momento de la desinversión y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de las Participaciones del Fondo.

La normativa fiscal aplicable al inversor podría incidir en el rendimiento efectivamente abonado.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que la devolución del dinero comprometido no está garantizada.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los siguientes riesgos:

Riesgo de inversión: No está garantizada ni la obtención de las rentabilidades objetivo del Fondo ni la devolución de la inversión inicial de sus partícipes. La rentabilidad alcanzada en inversiones anteriores similares no es necesariamente indicativa de los futuros resultados de las inversiones del Fondo.

Riesgo de liquidez: Los inversores deben tener la capacidad financiera y la voluntad de asumir y aceptar los riesgos y falta de liquidez asociados con la inversión en el Fondo. Las participaciones en el Fondo no son libremente transmisibles si bien se puede proceder a su transmisión atendiendo a lo establecido en el Reglamento de Gestión del Fondo.

Riesgo de tipo de cambio: Algunos de los compromisos de inversión en los activos financieros (*Startups*) invertidos pueden llevarse a cabo en monedas distintas del euro y, por tanto, su valor puede oscilar en función de los tipos de cambio.

Riesgo de apalancamiento: No se prevé apalancamiento en los activos (*Startups*) invertidos.

Riesgos de gestión: Existe un sistema de compromiso y en su caso de sustitución determinado en el reglamento de gestión, por lo cual, dicho riesgo es casi inexistente.

Riesgos regulatorios, jurídicos y fiscales: Durante la vida del Fondo pueden acontecer cambios de carácter legal, fiscal o normativo, que podrían tener un efecto adverso sobre las inversiones o sobre su rentabilidad. En cuanto al riesgo fiscal, no puede garantizarse que todas las inversiones del Fondo obtengan el tratamiento más eficiente desde un punto de vista fiscal para el Fondo o sus partícipes.

Riesgo de incumplimiento por el partícipe: En caso de que un Partícipe del Fondo no cumpla con la obligación de atender una Solicitud de Desembolso de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo, será considerado Partícipe en Mora con las consecuencias previstas en dicho Reglamento.

Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000 EUR				
ESCENARIO		1 AÑO	4 AÑOS	8 AÑOS
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	9.800 EUR	10.000 EUR	6.500 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,00%	0,00%	-7,9%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	9.800 EUR	10.000 EUR	10.000 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,00%	0,00%	0,00%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	9.800 EUR	12.500 EUR	20.500 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,00%	15,09%	18,15%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	9.800 EUR	15.000 EUR	30.000 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,00%	27,82%	27,44%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 8 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. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en los resultados de productos similares (Alma Mundi Insurtech Fund, FCRE), del mercado y no constituyen un indicador exacto.

Es importante resaltar que este es un producto ilíquido y aunque la tabla anterior contiene un escenario con salida a los 4 años, no se puede retirar la posición durante la vida del fondo.

Lo que recibirá variará en función del mercado, de la evolución de las inversiones y de la duración del Fondo.

Los escenarios presentados incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

5. ¿Qué pasa si Alma Mundi Ventures no puede pagar?

Al tratarse de un Fondo de Capital Riesgo, el hecho de que la compañía gestora Alma Mundi Ventures, SGEIC, S.A. experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos en los que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

6. ¿Cuáles son los costes?

La reducción en el 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.

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 ALMA MUNDI VENTURES SGEIC, S.A., no tenga 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.

Costes asociados a la gestión del fondo a lo largo de su vida: El cuadro muestra los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante el periodo máximo de mantenimiento de la inversión y con una inversión 10.000 EUR.

Inversión	10.000 EUR	Con salida después de 8 años
Costes totales (a lo largo de la vida del fondo)		2.192,00 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año		2.74%

Composición de costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Impacto sobre el rendimiento			
Costes únicos	Costes de Entrada	0,00€	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión
	Costes de Salida	0,00€	Impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00€	Impacto de los costes que tendrá para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto
	Otros gastos corrientes	1.152,00€	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones a lo largo de la vida del producto. Dichos costes se basan en una comisión de gestión igual al 2% sobre el total comprometido del fondo y durante el periodo de inversión y de un 2% sobre el valor de los activos financieros en balance, los importes comprometidos de inversión y rondas futuras aprobadas durante el periodo de desinversión.
Costes accesorios	Comisiones de Rendimiento	0,00€	El 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	1.040,00€	Se aplicará una comisión del 20% para la parte de la rentabilidad que supere un retorno preferente al inversor en 1.4 veces el capital suscrito. Dicho retorno preferente equivale aproximadamente a una rentabilidad anual neta del 5%-6%, dependiendo de cuando se efectúen las solicitudes de capital y los desembolsos o distribuciones. El escenario moderado refleja una TIR Neta de 16.85%.

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

El fondo tiene una duración de ocho años y liquidez limitada y los partícipes no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones, si bien se permitirá la transmisión de participaciones según los criterios establecidos en su Reglamento de Gestión. El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolsos vinculantes para todos los partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, que se concentrarán durante los primeros cuatro/cinco años. Por otro lado, se espera que las primeras distribuciones se produzcan a partir del tercer o cuarto año y continúen a lo largo de la vida del Fondo.

8. ¿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: Paseo de Eduardo Dato, 18, 28010 Madrid (España); o alternativamente: Paseo de Gracia, 51, Principal, 08007 Barcelona (España). Por email: contact@mundiventures.com

9. Otros datos de interés

Documentación e información adicional: Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el Folleto Informativo y el Reglamento de Gestión del Fondo están a disposición en la página web de la entidad gestora: <https://mundiventures.com/es/>

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/portal/home.aspx. También podrá encontrar el folleto de este fondo de capital riesgo en la página de la CNMV citada.

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV.