

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: ATL INVERSIÓN ALTERNATIVA 2023, FCR (Participaciones Clase A)

ISIN del Producto:

Nombre del Productor y Gestor: ATL 12 CAPITAL GESTIÓN SGIIC., S.A.

Para más información llame al +34 91 360 58 00

www.atlcapital.es

Autoridad Competente: CNMV

Fecha de elaboración del documento: 30/06/2023

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

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de un fondo de capital-riesgo constituido conforme a la Ley 22/2014 (la "Ley").

Plazo: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 10 años.

Objetivos: El objetivo del fondo es conseguir la máxima diversificación invirtiendo a través de otras ECR y entidades extranjeras similares (en lo sucesivo, estas entidades serán denominadas las "Entidades Participadas"). No se realizarán inversiones en compañías finales en directo.

El fondo invertirá fundamentalmente en Entidades Participadas norte americanas y europeas que, a su vez, inviertan predominantemente en empresas norteamericanas y europeas. En caso de que la toma de participación en determinadas Entidades Participadas se efectúe en divisa diferente al euro, no se realizarán con carácter general operaciones de cobertura para el tipo de cambio, aunque podrán hacerse coberturas puntuales si así lo decide la Sociedad Gestora.

Se invertirá mayoritariamente, mínimo un 70% del tamaño total del vehículo, en Entidades Participadas dedicadas fundamentalmente a la inversión con carácter temporal en empresas de tamaño pequeño, medio y grande, ya establecidas y con una presencia importante en sus respectivos mercados (operaciones de "buyout"), y hasta un máximo del 30% siempre que las circunstancias de mercado sean las adecuadas, en operaciones de growth, venture capital e infraestructuras.

Inversor minorista al que va dirigido: El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del Fondo (10 años con 2 posibles prórrogas anuales) que posean conocimientos amplios en esta categoría de producto y en los activos subyacentes, y cuya situación patrimonial y financiera les permita asumir el riesgo de soportar la pérdida total del capital invertido. Las participaciones del Fondo son un producto complejo y altamente ilíquido, no adecuado para todos los clientes y cuya rentabilidad es variable, pudiendo perder la totalidad del capital invertido ya que éste no está garantizado.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Indicador resumido de riesgo (IRR)



← Riesgo más bajo Riesgo más alto →



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 10 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 del que hubiera recuperado si hubiera mantenido la inversión hasta su vencimiento.

Ud. únicamente podrá salir del Fondo mediante la venta de sus participaciones a un tercero en el mercado secundario y las condiciones de dicho mercado influirán 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. Esta evaluación es producto de la iliquidez de las inversiones de Fondo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en que los fondos subyacentes no recuperen su capital invertido y dicha circunstancia afecte a su vez a la capacidad del fondo para pagarle.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de mercado y crédito, por lo que, otros riesgos de relevancia significativa para este producto, tales como los riesgos de liquidez, gestión, valoración, tipo de cambio, apalancamiento, regulatorios, jurídicos, fiscales y de incumplimiento por partícipes, no se encuentran incluidos. 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.

Escenarios de rentabilidad

Escenarios	Periodo de Mantenimiento recomendado	
	Invertido:	10 años
Desfavorable	Lo que podría recuperar tras los costes	15.111 EUR
	Rendimiento medio anual	4,22%
Moderado	Lo que podría recuperar tras los costes	17.571 EUR
	Rendimiento medio anual	5,80%
Favorable	Lo que podría recuperar tras los costes	22.906 EUR
	Rendimiento medio anual	8,64%
Tensión	Lo que podría recuperar tras los costes	8.911 EUR
	Rendimiento medio anual	-1,15%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir al final del periodo de mantenimiento recomendado de 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. 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 desfavorable, moderado y favorable son estimaciones de la rentabilidad futuras basadas en rendimientos históricos de fondos de capital riesgo, venture capital y fondos de fondos compilados según datos de Pitchbook, por lo que no deben considerarse garantía de resultados futuros.

El escenario de tensión representa el percentil extremo de una distribución estimada de los resultados.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su fecha de vencimiento. Usted puede sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada.

¿Qué pasa si ATL 12 CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A. no puede pagar?

En caso de que se produjera una declaración de concurso de acreedores de ATL 12 CAPITAL GESTIÓN, SGIIC, S.A. y no se nombrase a una sociedad gestora sustituta conforme al procedimiento previsto en el Reglamento de Gestión del Fondo, el Fondo entraría en liquidación y dependiendo de las circunstancias de dicha liquidación, los inversores podrían sufrir alguna pérdida financiera.

¿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, pero 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. 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 Escenario: 10.000 EUR	Durante la vida del fondo
Costes totales con salida en 10 años	3.981 EUR
Incidencia anual de los costes	3,98%

*: El Impacto en el Rendimiento Anual (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que el inversor incurre, de manera directa o indirecta, en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Estos costes tienen en cuenta la comisión de gestión del Fondo percibida por la gestora, estimación de la potencial comisión de éxito a percibir por la gestora, las comisiones de gestión y las potenciales comisiones de éxito de los fondos subyacentes, así como los gastos corrientes del Fondo.

Composición de los costes

Impacto correspondiente a cada año que tiene cada una de las categorías de costes en una inversión de 10.000 €.

Costes únicos		
Costes de entrada	No cobramos tarifa al suscribir el producto	0 €
Costes de salida	No cobramos tarifa al reembolsar el producto	0 €

Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisión de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	3,65% % de su compromiso de inversión.	365 €
	Costes anuales que le suponen mantener su inversión.	
Costes de operación	0,00% % del valor de su inversión al año.	0 €
	Es 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.	

Costes accesorios (detráidos en condiciones específicas)		
Comisión de resultados	La comisión aplicable será mediante el sistema de Participaciones en cuenta.	0 €
Participaciones en cuenta	10% sobre el rendimiento que exceda del retorno.	33 €
	La Gestora la cobra cuando se ha devuelto al partícipe el 100% de los desembolsos que ha efectuado más un retorno del 8% anual neto.	

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

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo, es decir, 10 años desde el primer cierre no promotor del mismo, con dos posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones 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 y Folleto Informativo del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre el Fondo, puede ponerse en contacto con D. Rafael Guerrero Guerrero en el teléfono + 34 913605800 o por escrito: D. Rafael Guerrero Guerrero, Calle Montalbán 9, 28014 Madrid o por correo electrónico guerrero@atlcapital.es.

Otros datos de interés

El Fondo tiene una duración de 10 años (con dos posibles extensiones de 1 año) 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 la documentación constitutiva del Fondo. El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los Partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstos se concentrarán durante los primeros cuatro años. Por otro lado, se espera que las primeras distribuciones se produzcan a partir del cuarto o quinto año y continúen a lo largo de la vida del Fondo. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Folleto informativo del Fondo puede conllevar la pérdida de todo lo aportado.

Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión.

Escenarios de rentabilidad

Periodo de Mantenimiento recomendado: 10 años		
Escenarios	Invertido: 10.000 EUR	
Desfavorable	Lo que podría recuperar tras los costes	15.627 EUR
	Rendimiento medio anual	4,57%
Moderado	Lo que podría recuperar tras los costes	18.161 EUR
	Rendimiento medio anual	6,15%
Favorable	Lo que podría recuperar tras los costes	23.656 EUR
	Rendimiento medio anual	8,99%
Tensión	Lo que podría recuperar tras los costes	9.232 EUR
	Rendimiento medio anual	-0,80%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir al final del periodo de mantenimiento recomendado de 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. 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 desfavorable, moderado y favorable son estimaciones de la rentabilidad futuras basadas en rendimientos históricos de fondos de capital riesgo, venture capital y fondos de fondos compilados según datos de Pitchbook, por lo que no deben considerarse garantía de resultados futuros.

El escenario de tensión representa el percentil extremo de una distribución estimada de los resultados.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su fecha de vencimiento. Usted puede sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada.

¿Qué pasa si ATL 12 CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A. no puede pagar?

En caso de que se produjera una declaración de concurso de acreedores de ATL 12 CAPITAL GESTIÓN, SGIIC, S.A. y no se nombrase a una sociedad gestora sustituta conforme al procedimiento previsto en el Reglamento de Gestión del Fondo, el Fondo entraría en liquidación y dependiendo de las circunstancias de dicha liquidación, los inversores podrían sufrir alguna pérdida financiera.

¿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, pero 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. 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 Escenario: 10.000 EUR	Durante la vida del fondo
Costes totales con salida en 10 años	3.630,58 €
Impacto en el Rendimiento Anual (RIY)*	3,63%

*: El Impacto en el Rendimiento Anual (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que el inversor incurre, de manera directa o indirecta, en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Estos costes tienen en cuenta la comisión de gestión del Fondo percibida por la gestora, estimación de la potencial comisión de éxito a percibir por la gestora, las comisiones de gestión y las potenciales comisiones de éxito de los fondos subyacentes, así como los gastos corrientes del Fondo.

Composición de los costes

Impacto correspondiente a cada año que tiene cada una de las categorías de costes en una inversión de 10.000 €.

Costes únicos		
Costes de entrada	No cobramos tarifa al suscribir el producto	0 €
Costes de salida	No cobramos tarifa al reembolsar el producto	0 €

Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisión de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	3,30% % del valor de su inversión al año.	330 €
	Costes anuales que le suponen mantener su inversión.	
Costes de operación	0,00% % del valor de su inversión al año.	0 €
	Es 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.	

Costes accesorios (detráidos en condiciones específicas)		
Comisión de resultados	La comisión aplicable será mediante el sistema de Participaciones en cuenta.	0 €
Participaciones en cuenta	10% sobre el rendimiento que exceda del retorno.	33 €
	La Gestora la cobra cuando se ha devuelto al participe el 100% de los desembolsos que ha efectuado más un retorno del 8% anual neto.	

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

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo, es decir, 10 años desde el primer cierre no promotor del mismo, con dos posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones 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 y Folleto Informativo del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre el Fondo, puede ponerse en contacto con D. Rafael Guerrero Guerrero en el teléfono + 34 913605800 o por escrito: D. Rafael Guerrero Guerrero, Calle Montalbán 9, 28014 Madrid o por correo electrónico rguerrero@atlcapital.es.

Otros datos de interés

El Fondo tiene una duración de 10 años (con dos posibles extensiones de 1 año) 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 la documentación constitutiva del Fondo. El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los Partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstos se concentrarán durante los primeros cuatro años. Por otro lado, se espera que las primeras distribuciones se produzcan a partir del cuarto o quinto año y continúen a lo largo de la vida del Fondo. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Folleto informativo del Fondo puede conllevar la pérdida de todo lo aportado.

Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión.