**DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES**

## 1. FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión, no tratándose de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, riesgos, costes, beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para que pueda compararlo con otros productos.

## 2. PRODUCTO

Denominación del producto: BIO&TECH SMART CAPITAL, F.C.R.E. ("**Fondo**")
Denominación del productor: Noso Capital S.G.E.I.C., S.A. ("**Sociedad Gestora**")
Autoridad competente del productor: Comisión Nacional del Mercado de Valores ("**CNMV**")
Fecha de Registro de la Sociedad Gestora en CNMV: 6 de septiembre de 2019
Para más información, consulte a la Sociedad Gestora en el e-mail: info@nosocapital.eu o en el teléfono +34 981.047.591.

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

## 3. ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

**Tipo de Producto:** Fondo de Capital Riesgo Europeo.

**Objetivo:** Su objetivo principal consiste en generar valor para sus inversores mediante la toma de participaciones temporales en el capital de empresas tecnológicas relacionadas con el sector de la biotecnología, ciencias de la vida, digitalización e inteligencia artificial, principalmente en series "seed", "A" y "B", cuyo negocio esté localizado o se realice en España o en cualquier Estado Miembro de la Unión Europea o en cualquier país perteneciente a la OCDE, no descartándose la inversión en empresas de terceros países con arreglo a la ley.

El valor de las inversiones del Fondo puede aumentar o disminuir durante la vida del Fondo. No está garantizada ni la obtención de rentabilidades objetivo del Fondo ni la devolución de la inversión de sus partícipes.

**Inversores a los 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 o inversión prevista.

Se requiere que los partícipes tengan conocimiento de la iliquidez del producto al tratarse de un fondo cerrado y del funcionamiento de los mercados de capital privado ya que el Fondo realizará sus inversiones en empresas participadas no cotizadas, que por definición son más arriesgadas que las inversiones en compañías cotizadas.

Adicionalmente, los partícipes deberán tener una situación financiera que les permita comprometer dinero durante diez años y soportar una pérdida de capital del 100% comprometido. El objetivo de los partícipes debe ser la búsqueda de crecimiento del capital a largo plazo.

**Duración:** El Fondo se constituye con una duración inicial de ocho (8) años a contar desde la fecha de cierre inicial. Esta duración podrá aumentarse, a propuesta de la Sociedad Gestora, por dos periodos sucesivos de un año cada uno, hasta un total de dos años adicionales.

**¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?**

**Indicador resumido de riesgo**

| 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 (ocho años prorrogables hasta diez). 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. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo mediante el reembolso de sus participaciones.

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. 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 de que los fondos en los que invierte el Fondo de obtengan o no 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.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para esta clase de participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2022 y las participaciones fueron emitidas en 2022. El Fondo es un fondo nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

**Escenarios de rentabilidad**

| Escenario | | AÑO 1 | AÑO 4 | AÑO 8 |
|---|---|---|---|---|
| **De tensión** | **Lo que puede recibir una vez deducidos todos los costes** | 8.394 | 7.509 | 8.011 |
| | Rendimiento medio anual | -16,06% | -6,84% | -6,44% |
| **Desfavorable** | **Lo que puede recibir una vez deducidos todos los costes** | 9.394 | 10.509 | 12.011 |
| | Rendimiento medio anual | -6,06% | 1,31% | -0,87% |
| **Moderado** | **Lo que puede recibir una vez deducidos todos los costes** | 9.394 | 15.009 | 18.011 |
| | Rendimiento medio anual | -6,06% | 10,75% | 4,86% |
| **Favorable** | **Lo que puede recibir una vez deducidos todos los costes** | 10.394 | 16.509 | 20.011 |
| | Rendimiento medio anual | 3,94% | 13,41% | 6,38% |

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 8 años, suponiendo que usted invierte diez mil euros (10.000,00 €) en función de los distintos escenarios. Los escenarios aquí expuestos están basados en el retorno histórico de los Fondos gestionados anteriormente por los gestores en sus diferentes Gestoras, comparables en fase de inversión, modelos de negocio y tipología de compañías, y contrastados con el estudio "Private Equity Performance Overview, Q1 2021 Issue" de eFront de rentabilidad anual de fondos de Venture Capital.

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 del pasado sobre la variación de esta inversión, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado 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 y no incluyen los costes relativos a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

## 4. ¿QUÉ PASA SI EL FONDO NO PUEDE PAGAR?

No existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por el Fondo vayan a resultar exitosas y, consecuentemente, el inversor debe asumir que los retornos objetivo-iniciales del Fondo pueden no ser alcanzados.

## 5. ¿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 (10.000,00 €). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

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 deberá facilitar información acerca de estos costes y mostrar los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

**Costes a lo largo del tiempo**

| Inversión 10.000 EUR | Con salida al final del período de mantenimiento recomendado |
|---|---|
| Costes totales | **4.951 EUR** |
| Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año | **6,19%** |

**Composición de los costes**

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.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Costes únicos** | Costes de entrada | 0,00% | Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. |
| | Costes de salida | 0,00% | Impacto de costes de salida de su inversión a su vencimiento. |
| | Costes de colocación | 2,00% | Dichos gastos serían pagados por el Fondo a las eventuales entidades que colaboren en la captación de inversión. En ningún caso estos gastos sobrepasarán el 2,5% del Patrimonio Comprometido. |
| **Costes corrientes** | Costes de operación de la cartera | 0,00% | Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto **(*).** |
| | Otros costes corrientes | 2,09% | Impacto de los costes que tomamos por la gestión de sus inversiones (se incluye la Comisión de Gestión). |
| **Costes accesorios** | Comisiones de rendimiento | 0,00% | 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 (carried interests) | 2,10% | Impacto de las participaciones en cuenta (carried interest). Solo se cobran a partir del momento en el que la inversión ha superado una TIR (Tasa Interna de Retorno) al 8.00%. Entonces se aplicará una comisión de éxito del 20,00 %. |

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

## 6. ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN? ¿PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El período de mantenimiento recomendado es de 8 años. Esta duración podrá aumentarse, a propuesta de la Sociedad Gestora por dos periodos sucesivos de un año cada uno, hasta los 10 años.

El partícipe que tenga la intención de vender su participación deberá comunicarlo por escrito a la Sociedad Gestora y ésta deberá dar su consentimiento para tal transmisión, salvo que dicha transmisión (i) tenga la consideración de libre; o (ii) se encuentre encuadrada dentro de los supuestos que no requieran el consentimiento de la Sociedad Gestora.

## 7. ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

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

**a.** Enviando un email a info@nosocapital.eu
**b.** Alternativamente, enviando un escrito a Noso Capital – Edificio Quercus IP, Calle Letonia, 2, Escalera A, 1ª Planta, Local 4ª, Parque Empresarial Costa Vella, 15707, Santiago de Compostela, A Coruña.
**c.** Llamando al teléfono +34 981.047.591

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.

Agotada esta vía, el cliente podrá presentar su reclamación al servicio de reclamaciones de la CNMV a la dirección postal Calle Edison, 4, 28006 Madrid, y/o a través de la sede electrónica de la CNMV y/o a serviciodereclamaciones@cnmv.es y/o al teléfono 900 535 015.

## 8. INFORMACIÓN ADICIONAL

Los inversores deberán tener en cuenta que la normativa fiscal aplicable al Fondo puede tener un impacto en su fiscalidad personal relativa a la inversión en el Fondo. Le aconsejamos que consulte a su asesor fiscal o financiero antes de adoptar la decisión de invertir.

Existe información adicional sobre el Fondo en el domicilio de la Sociedad Gestora.