

pagarle (o porque no lo hagan las sociedades en cartera en las que invierte el Fondo). 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 el Fondo 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 para esta clase de participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2021 y las participaciones fueron emitidas en el mismo año. El Fondo es un vehículo de inversión nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Escenarios de rentabilidad

Inversión de 100.000 EUR		
Escenarios		8 años (periodo de tenencia recomendado)
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	-100.000 EUR
	Rendimiento medio cada año	-100%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	0,00 EUR
	Rendimiento medio cada año	0%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	497.855,76 EUR
	Rendimiento medio cada año	22,2%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.201.649,85 EUR
	Rendimiento medio cada año	36,4%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de diez (10) años, suponiendo que usted invierte cien mil euros (100.000,-€).

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.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Al tratarse de un fondo de capital-riesgo, 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 el Fondo 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 (100.000,-€). 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 100.000	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	16.000 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	2,0 %

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 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 únicos	Costes de salida	0%
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,5%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.*
	Otros costes corrientes	1,5%	El impacto de los costes que tomamos por la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta (carried interests)	20%	El impacto de las participaciones en cuenta (carried interest).

* Esta cifra está basada en costes estimados 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 ocho (8) años.

Usted deberá mantener su inversión en el Fondo desde la fecha de su suscripción hasta la liquidación del Fondo.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo.

¿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 atencionalcliente@auriga.es; o
- (b) Alternativamente, enviando un escrito a la siguiente dirección: Avenida de la República Argentina, n.º 25, planta 9, (41011) Sevilla.

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 el Fondo en el domicilio de la Sociedad Gestora.

Los inversores que inviertan entre la fecha de primer cierre y la fecha de cierre final deberán desembolsar al Fondo, 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. Asimismo, los inversores que inviertan en el Fondo tras la fecha de primer cierre (o que incrementen su compromiso de inversión tras dicha fecha) deberán abonar al Fondo una cantidad equivalente al ocho por ciento (8%) anual sobre los importes que dicho partícipe hubiese tenido que desembolsar al Fondo en caso de haber sido admitido en la fecha de primer cierre, y en consideración de las fechas en que dichos desembolsos se tendrían que haber efectuado.

El Fondo cuenta con un asesor de inversiones que asiste a la Sociedad Gestora en la gestión de las inversiones, el seguimiento de las mismas y las operaciones de desinversión a lo largo de toda la vida del Fondo. Este asesor es Sherry Ventures S.L.