

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: NAVIGA FLAGSHIP I, SCR, CLASE D

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: 30/09/2025

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

¿Qué es este producto?

Tipo: Acciones de una sociedad de capital-riesgo constituido conforme a la Ley 22/2014 (la "Ley").

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

Objetivos: El objetivo de la Sociedad es generar valor para sus accionistas mediante la suscripción de compromisos de inversión en Entidades Participadas, tanto de private equity (al menos el 20%) como de infraestructuras (al menos el 20%).

La Sociedad invertirá en Entidades Participadas que tomen participaciones mayoritariamente en compañías no cotizadas de tamaño medio y grande, ya establecidas y con una presencia importante en sus respectivos mercados. De manera oportuna se analizarán operaciones de inversión en fondos subyacentes que tomen participaciones en empresas de tamaño pequeño o incipiente.

El ámbito geográfico de inversión se circunscribe a que el conjunto de las Entidades Participadas opere principalmente en Norte América y en Europa. La Sociedad tendrá un enfoque geográfico global. El porcentaje definitivo de distribución por áreas geográficas será determinado en cada momento por el Comité de Inversiones.

Aunque no se establecen ni límites mínimos ni máximos para cada tipo de estrategia de inversión, la Sociedad invertirá principalmente en Entidades Participadas de buyouts, growth e infraestructuras.

Inversor no profesional al que va dirigido: El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total de la sociedad (10 años con 3 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 acciones de la sociedad 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



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

Indicador resumido de riesgo (IRR)



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 10 años (con 3 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.

Usted no podrá salir anticipadamente de la sociedad, salvo que transmita las acciones de la sociedad a un tercero con la autorización por escrito de la Sociedad Gestora. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá 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.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

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.

| Escenarios | Periodo de Mantenimiento recomendado: | 10 años |
|--------------------------------------|--|------------|
| | Compromiso: | 10.000 EUR |
| En caso de salida después de 10 años | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión | |
| | Lo que podría recuperar tras los costes | 2.270 EUR |
| Tensión | Rendimiento medio anual | -7,73% |
| | Lo que podría recuperar tras los costes | 9.280 EUR |
| Desfavorable | Rendimiento medio anual | -0,72% |
| | Lo que podría recuperar tras los costes | 20.210 EUR |
| Moderado | Rendimiento medio anual | 10,21% |
| | Lo que podría recuperar tras los costes | 24.400 EUR |
| Favorable | Rendimiento medio anual | 14,40% |
| | | |

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 comprometa 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.

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

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

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?

La Sociedad no se vería afectado por una insolvencia de la gestora, únicamente le afectaría la insolvencia de las inversiones realizadas. 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 de la Sociedad, la Sociedad entraría en liquidación y dependiendo de las circunstancias de dicha liquidación, los inversores podrían sufrir alguna pérdida financiera.

¿Cuáles son los costes?

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.

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

Los cuadros muestran los importes que se detraen 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.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

1. Se invierten 10.000 €.
2. Escenario moderado.

| | En caso de salida después de 10 años. |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales | 3.417 EUR |
| Incidencia anual de los costes | 3,417% |

*: 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 13,627% antes de deducir los costes y del 10,21% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Impacto correspondiente al periodo de mantenimiento recomendado 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 (detráídos cada año) | | |
|--|--|---------|
| Comisión de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento | 2,82% % de su compromiso de inversión. Costes anuales que le suponen mantener su inversión. | 2.817 € |
| Costes de operación | 0,00% % del valor de su inversión al año. 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. | 0 € |

| Costes accesorios (detráídos en condiciones específicas) | | |
|--|---|-------|
| Comisión de rendimiento y participaciones en cuenta | Impacto de las participaciones en cuenta. Las cobramos cuando se ha devuelto al partícipe el 100% de los desembolsos que ha efectuado más un retorno del 6% anual neto. | 600 € |

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

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

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las acciones en ningún momento de la vida de la Sociedad. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario en las condiciones establecidas en el Reglamento de Gestión y Folleto Informativo de la Sociedad.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre la Sociedad, 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

La Sociedad tiene una duración de 10 años (con tres posibles extensiones de 1 año) y los Accionistas no podrán solicitar el reembolso anticipado de las acciones, si bien se permitirá la transmisión de acciones según los criterios establecidos en la documentación constitutiva de la Sociedad. El funcionamiento de la Sociedad implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los Accionistas, 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 de la Sociedad. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Folleto informativo de la Sociedad puede conllevar la pérdida de todo lo aportado.

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