

Documento de datos fundamentales

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: CARDUMEN OCADILA FONDO II, FCRE (Clase A)

Nombre del productor: CARDUMEN CAPITAL SGEIC, S.A. www.cardumencapital.com

Para más información llame al +34 922 53 11 15 / +34 911 98 66 98

Autoridad competente: CNMV

Nº Registro Oficial Fondos de Capital Riesgo Europeo: 52

Fecha de elaboración de este documento: 1/12/2022

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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Fondo de Capital Riesgo Europeo

Objetivos: El objetivo principal consiste en la toma de participaciones temporales en el capital o cuasi capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación no haya sido admitida a cotización en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación y emplee como máximo a 499 personas.

La totalidad o parte de las inversiones que se ejecutarán podrían ser aptas para la materialización de la Reservas para Inversiones para Canarias (la "RIC"), conforme a la redacción del art.27.4.D.3º de la Ley 19/1994, Régimen Económico y Fiscal de Canarias (el "REF"), así como toda la normativa que lo desarrolla. En ese sentido, las inversiones destinadas a materializar la RIC deberán contar con el informe favorable de la Agencia Estatal de la Administración Tributaria (la "AEAT"), y con la declaración de idoneidad del Gobierno de Canarias. No obstante, estos requisitos no tienen por qué estar cumplidos necesariamente (i) en el momento de la suscripción de las participaciones por los partícipes y/o (ii) en el momento de la inversión; sino que podrán estar disponibles durante la vida de la inversión siempre y cuando, conforme a la normativa fiscal, se haya presentado la solicitud de supervisión del art. 15 del RD 1758/2007 previamente a la emisión de los instrumentos financieros.

Inversor minorista al que va dirigido El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del fondo que se detalla a continuación. Al tratarse de un producto complejo, ilíquido y con un perfil de maduración a largo plazo, idealmente el inversor deberá tener experiencia previa en inversiones de esta tipología.

Plazo del producto El Fondo se constituye con una duración total indeterminada que no se espera sea menor de 5 años a contar desde la puesta en acción de las últimas inversiones realizadas, salvo que el periodo de mantenimiento de las inversiones sea menor. Una vez transcurrido el periodo de mantenimiento de la materialización de la RIC, en su caso, las inversiones podrían ser devueltas al Fondo y éste, a su vez, devolverá la inversión a los partícipes, junto con cualquier potencial ganancia, si la hubiera.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante el plazo del producto. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero.

Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo a través del reembolso de las participaciones. No podrá vender su producto fácilmente o es posible que tenga que vender su producto a un precio inferior respecto a la cuantía que recibiría de mantener la inversión hasta su vencimiento.

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 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee el Fondo y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado o un contratiempo operativo influya en la capacidad de que los fondos en los que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no retornen capital al Fondo.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito, por lo que riesgos de importancia significativa para el Fondo tales como los riesgos de gestión, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentran incluidos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Escenarios	Inversión €10.000	1 AÑO	5 AÑOS	7 AÑOS
Escenario de Tensión	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	7.612
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	-3,41%
Escenario Desfavorable	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	10.467
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	0,67%
Escenario Moderado	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	15.251
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	7,50%
Escenario Favorable	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	17.420
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	10,60%
Importe invertido acumulado				10.000 €

Elaboración propia en base a la experiencia del equipo.

Este cuadro muestra el rendimiento que usted podría recibir a lo largo de los 7 años, en función de los distintos escenarios. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal y la legislación tributaria que le aplica, que también puede influir en la cantidad, neta de impuestos, que reciba y por tanto puede repercutir en el rendimiento efectivamente abonado por el Fondo.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada sobre la experiencia del equipo gestor en operaciones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibirá si lo vende antes de que finalice su período de mantenimiento recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o es posible que pueda sufrir una pérdida considerable si lo hace. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho.

¿QUÉ PASA SI CARDUMEN CAPITAL SGEIC, S.A. NO PUEDE PAGAR?

El Reglamento de Gestión del Fondo no contempla que las posibles pérdidas estén cubiertas por un régimen de compensación o garantía para los inversores. El rendimiento de las inversiones en los que invierta el Fondo son las que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. Una situación de insolvencia de Cardumen Capital SGEIC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto

¿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. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

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 no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes del fondo (Inversión de 10.000€)	
Costes Totales	1.575 €
Importe sobre la reducción del rendimiento por año (RIY)	2,25%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra: (i) El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado; (ii) El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes Únicos	Costes de entrada	0,00%	El impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento
Costes Corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	Comisión de gestión anual
	Otros costes corrientes*	2,25%	El impacto máximo de los gastos anuales de la gestión de inversiones
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00%	<p>El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su Rendimiento Preferente (tal y como se define en el Reglamento de Gestión). En el caso en que el Rendimiento Preferente sea inferior o igual al ocho por ciento 8%, se realizarán Distribuciones a todos los Partícipes a prorrata de su participación hasta que recuperen el cien por cien 100% de sus Compromisos de Inversión desembolsados y obtengan un Rendimiento Preferente inferior o igual a ese ocho por ciento (8%).</p> <p>En el caso en el que el Rendimiento Preferente sea superior al ocho por ciento (8%):</p> <ul style="list-style-type: none"> En primer lugar, se realizarán Distribuciones a todos los Partícipes a prorrata de su participación hasta que recuperen el cien por cien (100%) de los Compromisos de Inversión desembolsados al Fondo y obtengan un Rendimiento Preferente inferior o igual al ocho por ciento (8%). En segundo lugar, una vez se cumpla el supuesto del apartado (i) anterior los importes pendientes de Distribuciones tras el reembolso del cien por cien (100%) de los Compromisos de Inversión desembolsados, se repartirá en un ochenta por ciento (80%) a todos los Partícipes (a prorrata de su participación) y en un veinte por ciento (20%) a la Sociedad Gestora en concepto de "Carry" a partir del Rendimiento Preferente superior al ocho por ciento (8%).
	Participaciones en cuenta	-	El impacto de las participaciones en cuenta.

* Gastos operativos del fondo conforme a lo estipulado en el Artículo 6.3 del Reglamento de Gestión. Estos gastos se componen del 1,50% anual sobre la cantidad invertida junto con un máximo de 0,75% de otros gastos operativos. Este último porcentaje representa un importe máximo anual conforme a las exigencias del artículo 13.1.g del Reglamento (UE) N° 345/2013.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: Hasta el vencimiento del Fondo.

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 las condiciones establecidas en el reglamento del Fondo.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Podrá contactar con Cardumen Capital SGEIC, S.A. a través de la siguiente dirección de correo electrónico investor@cardumencapital.com creada para este fin, o llamando al siguiente teléfono de contacto 911 98 66 98, o mediante correo certificado dirigido a la siguiente dirección postal: Gran Vía, 64, 1º Dcha. 48011-Bilbao. Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de dos meses.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Este documento, así como el Folleto y el Reglamento de Gestión del Fondo se pueden descargar accediendo al área privada de www.cardumencapital.com. Puede obtener sus credenciales escribiendo un correo a investor@cardumencapital.com indicando su solicitud.

Documento de datos fundamentales

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: CARDUMEN OCADILA FONDO II, FCRE (Clase B)

Nombre del productor: CARDUMEN CAPITAL SGEIC, S.A. www.cardumencapital.com

Para más información llame al +34 922 53 11 15 / +34 911 98 66 98

Autoridad competente: CNMV

Nº Registro Oficial Fondos de Capital Riesgo Europeo: 52

Fecha de elaboración de este documento: 14/02/2022

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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Fondo de Capital Riesgo Europeo

Objetivos: El objetivo principal consiste en la toma de participaciones temporales en el capital o cuasi capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la toma de participación no haya sido admitida a cotización en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación y emplee como máximo a 499 personas.

La totalidad o parte de las inversiones que se ejecutarán podrían ser aptas para la materialización de la Reservas para Inversiones para Canarias (la "RIC"), conforme a la redacción del art.27.4.D.3º de la Ley 19/1994, Régimen Económico y Fiscal de Canarias (el "REF"), así como toda la normativa que lo desarrolla. En ese sentido, las inversiones destinadas a materializar la RIC deberán contar con el informe favorable de la Agencia Estatal de la Administración Tributaria (la "AEAT"), y con la declaración de idoneidad del Gobierno de Canarias. No obstante, estos requisitos no tienen por qué estar cumplidos necesariamente (i) en el momento de la suscripción de las participaciones por los partícipes y/o (ii) en el momento de la inversión; sino que podrán estar disponibles durante la vida de la inversión siempre y cuando, conforme a la normativa fiscal, se haya presentado la solicitud de supervisión del art. 15 del RD 1758/2007 previamente a la emisión de los instrumentos financieros.

Inversor minorista al que va dirigido El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del fondo que se detalla a continuación. Al tratarse de un producto complejo, ilíquido y con un perfil de maduración a largo plazo, idealmente el inversor deberá tener experiencia previa en inversiones de esta tipología.

Plazo del producto El Fondo se constituye con una duración total indeterminada que no se espera sea menor de 5 años a contar desde la puesta en acción de las últimas inversiones realizadas, salvo que el periodo de mantenimiento de las inversiones sea menor. Una vez transcurrido el periodo de mantenimiento de la materialización de la RIC, en su caso, las inversiones podrían ser devueltas al Fondo y éste, a su vez, devolverá la inversión a los partícipes, junto con cualquier potencial ganancia, si la hubiera.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante el plazo del producto. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero.

Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo a través del reembolso de las participaciones. No podrá vender su producto fácilmente o es posible que tenga que vender su producto a un precio inferior respecto a la cuantía que recibiría de mantener la inversión hasta su vencimiento.

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 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee el Fondo y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado o un contratiempo operativo influya en la capacidad de que los fondos en los que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no retornen capital al Fondo.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito, por lo que riesgos de importancia significativa para el Fondo tales como los riesgos de gestión, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentran incluidos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Escenarios	Inversión €10.000	1 AÑO	5 AÑOS	7 AÑOS
Escenario de Tensión	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	7.612
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	-3,41%
Escenario Desfavorable	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	10.467
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	0,67%
Escenario Moderado	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	15.251
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	7,50%
Escenario Favorable	Lo que puede percibir una vez deducidos los costes	9.677	8.889	17.420
	Rendimiento neto por año (porcentaje)	-3,23%	-2,22%	10,60%
Importe invertido acumulado				10.000 €

Elaboración propia en base a la experiencia del equipo.

Este cuadro muestra el rendimiento que usted podría recibir a lo largo de los 7 años, en función de los distintos escenarios. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal y la legislación tributaria que le aplica, que también puede influir en la cantidad, neta de impuestos, que reciba y por tanto puede repercutir en el rendimiento efectivamente abonado por el Fondo.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada sobre la experiencia del equipo gestor en operaciones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibirá si lo vende antes de que finalice su período de mantenimiento recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o es posible que pueda sufrir una pérdida considerable si lo hace. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho.

¿QUÉ PASA SI CARDUMEN CAPITAL SGEIC, S.A. NO PUEDE PAGAR?

El Reglamento de Gestión del Fondo no contempla que las posibles pérdidas estén cubiertas por un régimen de compensación o garantía para los inversores. El rendimiento de las inversiones en los que invierta el Fondo son las que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. Una situación de insolvencia de Cardumen Capital SGEIC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto

¿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. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

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 no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes del fondo (Inversión de 10.000€)	
Costes Totales	1.925 €
Importe sobre la reducción del rendimiento por año (RIY)	2,75%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra: (i) El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado; (ii) El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes Únicos	Costes de entrada	0,00%	El impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento
Costes Corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	Comisión de gestión anual
	Otros costes corrientes*	2,75%	El impacto máximo de los gastos anuales de la gestión de inversiones
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00%	<p>El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su Rendimiento Preferente (tal y como se define en el Reglamento de Gestión). En el caso en que el Rendimiento Preferente sea inferior o igual al ocho por ciento 8%, se realizarán Distribuciones a todos los Partícipes a prorrata de su participación hasta que recuperen el cien por cien 100% de sus Compromisos de Inversión desembolsados y obtengan un Rendimiento Preferente inferior o igual a ese ocho por ciento (8%).</p> <p>En el caso en el que el Rendimiento Preferente sea superior al ocho por ciento (8%):</p> <ul style="list-style-type: none"> En primer lugar, se realizarán Distribuciones a todos los Partícipes a prorrata de su participación hasta que recuperen el cien por cien (100%) de los Compromisos de Inversión desembolsados al Fondo y obtengan un Rendimiento Preferente inferior o igual al ocho por ciento (8%). En segundo lugar, una vez se cumpla el supuesto del apartado (i) anterior los importes pendientes de Distribuciones tras el reembolso del cien por cien (100%) de los Compromisos de Inversión desembolsados, se repartirá en un ochenta por ciento (80%) a todos los Partícipes (a prorrata de su participación) y en un veinte por ciento (20%) a la Sociedad Gestora en concepto de "Carry" a partir del Rendimiento Preferente superior al ocho por ciento (8%).
	Participaciones en cuenta	-	El impacto de las participaciones en cuenta.

* Gastos operativos del fondo conforme a lo estipulado en el Artículo 6.3 del Reglamento de Gestión. Estos gastos se componen del 1,50% anual sobre la cantidad invertida junto con un máximo de 0,75% de otros gastos operativos. Este último porcentaje representa un importe máximo anual conforme a las exigencias del artículo 13.1.g del Reglamento (UE) N° 345/2013.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: Hasta el vencimiento del Fondo.

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 las condiciones establecidas en el reglamento del Fondo.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Podrá contactar con Cardumen Capital SGEIC, S.A. a través de la siguiente dirección de correo electrónico investor@cardumencapital.com creada para este fin, o llamando al siguiente teléfono de contacto 911 98 66 98, o mediante correo certificado dirigido a la siguiente dirección postal: Gran Vía, 64, 1º Dcha. 48011-Bilbao. Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de dos meses.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Este documento, así como el Folleto y el Reglamento de Gestión del Fondo se pueden descargar accediendo al área privada de www.cardumencapital.com. Puede obtener sus credenciales escribiendo un correo a investor@cardumencapital.com indicando su solicitud.