

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: URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL, SOCIEDAD DE CAPITAL RIESGO, S.A.

El producto es **URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL, SOCIEDAD DE CAPITAL RIESGO, S.A.**, una Sociedad de Capital Riesgo constituida de conformidad con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, cuyo domicilio social es 08008 Barcelona, calle Córcega, número 302, 4ª 2ªA, inscrita en el Registro administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores bajo el número 317, y titular del ISIN ES0182492001 (en adelante la “**Sociedad de Capital Riesgo**”). La Sociedad de Capital Riesgo está gestionada por **NAVIS CAPITAL DESARROLLO, S.G.E.I.C., S.A.**, con mismo domicilio e inscrita en el Registro administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores bajo el número 153, y página web www.naviscap.com (en adelante, la “**Sociedad Gestora**”), y comercializada por la propia Sociedad Gestora ya través de **ANDBANK ESPAÑA, S.A.U.** (en adelante, “**Andbank**”), cuyo domicilio social es 28046 – Madrid, Paseo de la Castellana 55, 3ª planta.

La autoridad competente encargada de la supervisión del producto es la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, la “**CNMV**”), cuyo teléfono es 900 535 015. Este documento ha sido elaborado/revisado por última vez el 9 de junio de 2020.

Advertencia

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

¿Qué es este producto?

La Sociedad de Capital Riesgo invertirá principalmente en empresas de reciente creación o “start-ups” basadas en Norteamérica y, oportunamente, en Europa y Latinoamérica.

Los criterios que deben cumplir estas compañías para ser susceptibles de inversión por parte del producto (en adelante, las “**Inversiones Objetivo**”) son que sean compañías tecnológicas desde su fase inicial o Serie A hasta su fase de growth.

El producto se comercializará a clientes profesionales, así como a entidades locales y determinados inversores minoristas.

El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total de la sociedad (10 años prorrogables por periodos sucesivos de 1 año hasta un máximo de 2 periodos), que cumplan los siguientes requisitos:

- Que tales inversores se comprometan a invertir como mínimo 100.000 euros;
- Que declaren por escrito, en un documento distinto del contrato relativo al compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto;
- Que tengan experiencia y conocimiento en este tipo de productos, comprendiendo, entre otros, los factores que impactan en el valor del producto, los beneficios de la diversificación de inversiones y el análisis de escenarios de rentabilidad planteados; y
- Que tengan capacidad de afrontar las posibles pérdidas derivadas de la inversión.

¿Qué riesgos asumo y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto produzca pérdidas de dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle; la probabilidad de impago en este producto no recae sobre Sociedad Gestora sino que depende del rendimiento de los activos subyacentes en los que invierte la Sociedad de Capital Riesgo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6, en la que: 1 significa «el riesgo más bajo» y 7 significa «el riesgo más alto», lo cual significa que el producto tiene un nivel de riesgo alto. El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante toda la vida anteriormente indicada, que se considerará el periodo de mantenimiento recomendado. Tenga en cuenta que el riesgo real puede variar considerablemente en caso de venta anticipada, especialmente si tuviera que vender el producto a un precio inferior al que recibiría de mantener la inversión hasta su vencimiento.

Usted puede tratar de monetizar su participación en la Sociedad de Capital Riesgo mediante transmisión a un tercero. No obstante, tenga en cuenta que la referida transmisión está sujeta al régimen previsto en los documentos legales de la Sociedad de Capital Riesgo. 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. Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee la Sociedad de Capital Riesgo y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que los activos subyacentes en los que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no retornen capital a la Sociedad de Capital Riesgo.

El indicador de riesgos no tiene en cuenta otros riesgos significativos como los de gestión, valoración, regulatorios y fiscales. No existe un mercado líquido para las acciones de la Sociedad de Capital Riesgo y los activos subyacentes en los que se invierta, por lo que la liquidez dependerá de la demanda existente en el mercado. La normativa fiscal aplicable al inversor podría incidir en el rendimiento efectivamente abonado. 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.

Escenarios de rentabilidad

1. La TIR esperada en los distintos escenarios se realiza durante el tiempo que está invertido el capital.
2. El periodo medio de tenencia es de 8 años.
3. La vida total de la Sociedad de Capital Riesgo es de 10 + 2 años.

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 los resultados del índice “**Venture Capital Index**” publicado por Cambridge Associates con fecha 30 de septiembre de 2019).

Inversión: 100.000 euros		1 año	5 años	10 años
Escenarios				(Período de mantenimiento)
Escenario de tensión	Desembolsado	40.000	100.000	100.000
	Lo que puede recibir	29.000	73.000	58.475
	Rendimiento anualizado	-27,5%	-5,4%	-4,2%
Escenario desfavorable	Desembolsado	40.000	100.000	100.000
	Lo que puede recibir	33.000	102.400	122.780
	Rendimiento anualizado	-17,5%	0,5%	2,3%
Escenario moderado	Desembolsado	40.000	100.000	100.000
	Lo que puede recibir	36.200	131.200	194.780
	Rendimiento anualizado	-9,5%	6,2%	9,5%
Escenario favorable	Desembolsado	40.000	100.000	100.000
	Lo que puede recibir	39.800	166.400	242.780
	Rendimiento anualizado	-0,5%	13,3%	14,3%

Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, el desempeño de las entidades subyacentes 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.

La evolución del mercado en el futuro no se puede predecir con precisión. Los escenarios mostrados son solo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en estimaciones de rentabilidad futura, no constituyendo un indicador exacto. Los rendimientos reales variarán en función de la evolución del mercado y podrían ser más bajos.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿Qué pasa si URIZEN VENTURES CONTINUITY GLOBAL S.C.R., S.A. no puede pagar?

Al tratarse de una Sociedad de Capital Riesgo, el hecho de que NAVIS CAPITAL DESARROLLO S.G.E.I.C, S.A. experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de las compañías en los que invierta la Sociedad de Capital Riesgo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión (100.000€) Escenarios	Con salida a los 10
Costes totales anules	2.152 €
Impacto anual sobre la reducción del rendimiento	2,15 %

Composición de los costes

La tabla a continuación muestra el desglose de los costes de la Sociedad de Capital Riesgo por categoría de costes y su impacto anualizado:

Categoría	Tipo	Importe	Descripción
Costes únicos	Comisión de comercialización	---	Comisión de comercialización inicial (*)
	Gastos de establecimiento	0,75%	Gastos derivados del establecimiento de la Sociedad: entre otros, asesores legales y otros asesores, notariales, registros, marketing, impuestos... (**).
	Costes de salida	0,0%	
Costes Corrientes	Costes operativos de la sociedad	0,0%	Los costes de la compra o venta de las inversiones subyacentes.
	Otros costes corrientes	2,15%	Los costes que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones.
Costes accesorios	Participaciones en cuenta	20%	Comisión de Exito: La cobramos cuando se ha devuelto al partícipe el 100% de los importes desembolsados.

(*) ANDBANK ESPAÑA, S.A.U. podrá pactar con sus clientes una comisión de suscripción sobre el importe invertido que, en su caso, percibirá directamente de estos clientes, sin que esto afecte o menoscabe, en modo alguno, a los compromisos de inversión, a los derechos y obligaciones de los Inversores y/o a actividad de la Sociedad de Capital Riesgo. (**) Máximo del 1%.

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

La Sociedad de Capital Riesgo es un producto con una liquidez limitada, ya que tiene un período de mantenimiento recomendado hasta el vencimiento de la Sociedad de Capital Riesgo, es decir, 10 años desde la fecha de Primer Cierre, prorrogables hasta dos veces con duración de un año cada prórroga.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las acciones en ningún momento de la vida de la Sociedad de Capital Riesgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora puede ser presentada directamente ante la misma. Habiendo transcurrido dos meses desde la fecha de presentación de la reclamación sin que la misma haya sido resuelta, o si fue denegada su admisión o desestimada su petición, podrá formular la misma ante el Servicio de Reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, c/ Edison nº 4, 28006 Madrid. Cualquier reclamación en relación con el producto o la conducta de la Sociedad Gestora acerca de este producto puede ser presentada por escrito a:

Navis Capital Desarrollo, SGEIC, S.A.
C/ Córcega 302, 4ª-2ªA,
08008 Barcelona

Adicionalmente pueden dirigir sus dudas o reclamaciones a info@naviscap.com o en la página web www.naviscap.com

Otros datos de interés

La entidad depositaria de la Sociedad de Capital Riesgo es BANKINTER, S.A. inscrita en el Registro Especial de Entidades Depositarias de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el nº 27.

Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el folleto informativo y el acuerdo de suscripción de la Sociedad de Capital Riesgo. Con el fin de obtener información más detallada - y en particular los detalles de la estructura y los riesgos asociados a una inversión en el producto - debe leer estos documentos. Algunos de estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es/portal/home.aspx).