

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: BARLON CAPITAL, S.C.R., S.A.

El producto es **BARLON CAPITAL, S.C.R., S.A.**, una sociedad de capital riesgo constituida de conformidad con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, cuyo domicilio social es Barcelona, calle Escoles Pies nº 102 e inscrita en el Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores bajo el número 379 y número ISIN ES0123744007 (en adelante la “**Sociedad de Capital Riesgo**”). La Sociedad de Capital Riesgo está gestionada por **TALENTE GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.**, con domicilio en Barcelona, Passatge de la Concepció, nº 7-9, 1ª planta e inscrita en el Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores bajo el número 280, y página web www.talentagestion.es (en adelante, la “**Sociedad Gestora**”).

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 el 10 de septiembre de 2021.

Advertencia

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

¿Qué es este producto?**Tipo**

Sociedad de Capital Riesgo (SCR)

Objetivos

El objetivo de la SCR es generar para sus accionistas una tasa de rentabilidad a medio y largo plazo superior a los mercados financieros, a través de inversiones temporales realizadas, así como proporcionar a dichos accionistas una amplia perspectiva acerca de las nuevas oportunidades de negocio, en principio, dentro del mercado nacional, sin perjuicio de su proyección internacional. La SCR invertirá en sociedades anónimas o limitadas (o con forma equivalente de acuerdo con la jurisdicción que resulte aplicable), en fases iniciales de desarrollo, cuyo modelo de negocio requiera inversión en capital para acelerar su implementación en el mercado, ritmo de crecimiento y, eventualmente, expansión internacional, dentro del sector tecnológico, especialmente en los subsectores siguientes:

- Marketplaces.
- Empresas B2C que causen disrupción en sectores tradicionales (inmobiliario, retail).
- Soluciones logísticas de última milla para empresas de comercio electrónico.
- Soluciones B2B en sectores tradicionales que la digitalización permita ser competitivos frente a grandes competidores del comercio electrónico.

Inversor al que va dirigido

La SCR tiene carácter cerrado: no se comercializarán sus acciones entre potenciales inversores.

¿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. Esta evaluación es consecuencia de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en los resultados de las empresas en las que la SCR invierte.

El indicador de riesgo presupone que el inversor mantendrá el producto hasta la fecha de liquidación de la SCR. El riesgo se puede incrementar significativamente en caso de salida anticipada por venta de sus acciones en la SCR a un tercero.

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.

Escenarios de rentabilidad

	TIR Annual Neta	Múltiplo de Capital Invertido Neto	Resultado Inversión ¹
Escenario Favorable	32%	4,04x	404.395,11 €
Escenario Moderado	16%	2,00x	200.375,53 €
Escenario Desfavorable ²	2%	1,06x	106.214,71 €
Escenario de tensión ³	-10%	0,53x	52.966,65 €

Entre otras variables, el ritmo de desembolsos y distribuciones, los múltiplos de entrada y salida en los activos subyacentes y las comisiones soportadas por la SCR determinan la rentabilidad de la inversión para el inversor en términos de tasa interna de retorno (TIR) neta durante toda la vida de la SCR. Estos escenarios son estimaciones basadas en datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto, por lo que no deben considerarse garantía de resultados futuros.

¿Qué pasa Si BARLON CAPITAL, S.C.R., S.A. no puede pagar?

Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión. Por la naturaleza del producto, no se prevé que un inversor minorista pueda enfrentarse a pérdidas financieras que superen el importe de su inversión (la cual no está garantizada) por el impago de la SCR, un vehículo de co-inversión también gestionado por la Sociedad Gestora o una entidad participada por cualquiera de los anteriores.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Escenario de inversión	Con salida al final del periodo de mantenimiento recomendado
Costes totales	34% (3,42% anual por un periodo de 10 años)
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2.46% de reducción del rendimiento

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.

Composición de los costes

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

Costes corrientes		
Comisión de gestión	Periodo de inversión	0,5% sobre el importe total comprometido
	Periodo de desinversión	0,5% sobre el coste de adquisición de las inversiones que en cada momento se hallen en cartera de la SCR
Costes accesorios		
Comisión de éxito	Importe íntegro de la tasa interna de retorno (TIR) que se obtenga entre el ocho coma cero uno por ciento (8,01%) y el diez por ciento (10,00%) anual respecto de la totalidad del capital social de la SCR.	
	20,00% del resultado neto acumulado tras la desinversión que obtenga la SCR (entendida dicha desinversión como las distribuciones (entendidas como todos los importes recibidos por la SCR - resultados de desinversiones en las sociedades participadas, intereses, ingresos, dividendos, etc.-) en cada momento, siempre y cuando se hubiera cubierto previamente una TIR mínima anual de los inversores (entendiéndose como tales aquellos accionistas distintos de los promotores) y de los promotores del ocho por 8,00%. Se entenderá por resultado neto acumulado, la diferencia entre el importe de la desinversión menos el importe de las aportaciones, dinerarias o no dinerarias, realizadas en concepto de capital social de la SCR.	
Otros gastos	Con carácter general, la SCR asumirá el pago de todos los gastos relacionados con la actividad diaria de la misma y, en general, todos aquellos gastos no imputables a servicios de gestión. Este importe no puede ser determinado.	

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

La SCR es un producto con una liquidez limitada. La SCR realizará todas sus inversiones en un periodo de 3 años desde su inscripción en la CNMV, pudiendo prorrogarse este periodo por un plazo máximo de 1 año. Finalizado el periodo de inversión, dispondrá de 5 años para efectuar las distintas desinversiones, este periodo podrá prorrogarse por un plazo máximo de 2 años.

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

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora puede ser presentada directamente ante la misma. Habiendo transcurrido 2 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: TALENTA GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A., Barcelona, Passatge de la Concepció, nº 7-9, 1ª planta.

¹ Sobre una inversión mínima de €100.000.

² Considerando salida a la venta por parte de la Sociedad de la participación adquirida en los diferentes vehículos en los que invierta.

³ Considerando salida a la venta por parte de la Sociedad de la participación adquirida en los diferentes vehículos en los que invierta.