

El indicador presupone que usted mantendrá su participación hasta la liquidación del Fondo. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Usted no podrá salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que incluirá 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 en una escala de 7, en la que 6 significa "el segundo riesgo más alto". Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como "alta" y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como "muy probable".

El indicador no tiene en cuenta otros riesgos de importancia significativa para el Fondo, como pueden ser los riesgos de gestión, valoración, liquidez, regulatorios, fiscales, de tipo de cambio y de sostenibilidad que podrían influir a la rentabilidad del Fondo. Puede consultar más detalle en el folleto del fondo. 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 se puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad:

Lo que obtenga de este producto depende de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. 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.

Período de mantenimiento recomendado: 10 años		
Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		
Escenarios		10 Años
Escenario mínimo	El producto no tiene un rendimiento mínimo garantizado.	-
	Podría perder parte o la totalidad de su inversión	
Escenario de tensión	Lo que podría obtener descontados los costes	5.297,07 EUR
	Rentabilidad media por año	-6,16%
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener descontados los costes	11.563,00 EUR
	Rentabilidad media por año	1,46%
Escenario moderado	Lo que podría obtener descontados los costes	20.263,00 EUR
	Rentabilidad media por año	7,32%
Escenario favorable	Lo que podría obtener descontados los costes	26.116,33 EUR
	Rentabilidad media por año	10,08%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Este producto no puede hacerse efectivo.

Estos escenarios son una estimación de la rentabilidad futura. Está basada en datos históricos y no constituyen un indicador exacto. La cantidad que reciba variará en función de la evolución de las entidades participadas por el Fondo, del mercado en el que operan y del tiempo que mantenga la inversión.

¿QUÉ PASA SI LA SOCIEDAD NO PUEDE PAGAR?

El inversor puede enfrentarse a pérdidas financieras, derivadas de la pérdida del valor de las inversiones realizadas por el Fondo, llegando a perder parte o la totalidad del capital invertido en este producto, al no estar garantizado.

Además, el producto no está cubierto por ningún sistema de compensación o garantía para los inversores.

5. ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

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 (si procede). Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- A periodo de tenencia recomendado, se ha supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

,En caso de salida después de período de mantenimiento recomendado (10 años)	
Costes totales,	9.028,33 EUR
Impacto anual sobre la reducción del rendimiento ^(*)	4,03%

^(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,31% antes de deducir los costes y del 7,38% después de deducir los costes.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o de salida		En caso de salida después de período de mantenimiento recomendado (10 años)
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,50% del valor de su inversión al año en concepto de comisión de gestión durante el periodo de inversión (durante el periodo de desinversión se resta el coste de adquisición de las desinversiones sobre la base de cálculo). 0,06% del valor de su inversión al año en concepto de otros gastos recurrentes. Se trata de una estimación de los costes de los próximos años. El importe agregado de la comisión de gestión durante toda la vida del Fondo no podrá exceder de un 20% del Patrimonio Comprometido del Fondo (definido en el momento de formalización del Cierre Definitivo).	2.563,53 EUR
Costes de operación	0,02% del valor de su inversión al año. Se trata de 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	21,18 EUR
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta.	Las Participaciones de Clase B reciben el Carried Interest, siempre que las sumas repartidas a los partícipes sean equivalentes a sus respectivos Compromiso de Inversión y al Retorno Preferente. Dicho Carried Interest es equivalente al 20% de las cantidades percibidas por los partícipes en concepto de Retorno Preferente. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión.	6.443,63 EUR

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

El Fondo se constituyó con una duración de diez (10) años desde la fecha de inscripción del Fondo en el Registro de la CNMV. Esta duración podrá prorrogarse hasta cuatro (4) veces por periodos sucesivos adicionales de un (1) año cada uno de ellos, con el objeto de facilitar una liquidación ordenada de las Inversiones. En cualquier caso, en el momento en que se hayan liquidado todas las inversiones, la Sociedad Gestora podrá proceder a la liquidación del Fondo. El inversor que tenga la intención de vender sus participaciones deberá comunicarlo por escrito a la Sociedad Gestora y ésta deberá dar su consentimiento para tal transmisión. La rentabilidad de la inversión dependerá en gran medida del periodo de mantenimiento de aquella.

8. ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las quejas y/o reclamaciones podrán ser presentadas directamente o mediante representación, por el cliente, por correo electrónico o por correo postal considerando los datos de contacto que figuran en el apartado Producto y en atencionalcliente@talentagestion.es. La Sociedad Gestora dispone de un Reglamento para la Defensa del Cliente al que se puede acceder a través de la web de la Sociedad Gestora o de la CNMV: <https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/SGIIC.aspx?nif=A65137663&vista=16&fs=30/12/2022>

El plazo máximo para la resolución de quejas y reclamaciones es de dos meses. Si después de este plazo y una vez agotadas las instancias que la Sociedad Gestora facilita de conformidad con el Reglamento para la Defensa del Cliente, no se hubiera resuelto la queja/reclamación o el cliente se encontrara disconforme con la decisión final, el Cliente podrán dirigirse al Servicio de Reclamaciones de CNMV (<https://www.cnmv.es/Portal/inversor/Reclamaciones.aspx>).

9. OTROS DATOS DE INTERÉS

Con el fin de obtener información más detallada, puede acceder al Folleto Informativo del Fondo que se encuentra en la página web de la CNMV. Asimismo, los inversores del Fondo podrán tener acceso a cualquier otro documento que tengan derecho a solicitar en su condición de inversor de conformidad con la legislación aplicable, tanto en el domicilio social de la Sociedad Gestora como en la siguiente página web: www.talentagestion.es.

El indicador presupone que usted mantendrá su participación hasta la liquidación del Fondo. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Usted no podrá salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que incluirá 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 en una escala de 7, en la que 6 significa "el segundo riesgo más alto". Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como "alta" y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como "muy probable".

El indicador no tiene en cuenta otros riesgos de importancia significativa para el Fondo, como pueden ser los riesgos de gestión, valoración, liquidez, regulatorios, fiscales, de tipo de cambio y de sostenibilidad que podrían influir a la rentabilidad del Fondo. Puede consultar más detalle en el folleto del fondo. 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 se puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad:

Lo que obtenga de este producto depende de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. 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.

Período de mantenimiento recomendado: 10 años		
Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		
Escenarios		10 Años
Escenario mínimo	El producto no tiene un rendimiento mínimo garantizado.	-
	Podría perder parte o la totalidad de su inversión	
Escenario de tensión	Lo que podría obtener descontados los costes	5.297,07 EUR
	Rentabilidad media por año	-6,16%
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener descontados los costes	11.563,00 EUR
	Rentabilidad media por año	1,46%
Escenario moderado	Lo que podría obtener descontados los costes	1.928.263,00 EUR
	Rentabilidad media por año	69,25%
Escenario favorable	Lo que podría obtener descontados los costes	2.794.116,33 EUR
	Rentabilidad media por año	75,64%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Este producto no puede hacerse efectivo.

Estos escenarios son una estimación de la rentabilidad futura. Está basada en datos históricos y no constituyen un indicador exacto. La cantidad que reciba variará en función de la evolución de las entidades participadas por el Fondo, del mercado en el que operan y del tiempo que mantenga la inversión.

¿QUÉ PASA SI LA SOCIEDAD NO PUEDE PAGAR?

El inversor puede enfrentarse a pérdidas financieras, derivadas de la pérdida del valor de las inversiones realizadas por el Fondo, llegando a perder parte o la totalidad del capital invertido en este producto, al no estar garantizado.

Además, el producto no está cubierto por ningún sistema de compensación o garantía para los inversores.

5. ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

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 (si procede). Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- A periodo de tenencia recomendado, se ha supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

,En caso de salida después de período de mantenimiento recomendado (10 años)	
Costes totales,	2.584,70 EUR
Impacto anual sobre la reducción del rendimiento ^(*)	0,02%

^(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 69,27% antes de deducir los costes y del 69,25% después de deducir los costes.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o de salida		En caso de salida después de período de mantenimiento recomendado (10 años)
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,5% del valor de su inversión al año en concepto de comisión de gestión durante el periodo de inversión (durante el periodo de desinversión se resta el coste de adquisición de las desinversiones sobre la base de cálculo). 0,06% del valor de su inversión al año en concepto de otros gastos recurrentes. Se trata de una estimación de los costes de los próximos años. El importe agregado de la comisión de gestión durante toda la vida del Fondo no podrá exceder de un 20% del Patrimonio Comprometido del Fondo (definido en el momento de formalización del Cierre Definitivo).	2.563,53 EUR
Costes de operación	0.02% del valor de su inversión al año. Se trata de 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	21,18 EUR
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta.	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0 EUR

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

El Fondo se constituyó con una duración de diez (10) años desde la fecha de inscripción del Fondo en el Registro de la CNMV. Esta duración podrá prorrogarse hasta cuatro (4) veces por periodos sucesivos adicionales de un (1) año cada uno de ellos, con el objeto de facilitar una liquidación ordenada de las Inversiones. En cualquier caso, en el momento en que se hayan liquidado todas las inversiones, la Sociedad Gestora podrá proceder a la liquidación del Fondo. El inversor que tenga la intención de vender sus participaciones deberá comunicarlo por escrito a la Sociedad Gestora y ésta deberá dar su consentimiento para tal transmisión. La rentabilidad de la inversión dependerá en gran medida del periodo de mantenimiento de aquella.

8. ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las quejas y/o reclamaciones podrán ser presentadas directamente o mediante representación, por el cliente, por correo electrónico o por correo postal considerando los datos de contacto que figuran en el apartado Producto y en atencionalcliente@talentagestion.es. La Sociedad Gestora dispone de un Reglamento para la Defensa del Cliente al que se puede acceder a través de la web de la Sociedad Gestora o de la CNMV: <https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/SGIIC.aspx?nif=A65137663&vista=16&fs=30/12/2022>

El plazo máximo para la resolución de quejas y reclamaciones es de dos meses. Si después de este plazo y una vez agotadas las instancias que la Sociedad Gestora facilita de conformidad con el Reglamento para la Defensa del Cliente, no se hubiera resuelto la queja/reclamación o el cliente se encontrara disconforme con la decisión final, el Cliente podrán dirigirse al Servicio de Reclamaciones de CNMV (<https://www.cnmv.es/Portal/inversor/Reclamaciones.aspx>).

9. OTROS DATOS DE INTERÉS

Con el fin de obtener información más detallada, puede acceder al Folleto Informativo del Fondo que se encuentra en la página web de la CNMV. Asimismo, los inversores del Fondo podrán tener acceso a cualquier otro documento que tengan derecho a solicitar en su condición de inversor de conformidad con la legislación aplicable, tanto en el domicilio social de la Sociedad Gestora como en la siguiente página web: www.talentagestion.es.