



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

SEB ELTIF - Private Equity I

un subfondo de SEB ELTIF

Clase C5 (EUR) (LU2754480445)

SEB Investment Management AB es una filial de Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) y es el productor de este PRIIP. www.sebgroup.lu/funds para más información, llame al +352 26 23 25 95.

La Autoridad de Supervisión Financiera Sueca (SFS) es responsable de la supervisión de SEB Investment Management AB en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo y está gestionado por SEB Investment Management AB, que actúa como su gestor de fondos de inversión alternativos (GFIA) y gestor de fondos de inversión a largo plazo europeos (FILPE). SEB Investment Management AB está autorizado en Suecia y está regulado por la SFS.

El Documento de Datos Fundamentales se publicó en 31 de enero de 2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un subfondo de SEB ELTIF, una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) luxemburguesa, que tiene la consideración de fondo de inversión alternativo (FIA) y FILPE.

Plazo

El fondo se creó por una duración limitada y vence 8 años después de la primera fecha de suscripción de cualquier clase del fondo, con la opción de prorrogarlo tres veces por año cada vez. Tras esto, la liquidación del fondo comenzará y se espera que dure hasta 2 años o menos o (excepcionalmente) más, de forma que redunde en el interés de los inversores. En el folleto del fondo figura información adicional. La GFIA no puede rescindir el fondo unilateralmente. Sin embargo, el fondo podrá rescindirse anticipadamente y liquidarse en los casos que se estipulan en el folleto del fondo.

Objetivos

Objetivo de inversión El fondo trata de revalorizar su inversión a lo largo del tiempo y superar la rentabilidad de las inversiones de renta variable tradicional en el mercado cotizado.

Política de inversión El fondo se gestiona de forma activa y realiza inversiones directas en capital riesgo a escala global, principalmente en los mercados norteamericanos y europeos.

Las decisiones de inversión se basan en la selección y el análisis para identificar empresas y carteras de capital riesgo de alta rentabilidad de cualquier sector, para construir una cartera diversificada en cuanto a antigüedad, geografía, sector y madurez de las empresas. El fondo se centra principalmente en la adquisición y el crecimiento de empresas, pero también puede realizar inversiones de riesgo. El fondo puede tratar de aprovechar las condiciones atractivas del mercado en transacciones secundarias. La rentabilidad viene determinada por el aumento o la disminución del valor de las posiciones del fondo durante su período de mantenimiento.

El fondo promueve características de sostenibilidad y, por consiguiente, se clasifica como conforme al artículo 8 del Reglamento de la UE de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). El fondo aplica la política de sostenibilidad de la sociedad de gestión, que se encuentra disponible en www.sebgroup.lu/funds.

Valor de referencia Aunque el fondo no tiene un índice de referencia, emplea un porcentaje fijo del 8% anual para calcular las comisiones de rentabilidad; para más detalles, véase el folleto.

Suscripción y reembolso Podrán aceptarse suscripciones de acciones del fondo por parte de inversores durante los períodos de oferta de las clases que se espera que tengan lugar entre el primer trimestre de 2024 y el segundo trimestre de 2025. Se informará a los inversores de las fechas exactas en las que comienzan y terminan los períodos de oferta mediante publicaciones en el sitio web: <https://sebgroup.lu/private/information-for-investors/news>.

El consejo de administración del fondo podrá decidir prorrogar o rescindir anticipadamente el período de oferta de una clase. Se informará a los inversores en caso de modificación del período de oferta de una clase y/o el fin del período de oferta mediante publicaciones en el sitio web: <https://sebgroup.lu/private/information-for-investors/news>.

Las acciones no serán reembolsables a petición de los inversores del fondo.

Política de distribución La clase de participaciones no distribuye dividendos. Esto quiere decir que no se realizarán repartos en los primeros años del plazo del fondo. Una vez que esté disponible el importe de reparto procedente de los productos de las inversiones recibidas, los repartos se realizarán de acuerdo con el folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo puede ser adecuado para quien tenga la intención de mantener la inversión durante al menos 8 años, y que entienda que el dinero invertido en el fondo puede tanto aumentar como disminuir su valor. Por consiguiente, no es seguro que usted recupere la totalidad del capital invertido. Para invertir en el fondo, usted debe tener suficiente experiencia y conocimientos teóricos para evaluar los riesgos de invertir en fondos de capital riesgo, poder soportar inversiones en fondos de capital fijo poco líquidos, tener un horizonte de inversión a largo plazo, contar con recursos suficientes para poder soportar cualquier pérdida que resulte de la inversión en el fondo y obtener asesoramiento de inversión profesional.

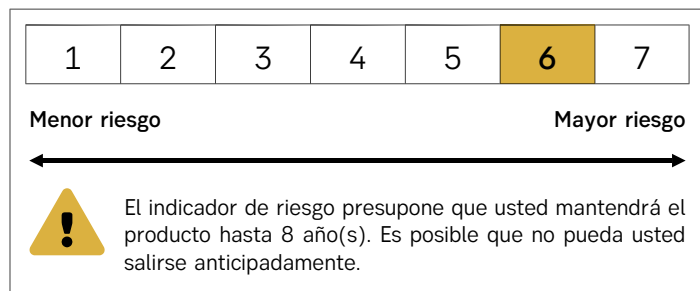
Información práctica

Puede obtenerse información adicional sobre el fondo, incluido el informe anual y el folleto en inglés, de forma gratuita, en el domicilio social del Fondo en 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Gran Ducado de Luxemburgo o previa petición al responsable de clientes de los inversores.

Entidad depositaria Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Luxembourg Branch.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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. Esto quiere decir que el fondo tiene un riesgo alto de aumentos y disminuciones del valor de la acción. Este indicador refleja principalmente los aumentos y disminuciones de las clases de activos en las que ha invertido el fondo.

Tenga presente el riesgo de cambio si invierte en una clase de acciones denominada en una moneda diferente a la moneda oficial del país en el que se comercializa la clase de acciones. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

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.

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.

Escenarios de rentabilidad

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. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá 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.

El cuadro muestra el dinero que usted podría recuperar en los próximos 8 años (período de mantenimiento recomendado), en diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. Este producto no puede hacerse efectivo.

Los escenarios de rentabilidad se basan en una simulación «Monte Carlo» que emplea los datos de rentabilidad histórica y flujos de caja para crear programas que invierten de forma uniforme y equitativa durante 2 años, con 10.000 iteraciones. Los escenarios de tensión, desfavorable, moderado y favorable corresponden a los percentiles 1, 10, 50 y 90, respectivamente. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. La rentabilidad media anual exigida por el Reglamento sobre PRIIP de la UE representa una rentabilidad anual ponderada en el tiempo a lo largo del período de mantenimiento recomendado, que no tiene en cuenta el calendario de los flujos de caja de los inversores. Cada rentabilidad es diferente de la tasa interna de rentabilidad (TIR), que tiene en cuenta el tiempo y el tamaño de los repartos a los inversores, que es un indicador de rentabilidad ampliamente utilizado para los fondos de capital riesgo.

Período de mantenimiento recomendado		8 años
Ejemplo de inversión		10000 EUR
Escenarios		En caso de salida después de 8 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	7.241 EUR -4,0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	13.936 EUR 4,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	22.833 EUR 10,9%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	30.949 EUR 15,2%

¿Qué pasa si SEB Investment Management AB no puede pagar?

De acuerdo con la ley, los activos del fondo no pueden mantenerse en el gestor de fondos de inversión alternativos. En su lugar, cada fondo debe tener un depositario específico que se encargue de la custodia de los activos del fondo. En el caso improbable de que el gestor de fondos de inversión alternativos quiebre, la gestión del fondo será asumida por el depositario. No existe un plan de compensación o garantía acordado para los inversores del fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía y un período de mantenimiento recomendado.

Hemos partido del supuesto de que se invierten 10.000 EUR y que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

	En caso de salida después de 8 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	4.133 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,3%

(*) 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 13,2% antes de deducir los costes y del 10,9% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No aplicamos ningún gasto de entrada, pero la persona que le vende el producto sí que podría hacerlo.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,64% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	164 EUR
Costes de operación	0,59% 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.	59 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	17,50% de los beneficios netos acumulados del fondo, con sujeción a una tasa crítica de rentabilidad del 8% anual. El importe real variará en función del rendimiento de su inversión.	340 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 8 años

El fondo es una inversión de capital fijo. Las participaciones no serán reembolsables a petición de los inversores del fondo, por lo que el período de mantenimiento de las participaciones queda fijado hasta el fin de la duración del fondo, según se describe en el apartado «Plazo» del presente Documento de datos fundamentales. Los inversores podrán transferir las participaciones de acuerdo con los términos estipulados en el folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el fondo, el gestor de fondos de inversión alternativos o la persona que le ha asesorado o vendido el fondo, puede hacerlo a través de <https://sebgrouplu/private/if-you-are-not-satisfied> o bien por correo postal a SEB [Kundrelationer bankärenden, 106 40 Stockholm].

Otros datos de interés

Puede obtenerse información adicional, incluido el folleto del fondo y el informe anual de este, en el domicilio social del Fondo en 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Gran Ducado de Luxemburgo o previa petición al responsable de clientes de los inversores. Puede obtenerse la versión actual de este Documento de datos fundamentales en el sitio web del gestor de fondos de inversión alternativos: www.sebgrouplu/funds.

A través del domicilio social del gestor de fondos de inversión alternativos o de <https://sebgrouplu/policies> puede obtener una copia gratuita en papel de la política de remuneración pormenorizada y actualizada de esta, incluida una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar dicha remuneración y beneficios.