

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

## Q-IMPACT I, FESE

### 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

<b>Denominación</b>	Q-IMPACT I, FESE (número 2 en el registro Oficial de la CNMV)
<b>Código ISIN</b>	ES0172164008
<b>Nombre del productor</b>	Q-ENERGY PRIVATE EQUITY, SGEIC, S.A.
<b>Sitio web del productor</b>	<a href="https://qualitasequity.com/inicio/">https://qualitasequity.com/inicio/</a> // Para más información, llame al teléfono +34 914 238 270
<b>Autoridad competente</b>	CNMV- Comisión Nacional del Mercado de Valores
<b>Fecha de elaboración del documento</b>	19 de julio de 2019
<b>Última actualización del documento</b>	31 de julio de 2019

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

### ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

<b>Tipo</b>	Q-IMPACT I, FESE. (el <b>"Fondo"</b> ) es un fondo de emprendimiento social europeo que se rige por el Reglamento (UE) 346/2013, por el Reglamento (UE) 2017/1991 y por la Ley 22/2014, cuyo objeto principal consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de Empresas en Cartera Admisibles en fases de expansión y crecimiento, y centradas en el desarrollo de infraestructuras de carácter social o medio ambiental que, en la fecha de inversión por el Fondo, no se admita a negociación en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación.
<b>Objetivos</b>	<p>El Fondo realizará inversiones con ánimo de lucro y con impacto social y ambiental positivo y medible. Las inversiones se centrarán en iniciativas en fases de expansión y crecimiento, y en infraestructuras de carácter social o medio ambiental.</p> <p>El Fondo invertirá al menos un setenta por ciento (70%) de su patrimonio comprometido en empresas que tengan como objeto primordial la consecución de un impacto social positivo y medible, y que cumplan con los requisitos de "inversión admisible" y de "empresa en cartera admisible" establecidas en el Reglamento (UE) 346/2013 y en el Reglamento (UE) 2017/1991.</p> <p>Se aplicarán criterios profesionales, seguimiento financiero y de medición y optimización de impacto social y medioambiental.</p> <p>El Fondo se constituye con una duración total de diez (10) años a contar desde la Fecha del Primer Cierre. En todo caso, la duración total deberá ser equivalente a la suma del Periodo de Inversión más el Periodo de Desinversión. La Sociedad Gestora podrá prorrogar el Periodo de Inversión o el Periodo de Desinversión por un periodo adicional de un (1) año, debiendo notificárselo por escrito a los Partícipes, y a discreción del Comité de Supervisión se podrá ampliar por un periodo adicional de un (1) año más.</p>
<b>Inversor minorista al que va dirigido</b>	<p>Inversores con alta capacidad patrimonial, capaces de invertir mínimo 100.000 euros a largo plazo.</p> <p>Inversores con un conocimiento de este tipo de productos, en particular a su naturaleza de vehículo cerrado y que puedan mantener la inversión durante la vida total del producto (10 años prorrogables hasta 12, a contar desde la Fecha del Primer Cierre).</p> <p>Se requiere que los partícipes tengan conocimiento de la iliquidez del producto al tratarse de un fondo cerrado y del funcionamiento de los mercados de capital privado ya que el Fondo realizará sus inversiones a través de fondos participados en entidades no cotizadas, así como en empresas participadas no cotizadas, que por definición son más arriesgadas que las inversiones en compañías cotizadas.</p> <p>Adicionalmente, los partícipes deberán tener una situación financiera que les permita comprometer dinero durante diez años y soportar una pérdida de capital del 100% comprometido. Es decir, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner todo el capital comprometido en riesgo. El objetivo de los partícipes debe ser la búsqueda de crecimiento del capital a largo plazo.</p> <p>Por consiguiente, no deberían invertir aquellos clientes (el "mercado objetivo negativo") que carecen de los conocimientos y la experiencia necesarios; clientes con un horizonte de inversión más corto; y los clientes que carecen de la capacidad de tolerar los riesgos de la inversión se consideran incompatibles con las características del Fondo.</p>

## ¿ QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante toda la vida 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 salir anticipadamente del Fondo, salvo que transmita las participaciones del Fondo a un tercero. No podrá vender su producto fácilmente o podrá tener que vender su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El Fondo no posee una protección del capital contra el riesgo de mercado, ni una garantía del capital contra el riesgo de crédito.

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».

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

Inversión: 100.000 EUR				
Escenario		1 año	5 años	10 años
<b>Tensión</b>	<b>Lo que puede recibir una vez deducidos los costes</b>	<b>75.910 EUR</b>	<b>81.680 EUR</b>	<b>65.100 EUR</b>
	Rendimiento medio cada año	-24.1%	-3.7%	-3.5%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que puede recibir una vez deducidos los costes</b>	<b>79.900 EUR</b>	<b>85.000 EUR</b>	<b>95.000 EUR</b>
	Rendimiento medio cada año	-20.0%	-3.2%	-0.5%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que puede recibir una vez deducidos los costes</b>	<b>79.900 EUR</b>	<b>108.910 EUR</b>	<b>130.200 EUR</b>
	Rendimiento medio cada año	-20.0%	1.8%	3.0%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que puede recibir una vez deducidos los costes</b>	<b>98.650 EUR</b>	<b>149.880 EUR</b>	<b>216.590 EUR</b>
	Rendimiento medio cada año	-1.4%	10.0%	11.7%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos diez años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 100.000€. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura 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 recibiría 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 sufrir una pérdida considerable si lo hace.

## ¿QUÉ PASA SI Q-ENERGY PRIVATE EQUITY, SGEIC, S.A., NO PUEDE PAGAR?

No existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por el Fondo vayan a resultar exitosas y, consecuentemente, el inversor debe asumir. Al tratarse de un Fondo de emprendimiento social, el hecho de que Q-ENERGY PRIVATE EQUITY, SGEIC, S.A. experimentase una situación de insolvencia no afectaría al patrimonio invertido en el Fondo. El rendimiento de las sociedades en las que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad del impago de la inversión.

## ¿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. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 100.000 EUR. Las cifras son estimaciones por lo que pueden cambiar en el futuro.

## Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda 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 costes tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión: 100.000 EUR	
Escenarios	Con salida después de 10 años
Costes totales acumulados	12.200 EUR
Impacto en el rendimiento (RIY)	12.2 %

## Composición de los costes

La tabla a continuación muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado;
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Entrada	0.00%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Salida	0.00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0.50%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros	2.00% - 1.00%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones. El coste anual será del 2.00% sobre su capital comprometido durante el periodo de inversión y de un 1.00% sobre el capital invertido vivo durante el periodo de desinversión.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	20.00%	El impacto de la comisión de rendimiento. Se deduce esta comisión sobre el retorno generado una vez obtenga un retorno mínimo del 4% y se realiza con un catch up del 100%. Esta comisión está sujeta en un 50% al cumplimiento de objetivos de impacto.

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

Las participaciones confieren a sus titulares un derecho de propiedad sobre el patrimonio del Fondo a prorrata de su participación en el mismo, por lo que el periodo de mantenimiento de la inversión es la duración del Fondo. No obstante, el partícipe podrá transmitir las participaciones del Fondo a un tercero. Toda transmisión de participaciones deberá contar con la autorización previa y expresa de la Sociedad Gestora para que surta efectos frente al Fondo.

Los partícipes que tengan intención de transmitir total o parcialmente sus participaciones deberán notificarlo por escrito a la Sociedad Gestora, con una antelación mínima de veinte (20) días hábiles a la fecha prevista de la transmisión. La Sociedad Gestora sólo podrá denegar o condicionar la autorización solicitada de forma motivada, notificándose al partícipe que pretenda transmitir su participación dentro del plazo de diez (10) días hábiles a contar a partir del día en el que la Sociedad Gestora reciba la notificación del transmitente. En defecto de notificación de parte de la Sociedad Gestora se entenderá que la transmisión queda autorizada en los términos propuestos por el partícipe.

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Para cualquier reclamación, se puede poner en contacto con el Servicio de Atención al cliente de Q-ENERGY PRIVATE EQUITY, SGEIC, S.A. en la siguiente dirección: Calle Jenner, nº3, planta 4, 28.010, Madrid; en el teléfono (+34) 914 238 270; o en la siguiente dirección de correo electrónico: [customer.service@qualitasequity.com](mailto:customer.service@qualitasequity.com)