

**Objetivo:** Este documento le proporciona la información fundamental sobre este producto de inversión. No es material de publicidad. La Ley exige la información para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costes, ganancias potenciales y pérdidas de este producto, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## Producto: NextEnergy Solar Fund Limited (la «Sociedad») – Acciones ordinarias

Fabricante PRIIP: NextEnergy Capital IM Limited  
ISIN: GG00BJOJVY01  
Cotización en: Bolsa de valores de Londres  
Ticker: NESF.L  
Página web: [nextenergysolarfund.com](http://nextenergysolarfund.com)

Contactar para más información: +44 1481 713 843  
Autoridad competente: Guernsey Financial Services Commission  
Fecha de producción: 30 June 2021

## ¿Qué es este producto?

### Typo

Sociedad de inversión cerrada constituida en Guernsey y cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Londres. La Sociedad tiene una vida ilimitada y no hay fecha de vencimiento para las acciones ordinarias.

### Objetivos

El objetivo de inversión de la Sociedad es proporcionar a los accionistas ordinarios una atractiva rentabilidad ajustada al riesgo, principalmente en forma de dividendos periódicos, invirtiendo en una cartera diversificada de activos de infraestructura de energía solar, principalmente con sede en el Reino Unido.

La Sociedad invierte en activos solares fotovoltaicos (FT) ubicados principalmente en el Reino Unido, y hasta el 30 % del valor bruto de los activos fuera del Reino Unido en países de la OCDE. La venta de electricidad y los incentivos a la generación procedentes de activos solares fotovoltaicos son los principales factores de los que dependen los rendimientos.

### Inversor por cuenta propia previsto

Este producto ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones más amplia y debe ser adquirido con asesoramiento o en base a la ejecución por un inversor informado. Los inversores deben ser capaces de soportar la pérdida de capital, ya que pueden no recuperar el coste de su inversión en el momento de su realización.

### Apalancamiento

Las filiales de la empresa han pedido préstamos para adquirir activos para la empresa. El apalancamiento está limitado al 50 % del valor bruto de los activos en el momento de la adquisición.

## ¿Cuáles son los riesgos y que podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



El indicador de riesgo asume que mantiene el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar significativamente si se retira antes, y podría obtener menos.

El indicador de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero por los movimientos de los mercados o porque la Sociedad no pueda pagarle.

La Sociedad ha clasificado este producto como 3 de 7, que es una clase de riesgo medio bajo. Esto califica las pérdidas potenciales por el rendimiento futuro en un nivel medio bajo, y es poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pagarle. La Sociedad se encuentra en esta categoría porque está totalmente invertida en activos tangibles del sector de las energías renovables, y está especializada en activos solares, que tienen un bajo riesgo operativo.

La empresa no tiene ninguna protección de capital contra el riesgo de mercado ni ninguna garantía de capital contra el riesgo de crédito. La Sociedad cuenta con coberturas de divisas y de tipos de interés para proteger sus inversiones contra el riesgo de divisas y de tipos de interés.

La categoría de riesgo se ha calculado utilizando datos históricos de rendimiento y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de la Sociedad.

No se garantiza que la categoría de riesgo de la Sociedad permanezca fija y puede cambiar con el tiempo. Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

## Supuestos de rentabilidad

Inversión (10 000 £) Supuesto		1 año	3 años	5 años (periodo de tenencia recomendado)
Supuesto de estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	3 522 £	6 349 £	5 491 £
	Recuperación media cada año	-64,8 %	-14,1 %	-11,3 %
Supuesto no favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	9 089 £	9 003 £	9 218 £
	Recuperación media cada año	-9,1 %	-3,4 %	-1,6 %
Supuesto intermedio	Lo que podría recuperar después de los costes	10 488 £	11 549 £	12 720 £
	Recuperación media cada año	4,9 %	4,9 %	4,9 %
Supuesto favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	12 126 £	14 845 £	17 588 £
	Recuperación media cada año	21,3 %	14,1 %	12,0 %

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar en los próximos 5 años, en diferentes supuestos, asumiendo que invierte 10 000 £. Los supuestos mostrados ilustran el rendimiento de su inversión. Puede compararlos con los de otros productos.

Los supuestos presentados son una estimación del rendimiento futuro basada en pruebas pasadas sobre cómo varía el valor de esta inversión, y no son un indicador exacto. Lo que obtenga variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas, y no tiene en cuenta la situación en la que la Sociedad no puede pagarle.

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no incluyen todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le corresponde. La legislación fiscal del Estado miembro de origen del inversor minorista puede influir en el pago real de la Sociedad.

La rentabilidad se mide en función del precio de la acción, y no del valor activo neto (VAN) por acción.

## ¿Qué ocurre si la Sociedad no puede pagarle?

La empresa pretende pagar dividendos trimestrales. No garantiza el pago de dividendos, sino que pretende hacerlo siempre que no se den acontecimientos externos que obliguen a reducirlos o a suspenderlos.

No existe ningún sistema de compensación o garantía aplicable a la Sociedad y los inversores deben estar preparados para asumir el riesgo de que puedan perder toda su inversión.

En concreto, un accionista de la Sociedad no podría presentar una reclamación al Plan de compensación de servicios financieros de la Sociedad en caso de que esta no pudiera pagar.

## ¿Cuáles son los costes?

### El coste con el tiempo

La reducción del rendimiento (RIY, por sus siglas en inglés) muestra el impacto que los costes totales que usted paga tendrán en el rendimiento de la inversión que podría obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, los continuos y los imprevistos. Los importes que se muestran aquí son los costes acumulados del propio producto, para tres periodos de tenencia diferentes. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras suponen que usted invierte 10 000 £. Las cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, aquí le informamos sobre estos costes y le mostramos el impacto que todos los costes tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

La empresa está obligada a utilizar los cálculos de costes basados en el valor activo neto y no en el precio de las acciones.

Inversión (10 000 £)	Si lo retira después de 1 año	Si lo retira después de 3 años	Si lo retira después de 5 años (periodo de tenencia recomendado)
<b>Supuestos</b>			
Costes totales	159 £	485 £	822 £
Impacto en la devolución (RIY) por año	1,59 %	1,59 %	1,59 %

## Composición de costes

La tabla muestra el impacto de cada año de los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo de tenencia recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

Esta tabla muestra el impacto en la devolución por año			
Costes únicos	Costes de entrada	n/a	Este producto no tiene costes de entrada.
	Costes de salida	n/a	Este producto no tiene costes de salida.
Costes recurrentes	Costes de las transacciones de la cartera	0,40 %	El impacto de los costes iniciales de nuestra compra y venta de inversiones subyacentes para el producto.
	Costes en proceso	1,09 %	La repercusión de los costes asumidos cada año para la gestión de sus inversiones. Además de estos costes, hubo costes de acciones preferentes a nivel de fondo.
Costes incidentales	Tasas de rentabilidad	n/a	Este producto no tiene tasas de rentabilidad.
	Interés devengado	n/a	Este producto no tiene interés devengado.

## ¿Durante cuánto tiempo debo mantener el dinero? ¿Puedo sacarlo antes?

Periodo mínimo recomendado de tenencia: 5 años

Este producto no tiene un periodo mínimo de tenencia (aunque para hacer estos cálculos se hayan elegido 5 años).

Las acciones operan en la Bolsa de Londres y pueden comprarse y venderse en cualquier momento cuando el mercado esté abierto para comerciar.

## ¿Cómo puedo quejarme?

Como accionista de la empresa, no tiene derecho a presentar una queja ante el Financial Ombudsman Services (FOS) (servicio de Reino Unido que procesa reclamaciones en el sector financiero) sobre la gestión de la empresa. Las quejas sobre la Sociedad o el documento de información clave deben enviarse a:

**Dirección:** Company Secretary  
NextEnergy Solar Fund Limited  
1 Royal Plaza, Royal Avenue  
St Peter Port,  
Guernsey  
GY1 2HL

**Correo electrónico:** [ir@nextenergysolarfund.com](mailto:ir@nextenergysolarfund.com)  
**Página web:** [nextenergysolarfund.com](http://nextenergysolarfund.com)  
**Teléfono:** +44 1481 713 843

## Otra información de interés

Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE.

Los costes indicados no son las comisiones máximas que usted pagará, ya que su agente, banco o entidad financiera puede cobrarle comisiones por negociar las acciones de la Sociedad.

Los intereses de las acciones preferentes emitidas por la empresa no se han incluido en los costes recurrentes, ya que las acciones preferentes se clasifican como pasivo a efectos contables, pero son legalmente capital social sin valor nominal.

El coste de la deuda de financiación de proyectos sin recurso dentro de las inversiones de la Sociedad no se ha incluido en los cálculos de costes.

Puede obtenerse más información sobre la Sociedad en <https://www.nextenergysolarfund.com/>

