

Inversión Directa en Capital Riesgo (Private Equity)

Documentación sobre categorías de productos

Este documento le ofrece información sobre las características, ventajas y riesgos de las inversiones directas en Private Equity que puede ser de ayuda en sus decisiones de inversión. Su asesor estará con gusto a su disposición para responder a sus preguntas.

Características

Inversiones directas en Private Equity son inversiones en empresas o inmuebles que no cotizan en una bolsa de valores. Las inversiones directas en Private Equity son generalmente ilíquidas y a largo plazo, con un plazo de inversión normalmente entre 2 y 7 años. En una inversión directa en Private Equity, los inversores se convierten en accionistas directos o, alternativa- mente, invierten junto con un GP/patrocinador (Inversión directa gestionada) a través de un vehículo de agrupación.

Típicas inversiones directas en Private Equity

- Empresas en diferentes etapas de crecimiento (p. ej. venture capital, growth, pre-IPO, mature) típicamente a través de SAFE/Bonos Convertibles o capital de participación
- Propiedades inmuebles a través de estrategias de "real estate" (p. ej. Core/Value-add/Oportunistic) típicamente a través de capital de participación.

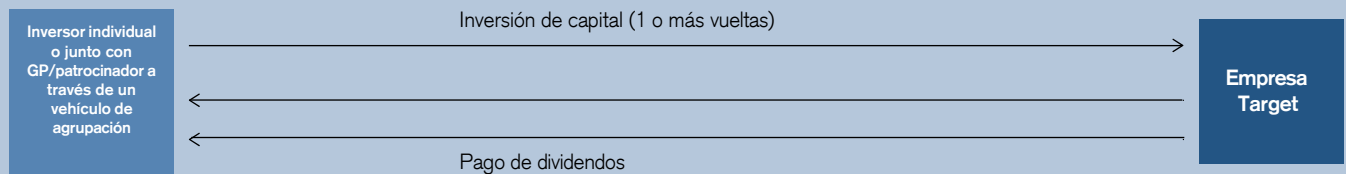
Posibles Ventajas

- Elevado potencial de rentabilidad
- Invertir en base "operación por operación"
- Capacidad para hacer "Due Diligence"

Posibles Riesgos

- Riesgo de pérdida
- Riesgo de liquidez
- Falta de diversificación
- Riesgo de originación

Inversiones directas en Private Equity



Con fines meramente ilustrativos

Fuente: UBS, a menos que se especifique lo contrario.

Posibles ventajas

Elevado potencial de rentabilidad

La rentabilidad a largo plazo de las inversiones directas en Private Equity es usualmente más alta que las inversiones en mercados públicos.

Invertir en base “operación por operación”

El inversor puede invertir su capital de acuerdo con sus preferencias (p. ej. riesgo/rendimiento, volumen de inversión, plazo) en comparación con las inversiones a través de un fondo gestionado por un GP/patrocinador. Esto resulta en una mayor flexibilidad en la asignación de capital frente a una inversión a través de un fondo.

Capacidad para hacer “Due Diligence”

Usted tendrá acceso a informaciones financieras sobre la empresa privada/inmueble y podrá realizar su propia “Due Diligence”. En caso de una inversión directa de Private Equity a través de una GP/patrocinador puede además recibir el “Investment” memorándum del GP/patrocinador para complementar su propio análisis.

Posibles riesgos

Riesgo de pérdida

Dependiendo de la naturaleza y etapa de crecimiento de la empresa/inmueble, una inversión directa en Private Equity puede resultar en una pérdida de una parte sustancial o de la totalidad de la inversión.

Riesgo de liquidez

Las inversiones directas en Private Equity son usualmente ilíquidas y podría encontrarse un mercado secundario limitado o inexistente. Entonces podría ser o imposible por el inversor liquidar la inversión, o venderla a un precio desfavorable (pérdida).

Falta de diversificación

Usted no se beneficia de la diversificación lograda por invertir en un fondo gestionado de un GP/patrocinador, la cual tiene como objetivo reducir el riesgo de inversión a través de inversiones en empresas o inmuebles financieramente pocos correlacionados.

Riesgo de originación

A diferencia de las inversiones a través de un fondo, usted no se beneficia de la experiencia del GP/promotor y su historial de selección de inversiones potenciales y optimización de riesgo y rentabilidad de su inversión de capital.



UBS AG, SUCURSAL EN ESPAÑA

C/Ayala, 42
28001, Madrid
ubs.com/es

La información aquí contenida constituye material de marketing. No constituye un asesoramiento de inversión ni se basa en la consideración de las circunstancias personales del destinatario, y no es el resultado de una investigación objetiva o independiente. La información aquí contenida no es jurídicamente vinculante y no constituye una oferta o invitación para realizar una transacción financiera. La información aquí contenida ha sido elaborada por UBS con el mayor cuidado y según su leal saber y entender. La información y las opiniones aquí expresadas son las de UBS en el momento de su redacción y pueden cambiar en cualquier momento y sin previo aviso. Se han obtenido a partir de fuentes que se consideran fidedignas. UBS no ofrece ninguna garantía con respecto al contenido o la exhaustividad de la información y, cuando la ley lo permita, no acepta ninguna responsabilidad por las pérdidas que pueda originar el uso de la información. Salvo que se indique otra cosa, las cifras no están auditadas. La información aquí contenida está destinada para el uso exclusivo del destinatario. Ni esta información ni una copia de la misma deberán enviarse o llevarse a los Estados Unidos o distribuirse en los Estados Unidos o a una persona estadounidense (en el sentido del Reglamento S de la Ley de Valores de EE.UU. de 1933 y sus modificaciones). Queda prohibida su reproducción, total o parcial, sin la autorización por escrito de UBS. Capital riesgo es una inversión de capital de capital riesgo en empresas que no cotizan en un mercado público (es decir, no cotizados en una bolsa de valores). En general, las inversiones de capital riesgo son ilíquidas y se consideran una inversión a largo plazo. Las inversiones de capital riesgo, incluida la oportunidad de inversión aquí indicada, pueden incluir los siguientes riesgos adicionales: (i) la pérdida total o de una parte importante de la inversión del inversor, (ii) los gestores de inversión pueden recibir incentivos para efectuar inversiones que son más arriesgadas o más especulativas debido a la compensación basada en el rendimiento, (iii) la falta de liquidez ya que puede no haber un mercado secundario, (iv) la volatilidad de los rendimientos, (v) las limitaciones respecto de las transferencias, (vi) la posible falta de diversificación, (vii) comisiones y honorarios elevados, (viii) escasos o inexistentes requisitos de proporcionar información periódica sobre los precios, y (ix) estructuras fiscales complejas y retrasos en la distribución de importante información fiscal a los inversores.

Copyright © 2023 UBS. Todos los derechos reservados.