

Documento de Datos Fundamentales

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

Nombre del producto: ACP REAL ASSETS SUSTAINABLE MEGATRENDS CO-INVESTMENTS, FCR (Clase E)

Nombre del productor: ALTAMAR PRIVATE EQUITY, S.G.I.I.C., S.A.U. www.altamarcapital.com

Para más información llame al +34 91 290 07 00

Autoridad competente: CNMV

Fecha de elaboración de este documento: 22/02/2021

¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo de Capital Riesgo

Objetivos: El Fondo invertirá principalmente en empresas que constituyen el objeto típico de inversión de las entidades de capital riesgo conforme a la LECR, dedicadas principalmente a la gestión, explotación y/u operación de infraestructuras y otros activos inmobiliarios relacionados con las megatendencias originadas por los cambios estructurales en el ámbito social, político, económicos o tecnológicos globales con incidencia transversal a distintos sectores, tales como la transformación digital, la creciente necesidad de asistencia sanitaria, nuevas formas de vida, transición energética, revolución en la cadena de suministros y desarrollo de ciudades inteligentes, entre otros. El periodo de inversión del Fondo se extenderá desde la fecha de inscripción en el Registro Administrativo de la CNMV hasta el tercer aniversario (prorrogable un año adicional) del Primer Cierre No Promotor. La rentabilidad dependerá fundamentalmente de la gestión de las estructuras de co-inversión con gestores especializados y con terceros en las que invierta el Fondo, de la capacidad de reembolso de las empresas y del comportamiento del mercado.

Inversor minorista al que va dirigido El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del fondo (9 años prorrogables hasta 11 años). Al tratarse de un producto complejo, ilíquido y con un perfil de maduración a largo plazo, idealmente el inversor deberá tener experiencia previa en inversiones de esta tipología.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Indicador resumido de riesgo (IRR)



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante el periodo de mantenimiento recomendado (9 años a contar desde el primer cierre no promotor del Fondo, prorrogables hasta 11 años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo a través del reembolso de las participaciones.

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. La probabilidad de impago en este producto no recae sobre la Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U., sino sobre el rendimiento de las compañías/entidades participadas en las que invierte el Fondo. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto.

Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee el Fondo y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que las compañías/entidades participadas en las que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no retornen capital al Fondo y, por tanto, en la capacidad de Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. de pagarle. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito, por lo que riesgos de importancia significativa para el Fondo tales como los riesgos de apalancamiento, de divisa, de gestión, de obtención de oportunidades de inversión, regulatorios, jurídicos y fiscales, de país y de valoración, no se encuentran incluidos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Inversión		10.000 EUR		
Escenario		1 año	5 años	9 años
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.230 EUR	10.854 EUR	11.775 EUR
	Múltiplo sobre el capital invertido	0,92x	1,09x	1,18x
	Rendimiento medio ¹ cada año	-7,70%	1,71%	1,97%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.054 EUR	12.951 EUR	14.652 EUR
	Múltiplo sobre el capital invertido	1,01x	1,30x	1,47x
	Rendimiento medio ¹ cada año	0,54%	5,90%	5,17%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.736 EUR	15.330 EUR	18.256 EUR
	Múltiplo sobre el capital invertido	1,07x	1,53x	1,83x
	Rendimiento medio ¹ cada año	7,36%	10,66%	9,17%

(1) El rendimiento medio presentado no corresponde a la Tasa Interna de Retorno de la inversión, y no debe ser equiparado con tal.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 9 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en índices de activos reales privados (Edhec Infra 300 Index y PrEQIn Real Estate Index) y operaciones similares realizadas por el Grupo Altamar (coinvesticiones pertenecientes a Altan I Inmobiliario Global FIL, Altan III Global FIL, Altan IV Global IICICIL, Altamar Infrastructure Income FCR y Altamar Infrastructure Income II FCR).

El escenario moderado representa la mediana del total de rentabilidades estimadas y, simétricamente, los escenarios favorable y desfavorable representan el decil superior e inferior respectivamente. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, el desempeño de las compañías/entidades participadas y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. no puede pagar?

Al tratarse de un Fondo de Capital Riesgo, el hecho de que Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de las compañías/entidades participadas en las que invierta el Fondo es lo que determinará la posibilidad de 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.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al periodo de mantenimiento recomendado. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión Escenarios	Con salida en 9 años
Costes totales	2.682 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,98%

Impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Entrada	0,18%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión.
Costes corrientes	Operación de la cartera	-	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Gestión	1,56%	Impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	-	Impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior al índice de referencia.
	Participaciones en cuenta	1,24%	Impacto de las participaciones en cuenta. Las cobramos cuando el inversor ha obtenido una TIR (Tasa Interna de Rentabilidad) superior al 7,0%.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

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

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

Período de mantenimiento recomendado: Hasta el vencimiento del Fondo, es decir, 9 años desde el Primer Cierre No Promotor del mismo, con dos posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Con el espíritu de preservar la confianza y ofrecer un nivel de protección adecuado a los inversores, Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. ha designado un servicio de atención al cliente cuyos datos puede encontrar a continuación:

- Dña. María P. Sanz Iribarren / Paseo de la Castellana, 91, 28046 Madrid / atencionalcliente@altamarcapital.com

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de dos meses.

Otros datos de interés

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV.

Los Nuevos Partícipes que accedan al Fondo a partir de cumplido el noveno mes desde la fecha del Primer Cierre No Promotor satisfarán una prima de actualización financiera equivalente a un tipo de interés igual al EURIBOR a un año (en concreto el EURIBOR a un año vigente en la fecha de inscripción del Fondo) más 150 puntos básicos calculado sobre el valor inicial de las participaciones que los Nuevos Partícipes suscriban en ese momento y durante el período transcurrido desde la fecha del Primer Cierre No Promotor y, en su caso, desde las fechas en las que la Sociedad Gestora hubiese realizado solicitudes adicionales de desembolso y suscripción de participaciones, hasta la fecha efectiva de suscripción.

En el caso de que el EURIBOR sea negativo se considerará, a los efectos de estos cálculos, que es cero.

Dicha prima de actualización financiera será a favor del Fondo y no se considerará en ningún caso parte de los Compromisos de Inversión.

El inversor podrá realizar la transmisión de sus participaciones en el mercado secundario desde el momento en el que realiza la inversión en el Fondo con un coste de 500 € por operación, que deberán abonarse por el vendedor a Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. en concepto de gastos de transmisión. La liquidez dependerá de la demanda existente en el mercado secundario.