

Altamar Private Debt I, IICICIL

Nº Registro CNMV: 47

Informe: Trimestral **del** Tercer Trimestre 2017

Gestora: Altamar Private Equity SGIIC SAU

Depositorio: BNP Paribas Securities Sucursal en España

Auditor: PriceWaterhouseCoopers

Grupo Gestora: Altamar Private Equity

Grupo Depositario: BNP Paribas

Rating Depositario: A+

El presente informe junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en Paseo de la Castellana 91 8 Planta 28046 Madrid, o mediante correo electrónico en operaciones@altamarcapital.com, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.altamarcapital.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección:

Correo electrónico:

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 26-05-2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de Fondo: Fondo de IIC de Inversión Libre

Vocación inversora: Inversión fundamentalmente en fondos y vehículos especializados en inversión en Deuda.

Perfil Riesgo: Medio

Descripción general

Política de inversión: El objetivo del Fondo es lograr rendimientos atractivos ajustados al riesgo invirtiendo prácticamente el 100% del Patrimonio en IIC de

Operativa en instrumentos derivados

El fondo no opera en instrumentos derivados. Solo se podrán suscribir contratos de cobertura de divisa. Una información más detallada sobre Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2.1. Datos Generales

Clase A2

| | Periodo actual |
|--|----------------|
| Nº de participaciones | 300.00 |
| Nº de partícipes | 1 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0.00 |
| Inversión mínima (EUR) 2500000 | 0.00 |

| Fecha | Patrimonio | Valor liquidativo definitivo |
|----------------------|------------|------------------------------|
| Fin de período | 297259.63 | 990.8654 |
| Diciembre 2016 (t-1) | 0.00 | 0.0000 |
| Diciembre 2015 (t-2) | 0.00 | 0.0000 |
| Diciembre 2014 (t-3) | 0.00 | 0.0000 |

Nota: En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

| Valor liquidativo (EUR) | Fecha | Importe | Estimación que se realizó |
|-------------------------|------------|----------|---------------------------|
| Ultimo estimado | | 0.0000 | |
| Ultimo definitivo | 2017-06-30 | 990.8654 | 0.0000 |

| Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|--|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
| | Período | | | Acumulada | | | | |
| | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| Comisión de gestión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | patrimonio | individual |
| Comisión de depositario | | | 0.00 | | | 0.00 | patrimonio | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

2.2 Comportamiento

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

| Acumulado año t actual | | Anual | | | |
|------------------------|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Con último VL estimado | Con último VL definitivo | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| 0.00 | -0.91 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

El último valor liquidativo definitivo es de fecha: 2017-06-30

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es **trimestral**

Medidas de riesgo (%)

| Volatilidad (i) de: | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Ultimo trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Valor liquidativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VaR histórico (ii) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(i) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año o (del índice de referencia si existe en folleto). Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(ii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

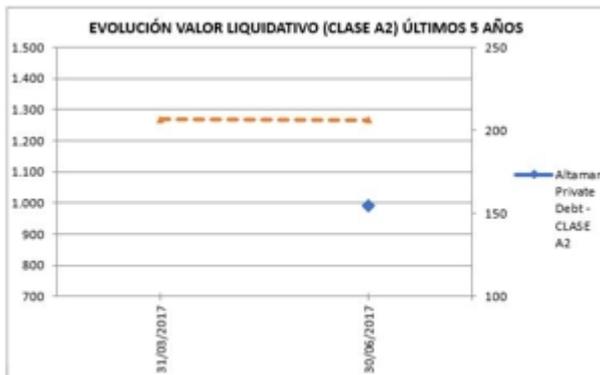
Gastos (% s/ patrimonio medio)

| | Acumulada año t actual | Anual | | | |
|-----------------------------|------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iii) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

(iii) Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión, comisión de depositario, gastos por servicios exteriores y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

(iv) En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, y sus comisiones de suscripción y reembolso.

Evolución del valor liquidativo Últimos 5 años



Rentabilidad trimestral en los últimos 3 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período

(Importes de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| * Cartera interior | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| * Cartera exterior | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERIA) | 297259.63 | 100.00 | 0.00 | 100.00 |
| (+/-) RESTO | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL PATRIMONIO | 297259.63 | 100.00 | 0.00 | 100.00 |

Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.
Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin período anterior |
|---|--------------------------|------------------|------------------|---|
| | Período actual | Período anterior | Acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIDO ANTERIOR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| (+/-) Suscripciones / reembolsos (neto) | 300000.00 | 0.00 | 300000.00 | 0.00 |
| (-) Beneficios brutos distribuidos | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (+/-) Rendimientos netos | 2740.37 | 0.00 | 2740.37 | 0.00 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (-) Gastos repercutidos | 2740.37 | 0.00 | 2740.37 | 0.00 |
| (-) Comisión de gestión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (-) Gastos de financiación | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (-) Otros gastos repercutidos | 2740.37 | 0.00 | 2740.37 | 0.00 |
| (+) ingresos | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL | 297259.63 | 0.00 | 297259.63 | 0.00 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

Altamar Private Debt I, IICICIL (en adelante, el "Fondo" o "Altamar Private Debt") fue aprobado por la Dirección General de Entidades de la CNMV el 18 de mayo de 2017 e inscrito en el Registro Oficial de la CNMV el 26 de mayo de 2017.

El promotor ha desembolsado el pasado mes de mayo un total de €300.000 para constituir el Fondo, importe que a 30 de junio de 2017 se encuentra depositado en cuenta de BNP Paribas (banco depositario).

El equipo se encuentra en un profundo proceso de análisis de distintos compromisos de inversión.

Se espera que el Primer Cierre de inversores del Fondo (no promotores) se lleve a cabo durante el tercer trimestre del año, momento a partir del cual se podrán formalizar los primeros Compromisos de Inversión en Fondos Subyacentes.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----------|----------|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | X | |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Es importante resaltar que según la Circular 3/2008 de CNMV, que entró en vigor el 31 de diciembre de 2008, la Sociedad Gestora dispone de 3 meses a contar desde la fecha de referencia (30/09/2017) para la publicación del Valor Liquidativo y, en este sentido, en diciembre de 2017 se publicará la valoración oficial correspondiente a 30 septiembre de 2017. El presente Informe, en cumplimiento con la Circular 4/2008 de CNMV debe publicarse durante el mes de octubre y por este motivo, la valoración de este Informe hace referencia al último VL del fondo definitivo publicado, es decir, el correspondiente a 30 de junio de 2017.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----------|----------|
| a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20 %) | X | |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | | X |
| d. S han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | | X |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado de colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas | | X |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo | | X |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | | X |
| h. Diferencias superiores al 10% entre valor liquidativo estimado y el definitivo a la misma fecha | | X |
| i. Se ha ejercido el derecho de disposición sobre garantías otorgadas (sólo aplicable a FIL) | | |
| j. Otras informaciones u operaciones vinculadas | | X |

7. Anexo explicativo de operaciones vinculadas y otras informaciones

El Patrimonio del Fondo está constituido por el desembolso de €300.000 realizado por los promotores el pasado mes de mayo de 2017. El Fondo cuenta con un partícipe, vinculado a la Sociedad Gestora.

Durante el tercer trimestre de 2017 se espera que el Fondo lleve a cabo su Primer Cierre (tal y como se define en el Folleto, el Primer Cierre será el "primer desembolso de partícipes no considerados promotores del Fondo"). En ese momento, quedará diluida la actual participación significativa del promotor.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

N/A

9. Anexo explicativo del informe periódico

Altamar Private Debt Global, IICICIL (en adelante el "Fondo" o "Altamar Private Debt") se constituyó como una IIC de IIC de Inversión Libre para invertir en fondos y vehículos especializados en inversiones de deuda con el objetivo de lograr rentabilidades significativas a medio y largo plazo, mediante la inversión del Patrimonio Total Comprometido del Fondo en Fondos Subyacentes dedicados fundamentalmente a la inversión con carácter temporal en activos financieros consistentes en deuda de empresas.

* Información sobre la rentabilidad, costes y medidas de riesgo:

La rentabilidad del Fondo viene determinada por la rentabilidad obtenida por los Fondos Subyacentes. Con carácter general, el Fondo persigue obtener rentabilidades significativas a medio y largo plazo, si bien no existe un objetivo de rentabilidad garantizado.

El fondo ha finalizado el segundo trimestre del ejercicio mostrando un Patrimonio Neto de €297.259,63. Tal y como indica el folleto, los desembolsos realizados en el momento de la constitución del Fondo por los promotores se realizarán al valor inicial de las Participaciones fijado en €1.000.

En este trimestre no resulta de aplicación la comparativa con la Letra del Tesoro al no contar, por el momento, con un histórico de valores liquidativos del Fondo, dado que solo se ha publicado el primero de ellos.

El Fondo, a 30 de junio de 2017, cuenta con un partícipe, que es el promotor del Fondo.

Volatilidad: debido a que el Fondo calcula su valor liquidativo con una periodicidad trimestral, no se dispone del mínimo de valores Liquidativos exigidos por la normativa de CNMV para que la información sobre la volatilidad se considere significativa (13 valores liquidativos), por lo que, atendiendo a la misma, no se debe completar dicha información.

* Visión de la Sociedad Gestora sobre la situación de los mercados y su influencia en las decisiones de inversión adoptadas:

No aplica hasta que no se han formalizado compromisos de inversión en fondos subyacentes.

* Compromisos de Inversión:

Durante en el segundo trimestre no se han formalizado compromisos de inversión en fondos subyacentes.

* Resumen de las perspectivas del mercado y de la actuación previsible del Fondo en cuanto a su Política de Inversión:

No aplica hasta que se formalicen compromisos de inversión en fondos subyacentes.

* Información sobre activos en circunstancias excepcionales: Debido a la constitución del Fondo el pasado mes de mayo, no cuenta todavía con activos en cartera por lo que no procede comentario alguno.

* Información sobre la política de los derechos de voto y ejercicio de los mismos: Debido a la constitución del Fondo el pasado mes de mayo, el Fondo no cuenta con activos en cartera por lo que no procede comentario alguno sobre:

I. Resumen de la política sobre el ejercicio de los derechos de voto;

II. Información sobre el sentido del voto/ no ejercicio del mismo;

III. Información sobre el sentido del voto