

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: ALTAMAR PRIVATE DEBT I, IICIICIL (Clase A2)

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: 31/07/2019

¿Qué es este producto?

Tipo: IIC de IIC de Inversión Libre

Objetivos: El Fondo invierte en fondos nacionales e internacionales que a su vez invierten en préstamos mayoritariamente a tipo de interés variable que pueden ser líquidos o ilíquidos. El periodo de inversión del Fondo se extenderá durante 4 años desde su fecha de inscripción (prorrogable por 1 año). La rentabilidad dependerá fundamentalmente de la gestión de dichos fondos, de la capacidad de reembolso de las empresas deudoras y del comportamiento del mercado de préstamos.

Inversor minorista al que va dirigido El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del fondo (8 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 (8 años a contar desde el primer cierre del Fondo, prorrogables hasta 11 años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (solicitud de un reembolso anticipado o 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 los 6 primeros años de la vida del mismo a través del reembolso de las participaciones, si bien podría tratar de monetizar su participación en el Fondo mediante una transmisión en el mercado secundario. A partir del 6º año, sí podrá solicitar un reembolso anticipado, incurriendo en un coste adicional que afectará negativamente a la rentabilidad final del Fondo. No podrá vender su producto fácilmente o es posible que tenga que vender su producto a un precio inferior respecto a la cuantía que recibiría de mantener la inversión hasta su vencimiento.

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 Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U., sino sobre el rendimiento de los fondos subyacentes en los 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 los fondos en los 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 gestión, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentran incluidos.

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. Además, transcurridos 6 años desde la constitución del fondo, el inversor podrá solicitar el reembolso de las participaciones con un coste de reembolso anticipado del 25%.

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	4 años	8 años
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	8,855 EUR	9,861 EUR	12,840 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11.45%	-0.35%	3.55%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	9,044 EUR	10,273 EUR	13,605 EUR
	Rendimiento medio cada año	-9.56%	0.68%	4.51%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	9,265 EUR	10,870 EUR	14,645 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7.35%	2.17%	5.81%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 8 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 datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, la pericia inversora de los fondos subyacentes 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 su fecha de vencimiento. Usted tendrá que pagar un coste elevado o es posible que pueda sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada.

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 una IIC de Inversión Libre, 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 los fondos subyacentes en los que invierta el Fondo son los que determinarán 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 8 años
Costes totales	1,285 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	1.61%

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, 8 años desde el primer cierre del

Impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Entrada	0.02%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión.
	Salida	-	Impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Operación de la cartera	0.16%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros	0.99%	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 a su índice de referencia.
	Participaciones en cuenta	0.43	Impacto de las participaciones en cuenta de los vehículos subyacentes.

mismo, con tres posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar ni el reembolso anticipado de las participaciones ni el traspaso de las mismas durante los 6 primeros años desde la fecha de inscripción del Fondo. A partir del 6º año los inversores podrán solicitar el reembolso anticipado de sus participaciones en las condiciones y con las comisiones y descuentos establecidos en el folleto 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.

Se solicitará una Prima de Actualización Financiera ("PAF") como cantidad adicional en el primer desembolso para aquellos inversores que formalicen su compromiso de inversión transcurridos al menos 4 meses tras el primer cierre. Dicha PAF será a favor del Fondo. El importe de la PAF se calculará sobre el montante del primer desembolso actualizado para el período desde el primer cierre y fechas de desembolsos posteriores hasta la fecha de desembolso del inversor, a un tipo de interés igual al EURIBOR a 3 meses vigente a la fecha del primer cierre, incrementado en un 1%. Transcurridos 8 o más meses desde el primer cierre, el interés aplicado será de EURIBOR a 3 meses vigente en la fecha del primer cierre, incrementado en un 1,50%.