

## 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 Co-Investments Infrastructure I, SCR

**Nombre del productor:** Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U.

[www.altamarcampartners.com](http://www.altamarcampartners.com)

Para más información llame al +34 91 290 07 00

**Autoridad competente:** CNMV

**Fecha de elaboración de este documento:** 29/07/2021

### ¿Qué es este producto?

**Tipo:** Sociedad de Capital Riesgo

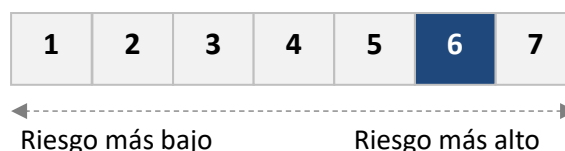
**Objetivos:** El objetivo de la Sociedad es generar valor para sus accionistas mediante el desarrollo de su política de inversión por medio de (i) la participación en fondos y vehículos de inversión de infraestructuras principalmente en países miembros de la OCDE y particularmente dedicados a la inversión en empresas dedicadas a la actividad de infraestructuras en los sectores de transporte, telecomunicaciones, infraestructura social y energía; y (ii) la inversión en empresas coinvirtiéndose con otras entidades de capital riesgo, con fondos subyacentes, o con terceros. A título meramente enunciativo, las estrategias podrán dirigirse a vehículos de inversión con perfiles de riesgo bajo y moderado con foco en estrategias Core y Core-Plus. El periodo de inversión de la Sociedad se extenderá desde la fecha de inscripción en el Registro Administrativo de la CNMV hasta el segundo 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 de la Sociedad (10 años prorrogables hasta 12 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 (10 años a contar desde la fecha del Primer Cierre No Promotor, prorrogables hasta 12 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 de la Sociedad durante la vida de la misma a través del reembolso de las participaciones, si bien podría tratar de monetizar su participación en la Sociedad mediante una transmisión en el mercado secundario. 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 la Altamar Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U., sino sobre el rendimiento de las inversiones subyacentes en los que invierte la Sociedad. 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 clasificación de riesgo del producto se realiza según la metodología descrita en la normativa y es consecuencia de la limitada liquidez que posee la Sociedad y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que las compañías y fondos en los que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no retornen capital a la Sociedad, 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 la Sociedad 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 la Sociedad. La liquidez dependerá de la demanda existente en el mercado secundario. 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	10 años
<b>Desfavorable</b>	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.595 EUR	10.903 EUR	12.841 EUR
	Múltiplo sobre el capital invertido	0,96x	1,09x	1,28x
	Rendimiento medio <sup>1</sup> cada año	-4,05%	1,81%	2,84%
<b>Moderado</b>	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.286 EUR	12.269 EUR	14.469 EUR
	Múltiplo sobre el capital invertido	1,03x	1,23x	1,45x
	Rendimiento medio <sup>1</sup> cada año	2,86%	4,54%	4,47%
<b>Favorable</b>	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.869 EUR	13.671 EUR	16.290 EUR
	Múltiplo sobre el capital invertido	1,09x	1,37x	1,63x
	Rendimiento medio <sup>1</sup> cada año	8,69%	7,34%	6,29%

(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 10 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 (90% Edhec Infra 300 Index y 10% PrEQIn Real Estate Index) y operaciones similares realizadas por el Grupo Altamar en el pasado y no constituyen un indicador exacto (coinvesticiones pertenecientes a Altamar Infrastructure Income, Altamar Infrastructure Income II, Altan II, Altan III y Altan IV). 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, la pericia inversora y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. 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 no puede pagar?

Al tratarse de una Sociedad 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 inversiones subyacentes en los que invierta la Sociedad 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 10 años
<b>Costes totales</b>	2.516 EUR
<b>Impacto sobre la reducción del rendimiento por año</b>	2,52%

El coste total presentado incluye no solo los costes de la Sociedad sino también la estimación de los subyacentes.

### 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.

Impacto sobre el rendimiento por año			
<b>Costes únicos</b>	Entrada	<b>0,01%</b>	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión.
	Salida	-	Impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
<b>Costes corrientes</b>	Operación de la cartera	-	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Gestión	<b>1,25%</b>	Impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
<b>Costes accesorios</b>	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. Incluye comisiones de los fondos subyacentes.
	Participaciones en cuenta	<b>1,26%</b>	Impacto de las participaciones en cuenta. Las cobramos cuando el inversor ha obtenido una TIR (Tasa Interna de Rentabilidad) superior al 5,0%. Incluye comisiones de los fondos subyacentes.

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

**Período de mantenimiento recomendado:** El periodo establecido es de 10 años desde la fecha de Primer Cierre No Promotor, prorrogables hasta dos veces con duración de un año cada prórroga.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida de la Sociedad. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario.

### ¿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 de la Sociedad se pueden encontrar en la página de la CNMV.