

“el segundo riesgo más alto”. Esta evaluación es producto de la iliquidez de las inversiones del Fondo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en que los fondos subyacentes no recuperen su capital invertido y dicha circunstancia afecte a su vez a la capacidad del Fondo para pagarle.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de mercado y crédito, por lo que, otros riesgos de relevancia significativa para este producto, tales como los riesgos de liquidez, gestión, valoración, tipo de cambio, apalancamiento, regulatorios, jurídicos, fiscales y de incumplimiento por partícipes, no se encuentran incluidos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que, podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 10 años (periodo recomendado), en función de los distintos escenarios, suponiendo que realice un compromiso de inversión de 10.000 EUR, importe que se irá desembolsando paulatinamente a medida que las Entidades Participadas lo requieran para la adquisición de sus inversiones.

ESCENARIO	COMPROMETIDO: 10.000 EUR	10 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.440 €
	Rendimiento medio cada año	0,4%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.050 €
	Rendimiento medio cada año ¹	1,9%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	15.260 €
	Rendimiento medio cada año ¹	4,3%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	19.270 €
	Rendimiento medio cada año ¹	6,8%
Importe invertido acumulado		10.000 €

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

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo, pero excluyen los relativos a asesores o distribuidores del producto cargados al cliente por labores de comercialización de estas entidades. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en rentabilidades medias 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 moderado representa la mediana del total de rentabilidades estimadas y, simétricamente, los escenarios favorable y desfavorable se sitúan en el cuartil superior e inferior respectivamente. En cuanto al escenario tensión, este estresa el escenario moderado en un 30%.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibirá si lo vende antes de su fecha de vencimiento. Usted puede sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada. 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 AMCHOR Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A. no puede pagar?

En caso de que se produjera una declaración de concurso de acreedores de AMCHOR Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A., el Fondo, al tratarse de un Fondo de Capital-Riesgo, no se vería afectado. El rendimiento vendría determinado por las inversiones realizadas.

¿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 realizará un compromiso de inversión de 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 AMCHOR Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A. 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 Escenario: 10.000 EUR	Durante la vida del Fondo	
Costes totales con salida en 10 años	3.468 €	El coste total presentado incluye no solo los costes del Fondo sino también la estimación de la comisión de gestión y potencial comisión de éxito de los fondos subyacentes.
Impacto en el Rendimiento (RIY) Anual	0,58%	Se compone de los costes conocidos de devengo anual y costes de entrada de la sociedad gestora.

Composición de los costes

Costes Únicos

Entrada	0 €	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión (0%).
Salida	0 €	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento (0%).

Costes Corrientes (detráidos cada año)

Costes de operación	0 €	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto (0% anual).
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	58 €	El impacto de los costes anuales que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones (0,58% anual).

Costes Accesorios

Comisiones de rendimiento	0 €	El impacto de la comisión de rendimiento (0%). Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia
Participaciones en cuenta	289 €	Impacto de las participaciones en cuenta (2,89%). Se compone de la potencial comisión de éxito que cobrará la Sociedad Gestora en caso de devolver al participe el 100% de los importes desembolsados más un retorno del 8% anual neto, las comisiones de gestión y una estimación de las comisiones de éxito de las entidades participadas.

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

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo, es decir, 10 años desde el primer cierre no promotor del mismo, con cinco posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario en las condiciones establecidas en el Folleto Informativo del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre el producto, la Sociedad o el comportamiento del productor o gestor de cartera delegado, puede ponerse en contacto con D. Alfonso Gallego Blánquez en el teléfono + 34 91 700 47 77 o por escrito: D. Alfonso Gallego Blánquez, Calle Velázquez 166, 28002 Madrid / de correo electrónico globalbs@amchor.es. En caso de que tenga alguna reclamación sobre la conducta de la persona(s) que le hayan asesorado o comercializado el producto, deberá ponerse en contacto con dicha persona(s) o su organización.

Otros datos de interés

El Fondo tiene una duración de 10 años (con cinco posibles extensiones de 1 año) y los Partícipes no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones, si bien se permitirá la transmisión de participaciones según los criterios establecidos en la documentación constitutiva del Fondo. El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los Partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstos se concentrarán durante los primeros cinco años. Por otro lado, se espera que las primeras distribuciones se produzcan a partir del cuarto o quinto año y continúen a lo largo de la vida del Fondo. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Folleto informativo del Fondo puede conllevar la pérdida de todo lo aportado.

Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión.

Para cualquier información adicional sobre el Fondo y su funcionamiento pueden consultar el Folleto Informativo del mismo y su documentación constitutiva o solicitar una copia de los mismos en la dirección: globalbs@amchor.es.