

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

El producto consiste en acciones de **ICP GROUP PE III, SCR, S.A.**, una sociedad de capital riesgo constituida de conformidad con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, con domicilio social en 08001-Barcelona, calle Pelai, número 56, 3º 4ª, inscrita en el Registro administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, (en adelante, la “**CNMV**”) (la “**Sociedad**” o **SCR**). La Sociedad está gestionada por **RIVA Y GARCIA GESTION, S.G.I.I.C., S.A.**, con domicilio en 08001-Barcelona, calle Pelai, número 56, 3º 4ª, inscrita en el Registro administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores bajo el número 131, con dirección web www.rivaygarcia.es, para más información, llame al número de teléfono 932 701 212 (la “**Sociedad Gestora**”), y comercializada por la propia Sociedad Gestora y a través de **Creand Wealth Management (“Creand”)**, cuyo domicilio es 28006 – Madrid, Calle José Ortega y Gasset, número 7, con dirección web www.creand.es, para más información llame al número de teléfono 911 750 700. Sin perjuicio de lo anterior, se descarta que Creand comercialice las acciones de la Sociedad entre clientes a los que preste servicios de gestión y/o de asesoramiento en materia de inversión simultáneamente, por lo que no se producirán conflicto de interés en este sentido. El Depositario de la SCR es **Banco Inversis, S.A.**, con domicilio en Edificio Plaza Aeropuerto, Avda. de la Hispanidad, 6; 28042 Madrid.

La autoridad competente encargada de la supervisión del producto es la CNMV, cuyo número de teléfono es 900 535 015. Este documento ha sido elaborado/revisado por última vez el **14 de marzo de 2023**.

Advertencia

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Acciones de una sociedad de capital riesgo constituida conforme a la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado (en adelante, la “**LECR**”).

El objetivo de la Sociedad es generar valor para sus accionistas mediante la toma de participaciones temporales en empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria de diferentes sectores (salud, entretenimiento, consumo, aeroespacial, industrial, tecnología, manufactura, medios, educación o fintech) que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, así como la suscripción de compromisos de inversión en otras entidades de capital riesgo, en los términos previstos en la LECR. Para ello, la Sociedad realizará, aproximadamente un 70% de los compromisos totales, inversiones en acciones y valores, junto a uno o más administradores de inversiones de terceros, de sociedades de cartera de capital privado en los Estados Unidos de América y suscribirá, aproximadamente un 30% de los compromisos totales, compromisos de inversión en otras entidades de capital riesgo en los Estados Unidos de América. Dichas inversiones se llevarán a cabo en régimen de coinversión junto con otras entidades de capital riesgo o cualesquiera otros vehículos de inversión colectiva gestionadas o asesoradas por ICP Group (que actuará como asesor de la Sociedad Gestora en relación con la Sociedad), o según determine el consejo de administración de la Sociedad Gestora en el mejor interés de la Sociedad. El periodo de inversión se extenderá hasta un máximo de cuatro años desde la fecha de cierre inicial de la Sociedad.

La rentabilidad del producto dependerá fundamentalmente de la capacidad de la Sociedad Gestora para elegir inversiones adecuadas, del comportamiento de las inversiones realizadas por la Sociedad, así como de la situación del propio mercado. La SCR estará denominada en euros y podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación.

Inversor minorista al que va dirigido

El mercado objetivo de este producto incluye, además de los inversores considerados clientes profesionales de conformidad con 75.1 de la Ley 22/2014, a inversores minoristas que sean capaces de evaluar las ventajas y los riesgos de la inversión y/o hayan recibido asesoramiento por parte de un distribuidor en relación con la inversión en la Sociedad de conformidad con los artículos 75.4 o 75.2 de la Ley 22/2014. La Sociedad solamente es idónea para inversores minoristas (i) que se comprometan a invertir como mínimo cien mil euros (100.000,-€); (ii) que declaren por escrito, en un documento distinto del contrato relativo al compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto; (iii) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones de la Sociedad y tengan un horizonte de inversión a largo plazo; y (iv) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido). A los inversores minoristas les serán asimismo de aplicación las normas de conducta aplicables a clientes minoristas de acuerdo con la normativa actualmente vigente.

¿Qué riesgos asumo y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto produzca pérdidas de dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle; la probabilidad de impago en este producto no recae sobre Sociedad Gestora, sino que depende del rendimiento de los activos subyacentes en los que invierte la Sociedad.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6, en la que: 1 significa «el riesgo más bajo» y 7 significa «el riesgo más alto», lo cual significa que el producto tiene un nivel de riesgo alto. El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante toda la vida anteriormente indicada, que se considerará el periodo de mantenimiento recomendado. Tenga en cuenta que el riesgo real puede variar considerablemente en caso de venta anticipada, especialmente si tuviera que vender el producto a un precio inferior al que recibiría de mantener la inversión hasta su vencimiento.

Usted puede tratar de monetizar su participación en la SCR mediante transmisión a un tercero. No obstante, tenga en cuenta que la referida transmisión está sujeta al régimen previsto en los documentos legales de la SCR. 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. Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee la SCR y de la

probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que los activos subyacentes en los que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no retornen capital a la Sociedad.

El indicador de riesgos no tiene en cuenta otros riesgos significativos como los de gestión, valoración, regulatorios y fiscales. No existe un mercado líquido para las acciones de la SCR y los activos subyacentes en los que se invierta, por lo que la liquidez dependerá de la demanda existente en el mercado. La normativa fiscal aplicable al inversor podría incidir en el rendimiento efectivamente abonado. 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. Si no es posible pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

1. La Tasa Interna de Retorno (TIR) esperada en los distintos escenarios se realiza durante el tiempo que está invertido el capital.
2. El periodo medio de tenencia es de entre 10 años.
3. La vida total de la Sociedad es ilimitada.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Inversión: 10.000 euros		1 año	5 años	10 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Desembolsado	10.000,-	10.000,-	10.000,-
	Lo que puede recibir	0,00x	0,00x	1,15x
	Rendimiento anualizado	-100%	-100%	2,9%
Escenario desfavorable	Desembolsado	10.000,-	10.000,-	10.000,-
	Lo que puede recibir	0,00x	0,00x	1,58x
	Rendimiento anualizado	-100%	-100%	9,89%
Escenario moderado	Desembolsado	10.000,-	10.000,-	10.000,-
	Lo que puede recibir	0,00x	0,00x	2,11x
	Rendimiento anualizado	-100%	-100%	16,61%
Escenario favorable	Desembolsado	10.000,-	10.000,-	10.000,-
	Lo que puede recibir	0,00x	0,00x	2,76x
	Rendimiento anualizado	-100%	-100%	23,01%

El cuadro anterior muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierte 10.000 €. Los escenarios presentados ilustran el importe que podría recibir una vez deducidos los costes y la rentabilidad anual que podría tener su inversión (TIR).

Las hipótesis anteriores están basadas en las expectativas del sector para entidades de capital-riesgo comparables por tamaño y número de operaciones, así como en nuestra experiencia en la gestión de instituciones de inversión colectiva. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado.

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. Asimismo, las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto: pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor y no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿Qué pasa si la Sociedad no puede pagar?

Las inversiones se realizarán generalmente en mercados donde no existen mecanismos de compensación líquidos. Las comisiones y gastos de la Sociedad afectan a la valoración del mismo. Además, durante la vida la Sociedad pueden acontecer cambios de carácter normativo (incluyendo de carácter fiscal o regulatorio) que podrían tener un efecto adverso sobre la Sociedad, sus accionistas, o sus inversiones. Por todo ello, no puede haber ninguna garantía de que la Sociedad sea capaz de alcanzar sus objetivos de inversión o de que los accionistas recibirán la devolución del capital invertido. El inversor podrá tener que hacer frente a una pérdida financiera. Dichas pérdidas no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión (10.000€) Escenarios	Con salida en 10 años
Costes totales anuales	212,50 €
Impacto anual sobre la reducción del rendimiento	3,71%

Composición de los costes

La tabla a continuación muestra el desglose de los costes de la Sociedad, por categoría de costes y su impacto anualizado:

Categoría	Tipo	Importe	Descripción
Costes únicos	Comisión de comercialización	---	Comisión de comercialización inicial (*)
	Gastos de establecimiento	1,25%	Gastos derivados del establecimiento de la Sociedad: entre otros, asesores legales y otros asesores, notariales, registros, marketing, impuestos... (**).
	Costes de salida	---	
Costes Corrientes	Costes operativos de la Sociedad	0,494%	Los costes de la compra o venta de las inversiones subyacentes.
	Otros costes corrientes	0,72%	Los costes que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones.
Costes accesorios	Participaciones en cuenta	2,50%	Comisión de Éxito: La cobramos cuando se ha devuelto al accionista el 100% de los importes desembolsados.

(*) CREAND WEALTH MANAGEMENT podrá pactar con sus clientes una comisión de suscripción sobre el importe invertido que, en su caso, percibirá directamente de estos clientes, sin que esto afecte o menoscabe, en modo alguno, a los compromisos de inversión, a los derechos y obligaciones de los Accionistas y/o a la actividad de la Sociedad. (**) Máximo 250.000.-€.

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

La Sociedad es un producto de naturaleza cerrada, no estando previstas transmisiones, ni emisiones del mismo para terceros, por lo que cuenta con una liquidez

limitada. En este caso, la SCR tiene una duración indefinida. El período de mantenimiento recomendado es de 10 años.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora puede ser presentada directamente ante la misma. Habiendo transcurrido dos meses desde la fecha de presentación de la reclamación sin que la misma haya sido resuelta, o si fue denegada su admisión o desestimada su petición, podrá formular la misma ante el Servicio de Reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, c/ Edison nº 4, 28006 Madrid. Cualquier reclamación en relación con el producto o la conducta de la Sociedad Gestora acerca de este producto puede ser presentada por escrito a:

RIVA Y GARCÍA GESTIÓN S.G.I.I.C., S.A.
Calle Pelai, número 56, 3º 4ª,
08001 Barcelona, España

Adicionalmente pueden dirigir sus dudas o reclamaciones a ccuatrecasas@rivaygarcia.es o en la página web http://www.rivaygarcia.es/es/atencion_al_cliente/

Otros datos de interés

Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el Folleto Informativo, en el Acuerdo de Accionistas y en la Carta de Adhesión de la Sociedad. Con el fin de obtener información más detallada - y en particular los detalles de la estructura y los riesgos asociados a una inversión en el producto - debe leer estos documentos. Algunos de estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es/portal/home.aspx).