

Escenarios de rentabilidad

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

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenarios	Descripción	1 año	5 años	10 años
Rendimiento mínimo de inversión	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	235 EUR -97,65%	11.216,85 EUR 3,09%	12.605,53 EUR 2,92%
Desfavorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	535 EUR -94,65%	12.718,23 EUR 7,04%	15.729,67 EUR 6,53%
Moderado	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	835 EUR -91,65%	16.400 EUR 15,75%	20.000 EUR 11,13%
Favorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	1.035 EUR -89,65%	18.000 EUR 19,64%	22.000 EUR 13,59%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 10 años, suponiendo que usted invierte 10.000 euros, y permite comparaciones entre diferentes productos. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. 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 y del tiempo que mantenga la inversión / producto.

El Fondo es un fondo de capital-riesgo de reciente constitución con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el mercado, la rentabilidad generada por las entidades subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

En los escenarios favorable, moderado, desfavorable y de tensión con plazo de inversión a 1 año, no se considera ninguna desinversión de los activos a 1 año. 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.

Las cifras del incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal general, que también puede influir en la cantidad final que reciba

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Al tratarse de un fondo de capital-riesgo, la situación de insolvencia de la Sociedad Gestora no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de las entidades subyacentes en los que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

El Reglamento de Gestión no contempla que la pérdida esté cubierta por un régimen de compensación o garantía para los inversores, por lo que el inversor debe saber que puede perder hasta el 100% del importe invertido.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los buenos que son los resultados del mismo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000,€-). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Inversión 10.000 EUR	Con salida al finalizar el periodo de mantenimiento recomendado
Costes totales	315,61 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) al año 1*	3.16%

*Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento estimados en el escenario moderado a 10 años.

Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos entre sí.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		%
Costes de entrada	No se cobra una comisión de entrada por este producto.	0%
Costes de salida	No se cobra una comisión de salida por este producto.	0%
Costes corrientes		
Comisiones de gestión	La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión como sigue: Durante el Periodo de Inversión 1.5% anual de los compromisos totales Después del Periodo de Inversión 1.5% anual sobre el saldo neto de las inversiones vivas en ese momento	1,49%
Costes de operación	El Depositario percibirá del Fondo una comisión de depositaria anual calculada sobre el patrimonio de la Sociedad del	0,05%
	Otros costes administrativos o de funcionamiento. El impacto que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto	0,0%
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito, tal y como se describe en el artículo 20.3 del Reglamento de Gestión, equivalente al 20% de las distribuciones (incluyendo el <i>catch-up</i>), una vez devueltos los compromisos de inversión desembolsados y no reembolsados a los inversores, y entregado el retorno preferente del 8% a los mismos.	1,67%

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años. Esta duración podrá aumentarse por dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, a discreción de la Sociedad Gestora. Dicho periodo coincide con la duración del producto.

Usted deberá mantener su inversión en el Fondo desde la fecha de su suscripción hasta la liquidación de la misma. Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier reclamación sobre el producto o la actuación del productor, podrá presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente de la Sociedad Gestora a través de las siguientes vías:

- Enviando un e-mail a admin@ithaka.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a Esther Adroher Perez en Calle Velazquez 11, 1 Izquierda, 28001. Madrid España.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de 2 meses.

Otros datos de interés

Rentabilidad histórica: N/A

Documentación e información adicional: Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, se incluirá en el folleto informativo y los estatutos sociales.

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 los documentos de la Sociedad. Estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV: [\[1\]](#).

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.