

PORTOBELLO CARBONO VERDE, SCR, S.A.

Nº de Registro en la CNMV: 415

Código ISIN: ES0170521001

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

El producto consiste en acciones de Portobello Carbono Verde, S. C. R., S. A. (en adelante, "**SCR**" y/o la "**Sociedad**"), sociedad de capital-riesgo española, inscrita y supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (número de registro 415), de conformidad con 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**"). Código ISIN: ES0170521001.

El producto es comercializado y será gestionado por Portobello Capital Gestión, S.G.E.I.C., S.A. (en adelante, la "**Sociedad Gestora**"), sociedad gestora autorizada y supervisada por la CNMV (número de registro 92), con dirección web www.portobellocapital.es. Para más información, llame al 91 431 80 71.

Asimismo, el producto también es comercializado por CA Indosuez Wealth (Europe), Sucursal en España, entidad sujeta a la supervisión por la CNMV y el Banco de España (número de registro 1545) y con dirección web <https://spain.ca-indosuez.com/>. Para más información, llame al 91 310 98 67.

Este documento ha sido elaborado con fecha 30 de diciembre de 2021 y actualizado el 21 de abril de 2022.

Advertencia

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

¿Qué es este producto?

Tipo

Acciones de una sociedad de capital-riesgo constituida conforme a la LECR.

Objetivos

El objetivo de la Sociedad es generar valor para sus accionistas mediante la toma de participaciones temporales en empresas cuyo objeto social y actividad principal sean la inversión en proyectos de reforestación para la generación de proyectos de absorción de CO2, la compraventa de créditos de CO2 en el mercado voluntario, en terrenos que se identifiquen como adecuados para la plantación de bosques que absorban CO2, con el fin de generar proyectos de absorción de CO2 que puedan ser comercializados.

Las inversiones de la Sociedad se realizarán en aquellas Sociedades Participadas que operen principalmente o tengan su sede de administración y gestión efectiva en España o Portugal.

El periodo de inversión se extenderá hasta un máximo de 5 años desde la fecha del cierre inicial de la Sociedad, esto es, fecha en que el primer inversor (no siendo éste Promotor o Distribuidor) suscriba acciones en la Sociedad.

La rentabilidad dependerá fundamentalmente de la capacidad de la Sociedad Gestora para elegir inversiones adecuadas, del comportamiento de las inversiones realizadas por la Sociedad, así como del propio mercado, etc.

Inversor minorista al que va dirigido

El mercado objetivo de este producto incluye, además de los inversores considerados clientes profesionales de conformidad con los artículos 205 y 206 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, a inversores minoristas: (1) 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, así como; (2) que tengan la capacidad financiera necesaria para realizar los desembolsos requeridos durante la vida de la Sociedad, así como para mantener la inversión durante ese plazo de tiempo.

La inversión en la Sociedad únicamente 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).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



← →

Riesgo más bajo**Riesgo más alto**

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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6, en la que: 1 significa «el riesgo más bajo», 2 significa «un riesgo bajo», 3 significa «un riesgo medio bajo», 4 significa «un riesgo medio», 5 significa «un riesgo medio alto», 6 significa «el segundo riesgo más alto» y 7 significa «el riesgo más alto».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como 6 [= «muy probable»] y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de la Sociedad Gestora de pagarle como 6 [= «muy probable»].

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha de liquidación, por lo que no podrá salir anticipadamente.

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.

Como inversor, usted no corre el riesgo de asumir obligaciones o compromisos financieros adicionales.

Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000,00 EUR		1 año	4 años	8 años*
Escenario de rentabilidad				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.065 EUR	8.710 EUR	5.000 EUR
	Rendimiento medio por año	(17,4%) TIR ANUAL	(5,4%) TIR ANUAL	(15,9%) TIR ANUAL
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.065 EUR	8.710 EUR	11.000 EUR
	Rendimiento medio por año	(17,4%) TIR ANUAL	(5,4%) TIR ANUAL	2,4% TIR ANUAL
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.065 EUR	8.710 EUR	15.000 EUR
	Rendimiento medio por año	(17,4%) TIR ANUAL	(5,4%) TIR ANUAL	10,7% TIR ANUAL
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.065 EUR	8.710 EUR	20.000 EUR
	Rendimiento medio por año	(17,4%) TIR ANUAL	(5,4%) TIR ANUAL	18,9% TIR ANUAL

*Periodo de mantenimiento recomendado.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 8 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

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: (i) las expectativas del sector para ECRs comparables por tamaño y número de operaciones; (ii) nuestra experiencia en la gestión de ECRs; y, (iii) la observancia de nuestro propio track record en ECRs gestionadas por la Sociedad Gestora] y constituidas con anterioridad a este ECR (i.e.: rentabilidad de Portobello Fondo II; Portobello Fondo III; Portobello Secondary Fund I; etc.)

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.

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. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Las inversiones se realizarán generalmente en mercados donde no existen mecanismos de compensación líquidos. Las comisiones y gastos de la SCR afectan a la valoración del mismo. Las operaciones apalancadas, por su propia naturaleza, están sujetas a un elevado nivel de riesgo financiero. Además, durante la vida de la SCR pueden acontecer cambios de carácter normativo (incluyendo de carácter fiscal o regulatorio) que podrían tener un efecto adverso sobre la SCR, sus accionistas, o sus inversiones. Por todo ello, no puede haber ninguna garantía de que la SCR sea capaz de alcanzar sus objetivos de inversión o de que los inversores recibirán la devolución del capital invertido.

¿Cuáles son los costes?

Costes estimados a lo largo del tiempo

Inversión	10.000,00 EUR
Escenario de rentabilidad	8 años
Costes totales	3.680 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) por año	2,5%

Los costes estimados a lo largo del tiempo se corresponden con los costes acumulados, en un escenario moderado, al final del periodo de mantenimiento recomendado, coincidiendo éste con el fin de la vida de la inversión.

Composición de los costes

Este cuadro muestra el impacto de los costes sobre las ganancias, para una inversión de €10.000. Los resultados están anualizados asumiendo una vida de la inversión de 8 años

Costes únicos	Entrada	0,1%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión (esta es la cantidad máxima y podría pagar menos)
	Salida	0,0%	El impacto de los costes de salida de su inversión
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,5%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto)
	Otros costes corrientes	1,1%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y los costes que se presentan en la Sección II
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,0%	El 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	0,8%	El impacto de las participaciones en cuenta. Las cobramos cuando la inversión a obtenido una rentabilidad superior al 8,0% (TIR)

La composición de costes es la relativa al escenario moderado. Los costes son: (i) costes de entrada – pago único del 1,5% del compromiso de inversión; (ii) costes de operación de la cartera – 0,9% del compromiso de inversión al año que, sobre las ganancias pre-costes, suponen un 0,5% al año; (iii) otros costes corrientes – 2,0% del compromiso de inversión al año que, sobre las ganancias pre-costes, suponen un 1,1% al año; y, (iv) participaciones en cuenta – 0,8% de las ganancias pre-costes al año

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

El producto es de naturaleza cerrada, no estando previstas transmisiones, ni emisiones del mismo para terceros. Asimismo, el producto no cuenta con mecanismos de reembolso (“ventanas de liquidez”) a solicitud del inversor.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación en relación con el producto o la conducta de la Sociedad Gestora acerca de este producto puede ser presentada por escrito a:

Jurisdicción	Dirección Postal	Dirección email	Sitio web
España	Almagro, 36. 28010, Madrid	investors@portobellocapital.es	https://www.portobellocapital.es/

Otros datos de interés

Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará en el sitio web de la Sociedad Gestora <http://www.portobellocapital.es/>, de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el Folleto Informativo y el Acuerdo de Accionistas y de Gestión 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. Estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es/portal/home.aspx)