

**DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES (DFI)  
INVEREADY VENTURE FINANCE III, F.C.R., Pyme**

**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.

**FECHA DE ELABORACIÓN DEL DFI**

22 de mayo de 2020

**PRODUCTO**

Denominación del producto: INVEREADY VENTURE FINANCE III, F.C.R., Pyme (IVF III)

Nombre del productor: INVEREADY ASSET MANAGEMENT, S.G.E.I.C., S.A.

Domicilio social: Zuatzu Kalea, 7, Edificio Urola, local 1, planta baja, Dnosta – San Sebastian, Gipuzkoa

Web: [www.inveready.com](http://www.inveready.com)

Contacto: [inveready@inveready.com](mailto:inveready@inveready.com) / 93.180.72.60

Entidad reguladora: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

Número inscripción en CNMV: 16

Fecha de registro en CNMV: 20 de diciembre de 2019

ISIN del producto: ES0177277003

**¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**

Tipo: IVF III es un vehículo de inversión colectiva bajo forma de fondo de capital riesgo Pyme. Objetivo: la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria 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 Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

Inversores a los que va dirigido: (i) aquellos que sean considerados clientes profesionales de conformidad con el anexo II, sección I, de la Directiva 2004/39/CE o (ii) aquellos que previa solicitud, puedan ser tratados como clientes profesionales de conformidad con el anexo II, sección II, de la mencionada Directiva, o (iii) aquellos inversores (a) que se comprometan a invertir como mínimo cien mil euros (100.000€) de compromiso total, y (b) declaren por escrito, en un documento distinto al Compromiso de Inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto, (iv) los administradores directivos o empleados de la Sociedad Gestora, (v) inversores que inviertan en entidades de capital riesgo cotizadas en bolsas de valores, y (vi) inversores que justifiquen disponer de experiencia en la inversión, gestión o asesoramiento en ECR similares al Fondo.

### ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo: Los riesgos están vinculados a las empresas en las que se invierte y a la liquidez que se genere en la venta de los activos de IVF III. El Indicador Resumido de Riesgo (IRR) 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 una escala de 7 en la que 6 significa el segundo riesgo más alto. Esta evolución califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de IVF III de pagarle como probable. 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.

Escenario de rentabilidad:

Escenario de tensión	Cualquier escenario en el que las distribuciones no llegan a compensar los desembolsos de los inversores.
Escenario desfavorable	Obtención de una tasa interna de retorno (TIR) entre el 0% y el 5%.
Escenario moderado	Obtención de una rentabilidad igual a una tasa crítica de rentabilidad -Hurdle rate- del 8%, lo que supone que el Carried Interest será igual a 0.
Escenario favorable	Superior al agregado de la industria estima que la rentabilidad media es del 10%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos años, en función de los distintos escenarios. 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 datos del mercado y no constituyen un indicador exacto. Los escenarios presentados incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

### ¿QUÉ PASA SI INVEREADY ASSET MANAGEMENT, S.G.E.I.C., S.A. NO PUEDE PAGAR?

Dicho supuesto no es de aplicación al producto por cuanto IVF III es el propietario de los activos y por lo tanto toda venta se percibe directamente en dicha sociedad y esta es distribuida entre sus accionistas.

### ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Costes únicos	Costes de entrada	0%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión.

	Comisión de colocación	2,00%	Dicha comisión de colocación será asumida por el Fondo, y aplicada sobre los Compromisos Totales.
Costes recurrente	Coste de operación de la cartera	2,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto, y que corresponde a la comisión de gestión. % calculado sobre el capital gestionado. Como mínimo será de 100.000 €.
	Otros costes corrientes	n/a	Los gastos mínimos necesarios para la existencia y normal funcionamiento del Fondo.
	Gastos de depositaría	0,05 %	Este porcentaje se aplica sobre el patrimonio desembolsado/invertido. Con un mínimo de 3.000 € anuales.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	n/a	n/a
	Participaciones en cuenta	20%	Se cobra esta comisión una vez se haya obtenido una tasa crítica de rentabilidad -Hurdle rate- del 8%, y solamente sobre el exceso sobre dicha rentabilidad.

La estimación de costes para una inversión de 100.000 € al final del período de inversión en un escenario moderado es 15%, correspondientes a los recursos no destinados directamente a la inversión en empresas, aunque dichos costes están incluidos en la aportación realizada. Dicho porcentaje debe de ser tomado de forma orientativa.

#### **¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?**

La inversión está condicionada al compromiso de inversión y se desembolsa de forma progresiva, según los diferentes capital calls que se realicen durante el período de inversión. Su retirada se produce una vez finalizado el período de desinversión en base a la venta de los activos de los que sea propietaria IVF III. Cabe la posibilidad de vender las participaciones adquiridas de IVF III siempre que el adquirente se comprometa a subrogarse en el compromiso de inversión así como a adherirse en el pacto de accionistas de IVF III. Asimismo, la transmisión de las participaciones debe cumplir con lo dispuesto en el artículo 16 del Reglamento de Gestión.

#### **¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?**

Cualquier reclamación de los inversores se tramitará mediante email enviado a [inversor@inveready.com](mailto:inversor@inveready.com).

#### **OTROS DATOS DE INTERÉS**

La información sobre IVF III, su funcionamiento, política de inversión, entre otros, se encuentra detallada en el folleto depositado en la CNMV. Asimismo, también se detalla la información y los términos de la inversión en el pacto de accionistas de IVF III.