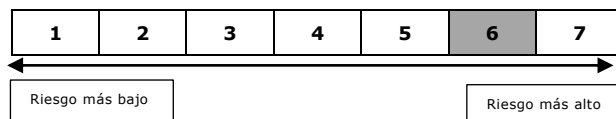


Documento de datos fundamentales

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
Nombre del producto: Participaciones de Clase E de Ithaka Infra Fund III, FCR (el "Fondo") fondo de capital riesgo (FCR) con gestión delegada en la Sociedad Gestora. Nombre del productor: ITHAKA INFRASTRUCTURE PARTNERS SGEIC SL. (la "Sociedad Gestora"), con domicilio en Calle Velázquez 11 1º izda. 28001, Madrid, España Página web: www.ithaka.com ISIN: ES0156253058 Para más información, por favor diríjase al correo electrónico: admin@ithaka.com Autoridad Competente del productor: CNMV - Comisión Nacional del Mercado de Valores, es responsable de la supervisión de la Sociedad Gestora en relación con este documento de datos fundamentales. Fecha de elaboración de este documento: 29 de enero de 2026
Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil comprender.
¿Qué es este producto?
Tipo de producto: Participaciones de Clase E del Fondo, un fondo de capital-riesgo Plazo: Los inversores se comprometerán con el Fondo durante al menos diez años, y normalmente, no podrán retirar su inversión en el Fondo con anterioridad a la finalización de dicho periodo. Esta duración podrá aumentarse por dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, a discreción de la Sociedad Gestora. Objetivos: La rentabilidad del Fondo vendrá determinada por la rentabilidad obtenida en las participaciones tomadas en las empresas en cartera, si bien no existe un objetivo de rentabilidad garantizado. El Fondo es una entidad de capital riesgo que se centrará principalmente en el sector de la infraestructura, incluyendo energías renovables y generación de energía, distribución, infraestructura social, reciclaje y gestión de residuos, transporte, medios de transporte intermedios y otras subclases de activos relacionados con la infraestructura. La política del Fondo es realizar distribuciones a los partícipes tan pronto como sea posible tras la realización de una desinversión o la percepción de ingresos por otros conceptos, sujeto a lo descrito en su Reglamento de Gestión (el "Reglamento de Gestión"), el Folleto Informativo (el "Folleto") y demás documentos legales y contractuales suscritos entre el Fondo, la Sociedad Gestora y los partícipes. El Fondo podrá tomar dinero en préstamo con los límites previstos en su Folleto. Inversor no profesional al que va dirigido: El mercado objetivo de este producto incluye a aquellos inversores no profesionales que (1) cumplan con las condiciones del artículo 75.2 y/o del 75.4 de la Ley 22/2014 y declaren por escrito, en un documento separado del contrato relativo al compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso o inversión prevista); (2) 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 (3) que tengan la capacidad financiera necesaria para realizar los desembolsos requeridos durante la vida de la Sociedad y para mantener la inversión durante ese plazo de tiempo, así como para asumir pérdidas Depositario: Bankinter, S.A. (el "Depositario") Más información: Los inversores podrán obtener, de manera gratuita, más información acerca del Fondo, incluyendo, ejemplares del Reglamento de Gestión, del Folleto, descripción de la estrategia y los objetivos de inversión, el último informe anual y demás información que se requiera legalmente, a través de la página web www.ithaka.com.
¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo



Advertencia: este producto no es líquido.

El indicador 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 la Sociedad Gestora no pueda pagarle (o porque no lo hagan las entidades subyacentes en los que invierte el Fondo). El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo. Otros riesgos materialmente relevantes para el Fondo que no están incluidos en el indicador resumido se detallan en el Folleto, entre otros, el de liquidez y el de sostenibilidad.

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el periodo de mantenimiento recomendado (10 años prorrogables hasta 12 años de conformidad con lo anterior). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento.

Usted no podrá salir de la Sociedad durante la vida de la misma mediante el reembolso de sus participaciones.

Se ha clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas con nivel medio-alto, de forma que una mala coyuntura de mercado puede influir en la capacidad de que los fondos en los que invierte la Sociedad obtengan o no buenos resultados y, por extensión, en la capacidad de la Sociedad Gestora de pagarle. 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. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

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	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	8.190,00 EUR -1,98%
Desfavorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	12.378,63 EUR 2,16%
Moderado	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	21.846,20 EUR 8,13%
Favorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	23.855,44 EUR 9,08%

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.

El rendimiento medio cada año que se muestra en la tabla asume que el total de la inversión se realiza en el momento inicial y que las distribuciones del fondo se realizan en su totalidad al final del periodo de mantenimiento, lo cual tiene un efecto en el cálculo de la rentabilidad medio anual, que es inferior a la expectativa de rendimiento (TIR) considerando que tanto las inversiones como las distribuciones del fondo se realizan en diferentes momentos temporales a lo largo del periodo de mantenimiento. La TIR esperada es de 12,3% en el escenario moderado y de 14,6% en el escenario favorable, un 4,1% y 5,5% respectivamente superior al rendimiento medio mostrado en la tabla superior.

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 los criterios de inversión del fondo, con un modelo de flujos de caja, considerando los objetivos de rentabilidad del fondo (MOM y TIR), y de 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.

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 Folleto del Fondo 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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo 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	4.352,45 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) al año*	3,48%

* 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		EUR
Costes de entrada	No se cobra ninguna comisión de entrada por este producto La constitución del vehículo tiene unos costes estimados de 0,10% del importe invertido	10,00 EUR
Costes de salida	No se cobra una comisión de salida por este producto.	0,00 EUR
Costes corrientes		
Comisiones de gestión	La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión como sigue: Durante el Periodo de Inversión 1.75% anual de los compromisos totales Después del Periodo de Inversión 1.75% anual sobre el saldo neto de las inversiones vivas en ese momento El Depositario percibirá del Fondo una comisión de depositaría anual calculada sobre el patrimonio del Fondo	1.380,90 EUR
Costes de operación	El Depositario percibirá del Fondo una comisión de depositaría anual calculada sobre el patrimonio del Fondo	0,00 EUR
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 catch-up), una vez devueltos los compromisos de inversión desembolsados y no reembolsados a los inversores, y entregado el retorno preferente del 8% a los mismos.	2.961,55 EUR

¿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 Acciones 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 y el Reglamento de Gestión.

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 del Fondo. Estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV: <https://www.cnmv.es/portal/consultas/ecr/gestora?nif=B56548688>

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