

## ACP Capital Management, LLC

## Formulario Resumen de la relación con el cliente de CRS - Diciembre de 2023

## 1: INTRODUCCIÓN

ACP Securities, LLC, "ACPS" o la "Firma" es ACP Capital Management, LLC, "ACPCM" o el "Asesor" es un asesor de inversiones registrado en la SEC. **Los servicios y tarifas de corretaje y asesoría de inversiones difieren y es importante que comprenda estas diferencias.** Las empresas de investigación y los profesionales financieros tienen a su disposición herramientas gratuitas y sencillas en [Investor.gov/CRS](https://www.investor.gov/CRS), que también proporciona materiales educativos sobre [corredores de bolsa, asesores de inversiones e inversiones](#).

## TEMA 2: RELACIONES Y SERVICIOS

## ¿Qué servicios de inversión y asesoramiento pueden proporcionarme?

Nuestros servicios de **asesoramiento incluyen mandatos discrecionales** (como parte de nuestro asesor digital y no digital) y no discrecionales. En el caso de las carteras no discrecionales, el inversor toma la decisión final sobre la compra y/o venta de las inversiones. ACPCM también ofrece mandatos discrecionales con las siguientes limitaciones materiales: nuestra plataforma digital solo brinda asesoramiento sobre carteras modelo con ETF. Nuestra oferta de asesoramiento digital se describe en nuestro folleto de tarifas de envoltura de ADV Parte 2 y consiste en un servicio de asesoramiento automatizado llamado ACP Investor. La Firma apunta a cuentas mínimas de \$250,000 con la excepción de las Carteras de Renta Fija Estructurada, donde el mínimo es de \$1,000,000, y el asesor digital donde el mínimo es de \$20,000, sin embargo, podemos otorgar excepciones. Como parte de nuestros servicios estándar, ACPCM generalmente monitorea sus cuentas según sea necesario para el asesor no digital y electrónicamente para el asesor digital.

**Para obtener información adicional**, consulte el folleto de la [Parte 2A del Formulario ADV de la Firma](#) (Puntos 4, 7 y 13) y el anexo Wrap.

**Temas de conversación. Pregúntele a su profesional financiero:**

- Dada mi situación financiera, ¿debo elegir un servicio de asesoramiento de inversiones? ¿Por qué sí o por qué no?
- ¿Cómo elegirán las inversiones que me recomendarán?
- ¿Cuál es su experiencia relevante, incluidas sus licencias, educación y otras calificaciones? ¿Qué significan estas calificaciones?

## TEMA 3: HONORARIOS, COSTOS, CONFLICTOS Y NORMAS DE CONDUCTA

## ¿Qué tarifas pagaré?

La tabla de comisiones de asesoramiento de nuestro acuerdo de asesoramiento se basa en un porcentaje de los activos gestionados y, en el caso de nuestras carteras de productos estructurados y de renta fija de mercados emergentes, también en una comisión de rendimiento. Cuantos más activos tenga bajo nuestra administración, menor será su tasa de honorarios. Si invierte en nuestro asesor digital que utiliza nuestro programa Wrap, las tarifas basadas en activos asociadas con el programa de tarifas de envoltura incluirán la mayoría de los costos de transacción y las tarifas para el corredor de bolsa que tiene la custodia de estos activos y, por lo tanto, son más altas que una tarifa de asesoría típica basada en activos. A medida que aumenta el valor de mercado de sus cuentas de asesoramiento, también aumentan las tarifas que nos paga y, por lo tanto, tenemos un incentivo para alentarle a aumentar los activos en su cuenta. Usted paga nuestras tarifas incluso si no tiene ninguna transacción.

Algunas inversiones, como los fondos mutuos y otras inversiones administradas por terceros, pueden imponer tarifas adicionales (por ejemplo, tarifas internas a nivel de producto) y el custodio puede cobrar tarifas adicionales, como costos de transacción, cuando compramos o vendemos una inversión para su cuenta. Como fiduciario para usted, trabajamos para reducir estas tarifas y costos.

Pagará tarifas y costos ya sea que gane o pierda dinero en sus inversiones. Las tarifas y los costos reducirán cualquier cantidad de dinero que gane con sus inversiones a lo largo del tiempo. Asegúrese de comprender qué tarifas y costos está pagando.

**Para obtener información adicional**, consulte el folleto del Formulario ADV Parte 2A de la Firma (Artículos 4, 5, 6, 7 y 8) y el anexo de envoltura.

**Temas de conversación. Pregúntele a su profesional financiero:**

- Ayúdame a entender cómo estas tarifas y costos podrían afectar mis inversiones. Si le doy \$10,000 para invertir, ¿cuánto se destinará a honorarios y costos, y cuánto se invertirá por mí?

## ¿Cuáles son sus obligaciones legales para conmigo cuando actúo como mi asesor de inversiones?

## ¿De qué otra manera gana dinero su empresa y qué conflictos de intereses tiene?

**Cuando actuamos como su asesor de inversiones**, tenemos que actuar en su mejor interés y no anteponer nuestro interés al suyo. Al mismo tiempo, la forma en que ganamos dinero crea algunos conflictos con sus intereses. Debe comprender y preguntarnos sobre estos conflictos porque pueden afectar el asesoramiento de inversión que le brindamos. Aquí hay algunos ejemplos para ayudarlo a comprender lo que esto significa.

Ejemplos de formas en que ganamos dinero y conflictos de intereses:

- **Afiliaciones financieras:** El asesor utiliza la firma afiliada ACP Securities, LLC, "ACPS" como corredor de bolsa introductorio para ciertas transacciones de valores de clientes de asesoría. En tal caso, la Firma y/o las personas asociadas recibirán una compensación por las operaciones de corretaje afectadas en estas cuentas de asesoría, y por la compra de productos de inversión recomendados.
- **Tarifas basadas en el rendimiento:** Cuando se cobran tarifas de rendimiento por su cuenta en función de nuestro acuerdo con usted, esas tarifas pueden incentivarlos a realizar inversiones más especulativas de lo que sería el caso en ausencia de dicho acuerdo de tarifas de rendimiento.
- **Reembolsos v/o Tarifas de Remolque: Ciertos Representantes de Asesores de Inversiones (IAR,** por sus siglas en inglés) que están doblemente asociados con la Firma reciben una compensación adicional relacionada con los activos de asesoría en forma de tarifas de referencia y reembolsos/remolque (es decir, tarifas 12b-1), de compañías de fondos mutuos en las que los IAR invierten su dinero. Estos honorarios de remolque son recibidos por la Firma y compartidos con los IAR del Asesor. La recepción de las tarifas de remolque crea un conflicto de intereses y un incentivo material para que su IAR recomiende compras de fondos mutuos con acuerdos de reembolso con el Asesor y sus afiliados.
- **Tarifas de referencia/pagos de terceros:** Podemos compensar a personas y / o entidades por referimos clientes. Existe un conflicto de intereses en la utilización de un abogado, o similar, ya que existe un incentivo para que seleccionemos a una persona / entidad en particular sobre otra. También existe un incentivo para que administremos más activos y recibamos una compensación más alta, mientras compartimos parte de dicha compensación con la persona/entidad que nos recomienda.
- **Transacciones de clientes y operaciones personales:** Nuestros empleados y sus familiares pueden recomendar o invertir en valores en los que nuestras personas relacionadas o afiliadas, directa o indirectamente, tengan una posición o un interés financiero material. Del mismo modo, nosotros y nuestras personas relacionadas también podemos comprar o vender para nosotros valores que también le recomendamos. Dichas transacciones pueden incluir la negociación de valores de una manera que puede ser inconsistente con el asesoramiento que se le brinda. En ciertos casos, los resultados de las actividades de inversión de nuestras personas asociadas o relacionadas para sus cuentas pueden diferir de los resultados obtenidos por o para la cuenta que administramos para usted.
- **Productos propios:** ACPS y/o ACPCM pueden decidir desarrollar productos de inversión creados internamente dentro del grupo. Estos productos pueden ofrecerse a clientes existentes tanto de ACPS como de ACPCM. Dependiendo del producto, ACPS o ACPCM pueden cobrar a los inversores diferentes tipos de comisiones que pueden incluir, entre otras, comisiones de colocación, comisiones de gestión y comisiones de rendimiento. La Firma compartirá una parte de estos honorarios con los representantes financieros de ACPS y ACPCM que presentaron a los inversionistas.
- **Participación en los ingresos/Comisiones de colocación/Comisiones de distribución:** La Firma puede recomendar productos de inversión (es decir, fondos de cobertura, fondos de inversión privados, operaciones directas, etc.) que ofrezcan este tipo de ingresos a ACP. A su vez, la Firma puede compartir estos honorarios con los representantes de inversión que solicitaron los productos a los inversores.

Cualquier conflicto de intereses relacionado con las recomendaciones de otros profesionales le será revelado en caso de que ocurra. Contamos con políticas y procedimientos para monitorear los posibles conflictos descritos anteriormente. Solo brindamos asesoramiento desinteresado e imparcial a los clientes, y somos responsables de recomendar inversiones en función de su perfil financiero y objetivos.

**Temas de conversación. Pregúntele a su profesional financiero:**

- ¿Cómo podrían afectarme sus conflictos de intereses y cómo los abordará?

#### ¿Cómo ganan dinero sus profesionales financieros?

Los Representantes de los Asesores de Inversiones del Asesor son compensados con un porcentaje de los activos bajo gestión que gestionan. La Firma tiene la facultad discrecional de compensar a los profesionales financieros con una bonificación discrecional basada en el rendimiento, ya sea del total de activos bajo gestión o supervisión, o en función de los ingresos totales generados durante un determinado periodo de tiempo. Nuestros representantes pueden obtener una mayor compensación en función de una mayor producción. Esto representa un conflicto de intereses ya que cuantas más comisiones generan, más ganan. Ciertos productos pagan una compensación continua (trailers), por lo tanto, nuestros profesionales financieros (algunos de los cuales pueden estar registrados de forma dual) pueden verse incentivados a recomendar productos que tienen tarifas más altas y/o pagos continuos.

**Para obtener información adicional,** consulte el folleto del Formulario ADV Parte 2A de la Firma (Artículos 10 y 11) y el anexo Wrap. Por favor, consúltenos para más información.

### TEMA 4: ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS

#### ¿Usted o sus profesionales financieros tienen antecedentes legales o disciplinarios?

Sí. Nuestros profesionales financieros tienen antecedentes legales o disciplinarios. Visite [Investor.gov/CRS](http://Investor.gov/CRS) para obtener una herramienta de búsqueda gratuita y sencilla para investigarnos a nosotros y a nuestros profesionales financieros.

**Temas de conversación. Pregúntele a su profesional financiero:**

- Como profesional de las finanzas, ¿tiene algún historial disciplinario? ¿Para qué tipo de conducta?

### TEMA 5: INFORMACIÓN ADICIONAL

**Para obtener información adicional** sobre nuestros servicios de asesoramiento de inversiones o para solicitar una copia del resumen de la relación, póngase en contacto con nosotros en [ffrazao@acpcapitalmanagement.com](mailto:ffrazao@acpcapitalmanagement.com). Si desea información adicional y actualizada o una copia de esta divulgación, llame al 305-670-4180.

**Temas de conversación. Pregúntele a su profesional financiero:**

- ¿Quién es mi principal persona de contacto? ¿Es un representante de un asesor de inversiones o de un corredor de bolsa? ¿Con quién puedo hablar si tengo inquietudes sobre cómo me está tratando esta persona?



## **ACP Capital Management, LLC** **Anexo para formar CRS – Diciembre de 2023**

ACP Capital Management, LLC "ACPCM", está obligada a actualizar el Formulario CRS cuando la información en el Formulario CRS se vuelve materialmente inexacta. Este Anexo resume los siguientes cambios sustanciales en el Formulario CRS de ACP Capital Management, desde nuestra última actualización en octubre de 2023.

- El formulario se actualizó para dividir ACP Capital Management y ACP Securities en formularios CRS separados. Si bien la mayor parte de la información es sustancialmente similar, lea el documento actualizado en su totalidad.