

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: Elona Renewables I, FCR (participaciones de Clase B)

ISIN del Producto: ES0130237011

Nombre del Productor y Gestor: Elona Capital Partners, SGEIC, SA

Para más información llame al +34 672 700 969; o escriba a info@elonacapital.com

Autoridad Competente: CNMV

Número de Registro: 437

Fecha de elaboración del documento: 30/06/2023

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

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones en un fondo de capital-riesgo constituido de conforme a la Ley 22/2014 (el “Fondo”).

Objetivo: El Fondo invertirá en sociedades titulares de activos o proyectos en desarrollo, construcción o explotación, en el sector de la generación de energías renovables, localizados principalmente en España, Portugal e Italia.

Invertirá principalmente en el ámbito de infraestructuras y de energías renovables fotovoltaicas y podrá, hasta en un 25%, invertir en otro tipo de estrategias como energía eólica, hidráulica o almacenamiento.

Asimismo, siempre que sea viable medioambientalmente, se desarrollarán apiarios y plantaciones de flora autóctona en las propias plantas de energía renovable.

Serán objetivo de inversión del Fondo los proyectos que estén listos para construir (“RTB” o “Ready To Build”) o en fase avanzada de desarrollo, el desarrollo de los activos se hará internamente o en codesarrollo con empresas especializadas, el tamaño objetivo será mediano o pequeño.

Para la construcción se contratarán a compañías de reconocido prestigio bajo la modalidad “llave en mano”.

En términos de financiación, se utilizará financiación sin recurso Project Finance, Project Bond o financiación puente, con un apalancamiento financiero aproximado del 55%.

La venta de energía se realizará a precio de mercado y se considerará la firma de PPAs y subastas en función de la rentabilidad y la financiación.

El Fondo tiene como objetivo medioambiental:

- Producción de energía limpia no contaminante
- Energía verde equivalente al consumo de más de 82.000 viviendas
- Reducción de emisiones de 81.500 toneladas de CO2 a la atmósfera cada año
- Repoblación de 500.000 abejas y flora autóctona
- Acuerdo con el Rincón de la Abeja, asociación sin ánimo de lucro que incluye a más de 200 apicultores

El retorno para el participante dependerá de los siguientes factores: (i) evolución del mercado eléctrico, (ii) capacidad del equipo gestor de optimizar la operación de los proyectos de generación, (iii) la obtención de sinergias y mejoras en la estructura y coste de financiación y (iv) el escenario de venta de los proyectos al finalizar la vida del fondo.

El período de inversión del Fondo será de dos (2) años (con una posible extensión de 1 año) a contar desde la fecha del primer cierre, tal y como se define en el Folleto Informativo del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Indicador resumido de riesgo (IRR)



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años (con 2 posibles prórrogas anuales). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada por lo que es posible que recupere menos dinero del que hubiera recuperado si hubiera mantenido la inversión hasta su vencimiento. Ud. únicamente podrá salir del Fondo mediante la venta de sus participaciones a un tercero en el mercado secundario y las condiciones de dicho mercado influirán considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador de riesgo resumido 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 el Fondo no sea capaz de 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 evaluación es producto de la iliquidez de las inversiones del Fondo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en que los fondos subyacentes no recuperen su capital invertido y dicha circunstancia afecte a su vez a la capacidad del Fondo para pagarle.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de inversión, liquidez, tipo de cambio, apalancamiento, gestión, regulatorios, jurídicos, fiscales y de incumplimiento por partícipes.

Escenarios de rentabilidad

ESCENARIO	INVERTIDO: 100.000€	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	97.500 €	115.760 €	151.800 €
	Rendimiento medio de cada año	-2,5%	5,0%	8,7%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	102.200 €	138.250 €	187.600 €
	Rendimiento medio de cada año	2,2%	11,4%	13,4%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	105.900 €	154.900 €	253.150 €
	Rendimiento medio de cada año	5,9%	15,7%	20,4%

- Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 100.000 EUR.
- Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo, pero excluyen los relativos a asesores o distribuidores del producto cargados al cliente por labores de comercialización de estas entidades. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.
- Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, la pericia inversora de los fondos subyacentes y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.
- El escenario de desfavorable muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que el Fondo no pueda pagarle.
- Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su fecha de vencimiento. Usted puede sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada.
- Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si Elona Capital Partners SGEIC, SA no puede pagar?

En caso de que se produjera una declaración de concurso de acreedores de Elona Capital Partners S.G.E.I.C., S.A. y no se nombrase a una sociedad gestora sustituta conforme al procedimiento previsto en el Reglamento de Gestión del Fondo, el Fondo entraría en liquidación y dependiendo de las circunstancias de dicha liquidación, los inversores podrían sufrir alguna pérdida financiera.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al periodo de mantenimiento recomendado.

Las cifras asumen que usted invertirá 100.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que Elona Capital Partners S.G.E.I.C., S.A. no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Escenario de Inversión: 100.000€ Durante la vida del Fondo

Costes totales	2.546 €
Impacto en el rendimiento Anual ^(*)	2,55%

Composición de los Costes

Costes Únicos	Entrada	0,20%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión
	Salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento
Costes Corrientes	Operación de la cartera	0,00%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones del Fondo
	Otros	1,71%	El impacto que suponen los costes anuales (comisión de gestión y mantenimiento de inversiones)
Costes Accesorios	Comisiones de Rendimiento	0,63%	Impacto de las comisiones de rendimiento: La sociedad gestora aplica una comisión de éxito del 20% si la rentabilidad del inversor supera el 6,0% de rentabilidad anualizada para el inversor (TIR)
	Participaciones en cuenta	0,00%	Impacto de las participaciones en cuenta

Nota: dado que la clase de acciones no dispone aún de un año completo de rentabilidad, la cifras relativas a los gastos constituyen una estimación de la mismas.

^(*): El Impacto en el Rendimiento Anual muestra el impacto que tienen los costes totales que el inversor incurre, de manera directa o indirecta, en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Estos costes tienen en cuenta la comisión de gestión del Fondo percibida por la gestora, así como los gastos corrientes del Fondo.

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

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo, es decir, 5 años desde el primer cierre no promotor del mismo, con dos posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario en las condiciones establecidas en el Reglamento de Gestión y Folleto Informativo del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre el producto, el Fondo o el comportamiento del productor o gestor de cartera delegado, puede ponerse en contacto con Dña. Claudia Espronceda Pavón en el teléfono +34 672 700 969 o por escrito: Dña. Claudia Espronceda Pavón, Calle Diego de Leon 9, 1ºC, 28006 Madrid / de correo electrónico info@elonacapital.com.

En caso de que tenga alguna reclamación sobre la conducta de la persona(s) que le hayan asesorado o comercializado el producto, deberá ponerse en contacto con dicha persona(s) o su organización.

Otros datos de interés

El fondo tiene una duración de 5 años (con dos (2) posibles extensiones de un (1) año) y los partícipes no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones, si bien se permitirá la transmisión de participaciones según los criterios establecidos en el Reglamento de Gestión del Fondo.

El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstos se concentrarán durante los primeros tres años. Por otro lado, se espera que las primeras distribuciones se produzcan a partir del tercer año y continúen a lo largo de la vida del Fondo.

El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Reglamento de Gestión del Fondo puede conllevar la pérdida de todo lo aportado.

Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión.

Para cualquier información adicional sobre el Fondo y su funcionamiento pueden consultar el Reglamento de Gestión y Folleto Informativo del Fondo o solicitar una copia de los mismos en la dirección: info@elonacapital.com