

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: Participaciones de Clase B de INCEPTIONBIO F.C.R.E.

El producto consiste en participaciones de la clase B de INCEPTIONBIO, F.C.R.E., un Fondo de Capital Riesgo Europeo constituido de conformidad con (i) 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, "LECR") y (ii) el Reglamento (UE) n° 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 17 de abril de 2013, sobre los fondos de capital riesgo europeos (en adelante, "REuVECA"), con domicilio social en Avenida de la Libertad 25, 4º, 20004 San Sebastián, España, inscrito en el Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, la "CNMV") bajo el número [•], con ISIN [•] (en adelante, el "Fondo"). El Fondo será gestionado por Ysios Capital Partners SGEIC, SA, con el mismo domicilio social e inscrita en el Registro Administrativo de la CNMV bajo el número 77, y con página web www.ysioscapital.com (en adelante, "Sociedad Gestora"), y será comercializado por la propia Sociedad Gestora.

Para más información sobre el producto llame al número de teléfono 900 535 015 donde la CNMV le facilitará dicha información. Este documento ha sido elaborado el 16 de julio de 2024.

Advertencia

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

¿Qué es este producto?

Tipo

Participaciones de clase B de un Fondo de Capital Riesgo Europeo.

Objetivos

El objetivo principal del Fondo es la toma de participaciones temporales, mediante inversiones de capital, acciones preferentes y/o deudas convertibles, o cualquier otro instrumento financiero que dé derecho a suscribir acciones (es decir, opciones de compra de acciones, warrants, entre otros), en el capital social de entidades de carácter no inmobiliario o financiero que, en el momento de la primera inversión, no coticen en el primer mercado de las Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o de otros países miembros de la OCDE. En concreto, el Fondo invertirá en el sector de las ciencias de la vida, principalmente en proyectos de transferencia de tecnología y empresas en etapa temprana de desarrollo cuyo propósito es desarrollar productos terapéuticos y tecnologías de plataforma. Además, el Fondo podrá considerar oportunamente invertir en empresas que operen en los sectores de dispositivos médicos, salud digital y diagnósticos, así como en otras áreas dentro del sector de las ciencias de la vida.

La rentabilidad del Fondo vendrá de la venta de las participaciones de las empresas participadas. No existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por el Fondo vayan a resultar adecuadas y exitosas.

Inversor al que va dirigido

Los inversores previstos en el artículo 75.4 de la LECR, y, en particular, administradores, directivos o empleados de la Sociedad Gestora.

¿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 produzca pérdidas de 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 del 1 al 7.

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha de liquidación del Fondo, 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.

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

Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000€		
Escenarios		12 años (Periodo de mantenimiento)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	7.000€
	Rendimiento medio cada año	-
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	15.000€
	Rendimiento medio cada año	7%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	24.000€
	Rendimiento medio cada año	16%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducido los costes	30.000€
	Rendimiento medio cada año	25%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 12 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta diez mil euros (10.000€).

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 y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y de las compañías participadas, cuyo desarrollo futuro no se puede predecir de manera precisa.

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?

Al tratarse de un FCRE, el hecho de que la Sociedad Gestora experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de las compañías en los que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por el Fondo vayan a resultar exitosas y, consecuentemente, el inversor debe asumir que los retornos objetivos iniciales del Fondo pueden no ser alcanzados.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante el periodo de mantenimiento recomendado.

Inversión 10.000€	Con salida en 12 años
Costes estimados totales acumulados	2.000€
Porcentaje de costes estimados totales	20%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el desglose de los costes del Fondo por categoría de costes y su impacto anualizado:

Categoría	Tipo	Importe ¹	Descripción
Coste únicos	Costes de entrada	0,0%	No se cobran comisiones de entrada
	Gastos de establecimiento	Máximo 0,5%	Gastos derivados del establecimiento del Fondo: entre otros, asesores legales y otros asesores, notariales, registros, marketing, impuestos...
	Costes de salida	0,0%	No se cobran comisiones de salida
Costes recurrentes	Costes operativos del Fondo (comisión de gestión)	2,25% durante los primeros cinco años del Fondo desde la fecha de cierre inicial. A partir de dicha fecha y hasta el duodécimo aniversario de la fecha de cierre inicial, se aplicará una reducción de 0,25% por año hasta que la comisión de gestión alcance la cifra de 1%	Comisión fija anual que percibirá la Sociedad Gestora. Durante la vida del Fondo, el importe máximo de comisión de gestión no excederá el 20% de los compromisos totales del Fondo.
	Otros costes corrientes	100.000.-€ ²	Gastos operativos necesarios en relación con la organización y gestión del Fondo
Costes accesorios	Carried Interest	20%	Comisión de éxito: esta comisión sólo se cobrará cuando se haya devuelto al partícipe el Hurdle, esto es, uno coma dos (1,2) veces su compromiso de inversión

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

El Fondo tendrá un carácter cerrado, no estando previstas transmisiones de Participaciones a terceros, ni emisiones de nuevas Participaciones para terceros, salvo de conformidad con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Gestión del Fondo. La duración prevista del Fondo es de doce años prorrogables. No se podrá retirar el dinero ni liberar en parte o totalmente el compromiso de inversión anticipadamente.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora puede ser presentada directamente ante la misma.

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

Ysios Capital Partners SGEIC SA

Avenida de la Libertad 25, 4º

20004 San Sebastián

Adicionalmente pueden dirigir sus dudas o reclamaciones a ysios@ysioscapital.com o en la página web www.ysioscapital.com

Asimismo, cualquier reclamación se podrá dirigir a la CNMV: <https://www.cnmv.es/Portal/inversor/Reclamaciones.aspx>

Otros datos de interés

Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará en el Folleto Informativo y el Reglamento de Gestión del Fondo. 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.

¹ Los porcentajes se calculan sobre la cifra de los compromisos totales suscritos por los inversores.

² Importe anual máximo que asumirá el Fondo.