

## EBN INMOBILIARIO NY, FIL

La información esta basada en la situación del fondo actualizada a 31/12/2019.

### POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del FIL es lograr una rentabilidad media anual, no garantizada, del 10% a medio y largo plazo mediante la inversión de prácticamente el 100% de la exposición total en sociedades que revistan la forma jurídica de LLC (Limited Liability Companies) constituidas bajo las leyes de los Estados Unidos que conceden préstamos a promotores para la construcción de proyectos inmobiliarios en el área metropolitana de Nueva York.

### DATOS DEL FONDO

Categoría	FIL, Fondo de Inversión Libre. Global	<b>Comisiones</b>	
Gestora	EBN Capital S.G.I.I.C., S.A.	Gestión, clase A	1,50%
Fecha de lanzamiento	30 de junio de 2017	Gestión, clase B	1%
Divisa	USD	Éxito	15% (6% HR)
Ticker Bloomberg, por clase	EBNINMA SM Equity (clase A), EBNINMB SM Equity (clase B)	Depósito	0,10%
ISIN, por clase	ES0125489007 (clase A), ES0125489015 (clase B)	Suscripción	0% - 0,9% (*)
Inversión mínima, por clase	\$150.000 (clase A), \$5.000.000 (clase B)	TER	1,83%
Valor liquidativo	Trimestral		
Patrimonio	\$120.021		
Tipo de distribución	Reembolso de participaciones		

(\*) Comisión suscripción aplicada: 0% para suscripciones hasta 07/07/17, 0,5% para suscripciones entre 08/07/17 y 30/09/17, 0,6% para suscripciones entre 01/10/17 y 31/12/17, 0,7% para suscripciones entre 01/01/18 y 31/03/18, 0,8% para suscripciones entre 01/04/18 y 30/06/18, 0,9% para suscripciones entre 01/07/18 y 30/09/18.

### RENTABILIDADES

	RENTABILIDAD
Últimos 3 meses	1,62%
Desde inicio del 2019	7,55%
Desde lanzamiento	19,79%

### Evolución del Valor Liquidativo

	NAV
julio-17	100,00
septiembre-17	101,24
diciembre-17	103,08
marzo-18	104,96
junio-18	107,00
septiembre-18	109,14
diciembre-18	111,38
marzo-19	113,60
junio-19	115,69
septiembre-19	117,88
diciembre-19	119,79

### INVERSIONES DEL FONDO

Composición de la cartera	
Total Invertido (%)	0,0%
Cash (%)	100,0%

### Evolución EBN INMOBILIARIO NY, FIL



### Distribución geográfica, Nueva York



En el último trimestre del 2019 EBN INMOBILIARIO NY, FIL se ha revalorizado un 1,62% hasta 119,78 acumulando en el año una subida del 7,55%. Una vez vencidos anticipadamente los dos últimos préstamos (Tercera Avenida esquina St Marks y calle 34 en Manhattan) en los que participaba el fondo procedemos a ponerlo en liquidación.

Usando como referencia este valor liquidativo de 119,78 el fondo distribuye a sus partícipes dos reembolsos: uno corresponde al 3% de rentabilidad semestral del saldo de principal vivo en el último semestre del año 2019. Otro mucho más significativo equivale al 35% del principal inicialmente invertido resultando de la suma del 33,5% de principal pendiente de devolución más un 1,5% de intereses procedentes de préstamos, cobrados y no reembolsados anteriormente. Mientras se liquida el fondo mantendremos un colchón de caja equivalente a aproximadamente un 1% del capital inicial para hacer frente a gastos de liquidación; la cuantía sobrante será reembolsada a los partícipes a la mayor brevedad posible.

Durante sus 30 meses de vida el fondo ha ofrecido una rentabilidad anual del 8%, en línea con su objetivo y muy atractiva teniendo en cuenta el nivel de riesgo asumido, dadas las garantías de todos los préstamos en los que hemos participado.

Para todos los inversores interesados en seguir expuestos a la misma estrategia, estamos comercializando el fondo EBN INMOBILIARIO USA, FIL con una clase de participaciones en US\$ de características y rentabilidades similares al fondo que hoy ponemos en liquidación, así como una clase en euros con cobertura del riesgo de moneda del principal invertido. EBN INMOBILIARIO USA, que ya cuenta con unos 20 millones de US\$ de compromisos y ya ha realizado 8 inversiones en otros tantos préstamos inmobiliarios, tiene valor liquidativo mensual y podrá suscribirse durante todos los meses del 2020.