

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

EBN Pre IPO US, FCR

Propósito

El presente documento proporciona información clave sobre este producto de inversión. No es material publicitario. Esta información es requerida por ley para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costes y potenciales pérdidas o ganancias y ayudarle a compararlo con otros productos.

Alerta

La contratación de este producto es compleja y puede ser difícil de entender.

Producto

- **Nombre del PRIIP:** EBN PRE IPO, US, FONDO DE CAPITAL RIESGO (el "Producto").
- **Nombre del proveedor del PRIIP:** EBN Capital, S.G.I.I.C., S.A. ("EBN Capital").
- **Detalles de contacto:** Para más información puede contactar con nosotros en el siguiente link: <http://www.ebncapital.com> o a través del teléfono: (+34) 917 009 877.
- **Autoridad Competente supervisora del proveedor del KID:** Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).
- **Número de Registro Oficial en CNMV:** 216.
- **Fecha de elaboración del documento:** 2/01/2018.

¿Qué es este producto?

Tipo de producto

Fondo de Capital Riesgo ("FCR"). Los FCR son patrimonios separados sin personalidad jurídica, pertenecientes a una pluralidad de inversores, cuya gestión y representación corresponde a una sociedad gestora, que ejerce las facultades de dominio sin ser propietaria del fondo.

Objetivos

El objetivo principal consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente. La rentabilidad del FCR dependerá fundamentalmente de la gestión de dicho Producto, del potencial de crecimiento y revalorización de las empresas en las que invierte y del comportamiento del mercado.

Inversor minorista al que va dirigido

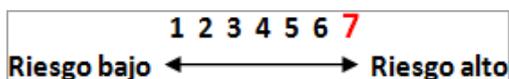
Invertir en este producto no se ajusta a todos los perfiles. Normalmente, este tipo de producto está diseñado principalmente para:

- Inversores con conocimiento medio de este producto financiero o que cuentan con alguna experiencia en la inversión de este producto o uno similar.
- Inversores que están dispuestos a aceptar pérdidas no limitadas al pago de una prima.
- Inversores que están dispuestos a mantener el producto durante el período de vida del mismo.
- Inversores cuyo objetivo sea la obtención de una rentabilidad.

El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del Producto (5 años prorrogables hasta 6, a contar desde el 30 de junio de 2017). Al tratarse de un producto complejo, ilíquido y con un periodo de desinversión a largo plazo, el inversor minorista debería familiarizarse con las características del Producto antes de tomar una decisión informada de si este producto se ajusta a sus necesidades de inversión o no, así como tener la capacidad de asumir pérdidas.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio el Cliente?

Indicador de riesgo



Hemos clasificado este producto con grado 7 de riesgo que es el máximo riesgo en el que se puede incurrir.

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante un mínimo de 5 años a contar desde el 30 de junio de 2017 (es decir, hasta el 30 de junio de 2022), en los términos que se detallan en el Folleto Informativo. El Cliente no podrá salir anticipadamente.

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 pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. La probabilidad de impago en este producto no recae en EBN Capital sino sobre el rendimiento de las compañías en las que invierte el Producto. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado por lo que el Cliente podría incurrir en pérdidas elevadas. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

Posibles Escenarios

Este cuadro muestra el dinero que el Cliente podría recibir a lo largo de los próximos 5 años en función de los distintos escenarios y suponiendo que el Importe Nominal fuese de 10.000 USD. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener el Importe Nominal. El Cliente 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 este Importe Nominal y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá o pagará el Cliente variará en función de la evolución del mercado. El escenario de tensión muestra lo que el Cliente podría recibir o pagar en circunstancias extremas de los mercados. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho y, en su caso, los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta la situación fiscal personal del Cliente, que también puede influir en la cantidad que reciba.

- **Importe Nominal: 10.000 USD**
- **Escenario de tensión y desfavorable se refiere a diferentes evoluciones del mercado de empresas americanas sin cotización en mercados oficiales.**

Escenarios		1 año	3 años	5 años (vencimiento)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir o pagar una vez deducidos los costes	USD -1.300	USD -3.500	USD -5.000
	Beneficio/pérdida medio sobre el importe nominal cada año	-13,00 %	-35,00 %	-50,00 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir o pagar una vez deducidos los costes	USD -500	USD -1.500	USD -2.000
	Beneficio/pérdida medio sobre el importe nominal cada año	-5,00 %	-15,00 %	-20,00 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir o pagar una vez deducidos los costes	USD 1.000	USD 3.300	USD 6.000
	Beneficio/pérdida medio sobre el importe nominal cada año	10,00 %	33,00 %	60,00 %
Escenario Favorable	Lo que puede recibir o pagar una vez deducidos los costes	USD 2.000	USD 7.000	USD 15.000
	Beneficio/pérdida medio sobre el importe nominal cada año	20,00 %	70,00 %	150,00 %

¿Qué ocurre si EBN Capital no puede pagar?

EL patrimonio del Producto está totalmente segregado de EBN Capital, y depositado en Santander Securities Services, S.A., por lo que la capacidad de pago de EBN Capital no supone un riesgo para el Cliente. El rendimiento de las compañías subyacentes en los que invierta el Producto es el que determinará la posibilidad de impago de la inversión.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento anual (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que el Cliente pagaría en el rendimiento del producto. 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 único período de tenencia mínimo según el Folleto Informativo. Los costes incluyen las comisiones de gestión fijas y las de depositaria, los costes de auditoría, y las comisiones de intermediación. Las cifras asumen un Importe Nominal estable a lo largo de la vida del Producto de 10.000 USD. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

- **Importe Nominal: 10.000 USD**

Escenarios	Con salida después del periodo de tenencia mínimo (5 años)
Costes totales	USD -2.590
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	-5,18 %

Composición de costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento del producto al final del período de tenencia recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	2,50 %	Impacto de los costes que el Cliente paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagaría el Cliente y podría pagar menos en función de su momento de entrada. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00 %	Impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	2,88%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,30 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de su producto.

¿Cuánto tiempo debería mantener la inversión? ¿Puede sacar el Cliente su dinero cuando quiera?

Periodo de mantenimiento mínimo: 5 años.

El Producto no permite la cancelación o reembolso anticipado. El Cliente puede intentar transmitir la cartera, total o parcialmente, a un tercero en las condiciones establecidas en el reglamento del Producto.

¿Cómo puede reclamar el Cliente?

El Cliente deberá dirigir su reclamación al Servicio de Atención al Cliente: Paseo de Recoletos, 29 28004 Madrid (España); atencioncliente@ebnbanco.com; tf: (+34) 91 7009869; Fax: (+34) 91 7009877.

Otra información relevante

Para obtener información completa y detallada sobre el funcionamiento y riesgos de este Producto por favor revise detenidamente el documento de información precontractual disponible en la oficina de EBN Capital y a través de la página web www.ebncapital.com. Los precios y niveles se incluyen para que el Cliente pueda comprender mejor el Producto, pero son estimados y pueden variar en el momento de contratación.

En este documento se han incluido los datos necesarios para describir el Producto en base a las características que se recogen en el apartado “¿Qué es este producto?”. Con ello, el Cliente puede conocer su funcionamiento, costes y riesgos. El Cliente debe saber, que en caso de que quiera adaptar el Producto a sus necesidades específicas, los términos finalmente contratados pueden ser distintos a los de este ejemplo.