

DOCUMENTOS DE DATOS FUNDAMENTALES

EBN PRE IPO US II, FONDO DE CAPITAL RIESGO (FCR)

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 comprobarlo con otros productos.

Alerta

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

Producto

- **Nombre del PRIIP:** EBN PRE IPO USA II, 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:** 269.
- **Fecha de elaboración del documento:** 31/10/2019

¿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 es generar valor para sus partícipes mediante la toma de participaciones en el capital de aquellas sociedades tecnológicas americanas que se encuentran en la fase de crecimiento previa a su salida a bolsa que resulten atractivas, reservando la posibilidad de llevar a cabo alguna inversión puntual en alguna sociedad tecnológica de otra nacionalidad. No obstante, no existe garantía alguna de que las inversiones acometidas vayan a resultar exitosas.

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 del Producto (5 años prorrogables hasta 6, a contar desde el 29 de noviembre de 2019). 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 formada de si este producto se ajusta a sus necesidades de inversión o no, así como tener la capacidad de asumir pérdidas.

¿Qué riesgo corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de Riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante un mínimo de 5 años hasta el 29 de noviembre de 2024, en los términos que se detallan en el Folleto Informativo. El Cliente no podrá salir anticipadamente.

Hemos Clasificado este producto con grado 6 atendiendo a los riesgos de mercado, crédito y liquidez del fondo.

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.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado por lo que el Cliente podría incurrir en pérdidas elevadas.

Posibles Escenarios de Rentabilidad

Este cuadro muestra el montante 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 reducidos los costes.	\$8.700	\$6.500	\$5.000
	Beneficio/Pérdida medio sobre el importe nominal cada año.	-13,00%	-13,38%	-12,94%
Escenario Desfavorable	Lo que puede recibir o pagar una vez deducidos los costes.	\$9.500	\$8.500	\$8.000
	Beneficio/pérdida medio sobre el importe nominal cada año.	-5,00%	-5,27%	-4,36%
Escenario moderado	Lo que puede recibir o pagar una vez deducidos los costes.	\$11.000	\$13.300	\$25.000
	Beneficio/pérdida medio sobre el importe nominal cada año.	10,00%	9,97%	20,11%
Escenario Favorable	Lo que puede recibir o pagar unavez deducidos los costes.	\$12.000	\$17.000	\$27.000
	Beneficio/pérdida medio sobre el importe nominal cada año.	20,00%	19,35%	21,98%

¿Qué ocurre si el Producto no puede pagar?

El patrimonio del Producto está totalmente segregado de EBN Capital, y depositario en Santander Securities Services, S.A., por lo que la capacidad de pago de EBN Capital no supone un riesgo para el cliente.

¿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.	-\$ 3.548,25
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año.	-8,39%

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 periodo de tenencia recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes Únicos	Costes de Entrada	0,00%	Impacto de los costes que usted para al hacer su inversión
	Costes de Salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a us vencimiento
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	3,00%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,50%	El impacto de los costes anuales de la gestión de su producto
Costes Accesorios	Comisiones de Rendimiento	20,00%	El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior al 8% anual ("Hurdle Rate").
	Participaciones a cuenta	0,00%	El impacto de las participaciones a cuenta.

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

El Producto no permite la cancelación o reembolso anticipado

¿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.

Otros datos de interés

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.