

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

Nombre del Producto: Participaciones de Clase A de Nzyme Fund II Portugal, F.C.R.E. (el "Fondo")

Nombre del Productor: Kibo Ventures Partners, S.G.E.I.C., S.A (la "Sociedad Gestora")

ISIN: []; **Número y fecha de registro del Producto:** []

Sitio web del Productor: www.kiboventures.com

Para más información, consulte a la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: valeria@kiboventures.com con copia a vicente@kiboventures.com.

Autoridad Competente del Productor: La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de Kibo Ventures Partners, S.G.E.I.C., S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Asimismo, Kibo Ventures Partners, S.G.E.I.C., S.A. está autorizada en España y está regulada por la CNMV.

Fecha de elaboración de este documento: 26 de mayo de 2026.

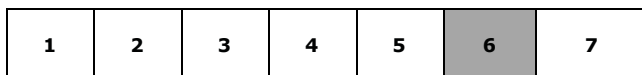
Advertencia: está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo de producto	Fondo de capital riesgo europeo.
Duración (Plazo)	El Fondo tendrá una duración total estimada de 10 años a partir de la fecha de cierre inicial (sin perjuicio de las posibles prórrogas que se pueden adoptar de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).
Objetivos	El objetivo principal del Fondo es invertir en PYMES, capaces de demostrar un histórico de rentabilidad durante años, o un camino claro hacia la rentabilidad en un periodo corto de plazo; y, típicamente, con más de 5 años de vida desde el inicio de sus actividades. Las inversiones se materializarán en proyectos de inversión principalmente en Portugal.
Inversor minorista al que va dirigido	El mercado objetivo de este producto son inversores que sean considerados clientes profesionales de conformidad con la normativa, o soliciten ser tratados como tal en caso de cumplir con los requisitos legales, y clientes no profesionales, siempre que, en este último caso, se comprometan a invertir como mínimo 100.000,-€ de compromiso de inversión, y además declaren por escrito, en un documento distinto al de compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto. En este sentido, el Fondo resultará apto para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) realicen, en su caso, el test de conveniencia respecto de su conocimiento de la inversión y (iv) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (diez (10) años prorrogables de conformidad con las disposiciones del reglamento de gestión del Fondo). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo mediante el reembolso de sus participaciones.

El indicador 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. El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo. El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de mercado y crédito, por lo que riesgos de importancia significativa para el Fondo tales como los riesgos de gestión, liquidez, sostenibilidad, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentran incluidos.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras con nivel alto, de forma que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy probable.

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. Si no es posible pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para esta clase de participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2026 y las participaciones fueron emitidas en 2026. El Fondo es un fondo nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Inversión 10.000,-€		Año 10
Escenario Mínimo		No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.
Escenario de Tensión		
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		6.875
Rendimiento medio anual		-6%
Escenario Desfavorable		
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		8.825
Rendimiento medio anual		-2%
Escenario Moderado		
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		29.233
Rendimiento medio anual		17%
Escenario Favorable		
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		52.422
Rendimiento medio anual		26%

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 10 años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que se pueden adoptar de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo), en función de los distintos escenarios, suponiendo que usted invierte 10.000,-€. Los escenarios aquí expuestos están basados en el retorno histórico de los fondos gestionados por Kibo Ventures Partners, S.G.E.I.C., S.A. y contrastados con los retornos globales de *Private Equity Buyout* históricos según los datos recogidos por la base internacional de Preqin.

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 basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el periodo de mantenimiento recomendado, podría tener que pagar costes adicionales.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, y no incluyen posibles 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 neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora / el Fondo no puede pagar?

Al tratarse de un fondo de capital riesgo europeo, 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 empresas subyacentes en las que invierta el Fondo es lo que determinará la posibilidad de impago de la inversión.

Las inversiones se realizarán generalmente en mercados donde no existen mecanismos de compensación líquidos. Además, durante la vida del Fondo pueden acontecer cambios de carácter normativo (incluyendo de carácter fiscal o regulatorio) que podrían tener un efecto adverso sobre el Fondo, sus partícipes, o sus inversiones. Por todo ello, no puede haber ninguna garantía de que el Fondo sea capaz de alcanzar sus objetivos de inversión o de que los inversores recibirán la devolución del capital invertido.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY, por sus siglas en inglés) 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 en sí. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000,-€. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10.000,-€	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	6.674,-€
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año*	6,67% cada año

*Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 23,67% antes de deducir los costes y del 17% después de deducir los costes.

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Cuantías acumuladas a 10 años (período de mantenimiento recomendado)			
Composición de los costes	Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	85 EUR Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión, incluyendo gastos de establecimiento hasta un total de 0,85% de los Compromisos Totales. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0 EUR El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes detraídos cada año	Comisión de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	148 EUR El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y de administración que serán aplicables durante el período de mantenimiento recomendado*.
		Costes de operación	30 EUR El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. No se cobra coste de operación de la cartera**.
	Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	4.808 EUR El impacto de las participaciones en cuenta (carried interest). Solo se cobran a partir del momento en el que la inversión ha superado un retorno preferente equivalente a un interés anual del ocho por ciento (8%). Entonces se aplicará una comisión de éxito equivalente al 20%.***

*Sin perjuicio de variaciones que experimentaría de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo.

**Esta cifra está basada en costes estimados y, por tanto, el coste real que deba pagar el inversor puede variar.

***Que aplicará de conformidad con las reglas de prelación previstas en el reglamento de gestión del Fondo.

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

El período de mantenimiento de la inversión será la duración del Fondo que está previsto que sea de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que se pueden adoptar de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

El partícipe que tenga la intención de vender su participación deberá comunicarlo por escrito a la Sociedad Gestora y ésta deberá dar su consentimiento para tal transmisión, salvo que dicha transmisión se encuentre encuadrada dentro de los supuestos que no requieran el consentimiento de la Sociedad Gestora de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si usted ha suscrito participaciones del Fondo a través de un asesor o distribuidor distinto de la Sociedad Gestora, deberá dirigirse al Servicio de Atención al Cliente de su asesor o distribuidor.

Si tiene cualquier reclamación sobre el producto o la actuación del productor, podrá presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente del Fondo a través de las siguientes vías:

- Enviando un email a valeria@kiboventures.com con copia a vicente@kiboventures.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a Calle Zurbano, número 92, bajo izquierda (28003), Madrid.

Este servicio está obligado a atender y resolver quejas y reclamaciones que sus clientes presenten en el plazo máximo de 2 meses.

Otros datos de interés

Existe información adicional sobre el Fondo en el domicilio de la Sociedad Gestora. También podrá solicitar dicha información a su distribuidor.