

**DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR****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. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. Para cualquier información adicional, contacte con la Sociedad Gestora: MOIRA CAPITAL PARTNERS SGEIC SAU.

Producto

Nombre del producto: ENZO VENTURES II, F.C.R.E., S.A. número de registro en CNMV: [...] NIF V22661169, Fecha registro: [...], código ISIN [...] ("Fondo")

Nombre del productor: Moira Capital Partners S.G.E.I.C., S.A.U. domicilio en calle Almagro, 1 – 2º Izquierda, 28010 Madrid. Para más información: www.moiracapitalpartners.com

Autoridad competente: Comisión Nacional de Mercado de Valores (CNMV) (900 535 015) www.cnmv.es.

Fecha de actualización: 25/06/2025

Advertencia

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

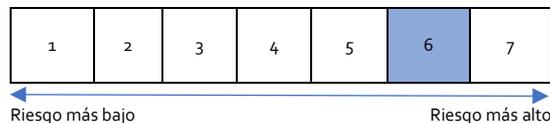
¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo de Capital Riesgo Europeo ("FCRE"), con una vida prevista de diez (10) años desde la fecha de cierre inicial, que podrá aumentarse en dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, con el objeto de facilitar una liquidación ordenada de las inversiones. Las participaciones del Fondo son un producto complejo e ilíquido, el cual no es adecuado para todos los tipos de inversor y su rentabilidad es muy volátil, pudiendo perder la totalidad del capital invertido ya que éste no está garantizado.

Objetivos: La rentabilidad del Fondo vendrá determinada por la rentabilidad obtenida en las participaciones tomadas en la empresa en cartera, si bien no existe un objetivo de rentabilidad garantizado. El Fondo invertirá fundamentalmente en compañías disruptivas que estén en una fase temprana de desarrollo con componente tecnológico, esto es, en Capital Semilla, que tengan un gran potencial de crecimiento y presenten ventajas competitivas en su fase de desarrollo temprano.

Duración: El Fondo se constituye con una duración inicial de diez (10) años, que podrá aumentarse en dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, con el objeto de facilitar una liquidación ordenada de las inversiones.

Inversor minorista al que va dirigido: Los partícipes del Fondo serán aquellos inversores cuya categorización corresponda con las secciones I y II del ANEXO II de la Directiva 2014/65/UE (principalmente inversores institucionales y patrimonios familiares o personales con una riqueza significativa), así como aquellos inversores no considerados profesionales de conformidad con la citada directiva pero que sí cumplan con los requisitos establecidos en el art. 6.1(a) y (b) Reglamento (UE) 2017/1991 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de octubre de 2017, por el que se modifica el Reglamento (UE) n. 345/2013, sobre los fondos de capital riesgo europeos, y el Reglamento (UE) n. 346/2013, sobre los fondos de emprendimiento social europeos ("REUVECA") y los inversores recogidos en el art. 6.2 REUVECA. El compromiso de inversión mínimo ascenderá a 100.000 EUR en el caso de los inversores sujetos al art. 6.1(a) y (b) REUVECA.

¿Qué riesgo corro y qué podría obtener a cambio?**Indicador de riesgo**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto diez (10) años a contar desde la fecha de cierre inicial. Usted no podrá salir del producto durante la vida de este a través del reembolso de las acciones.

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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa el "segundo riesgo más alto" y 7 significa "el riesgo más alto". Este producto no tiene protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Este nivel de riesgo adjudicado al fondo viene dado por su grado de iliquidez, ya que no es un producto adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a diez años.

Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee el Fondo y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que la empresa en la que se invierta obtenga o no buenos resultados y/o estos no retornen capital al Fondo, y, por tanto, en la capacidad de Moira Capital Partners, S.G.E.I.C., S.A.U. de pagarle. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

La inversión en el producto comporta otros riesgos subyacentes de importancia significativa, no incluidos en el indicador de riesgo, tales como: riesgos de cambio en la normativa o fiscalidad aplicables y riesgos de sostenibilidad relacionados con factores ambientales, sociales o de gobernanza, que podrían afectar al producto.



DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Escenarios		10 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	-
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5.710
	Rendimiento medio anual (TIR)	-5,5%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	19.372
	Rendimiento medio anual (TIR)	6,7%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	34.446
	Rendimiento medio anual (TIR)	13%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	76.559
	Rendimiento medio anual (TIR)	22%

(*) Incluye las comisiones de operaciones de inversión, gestión anual y gestión variable (éxito / carry). El rendimiento medio mostrado es la TIR en base a un calendario de fechas de llamadas de capital comprometido y distribuciones en diferentes fechas supeditado a la rentabilidad del vehículo.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. El escenario es una estimación de la rentabilidad futura basada en los resultados futuros esperados de la empresa a participar. Los escenarios de rentabilidad para el inversor en el periodo recomendado de inversión se han elaborado sobre la base de proyecciones razonables de la evolución esperada del activo subyacente. Estas proyecciones tienen en cuenta distintos escenarios y condiciones de mercado que puedan afectar al momento de la desinversión.

Es importante resaltar que este es un producto ilíquido y que la tabla anterior contiene un escenario con salida a los 10 años, ya no se puede retirar la posición durante la vida del Fondo. Lo que recibirá variará en función del mercado, de la evolución de la inversión y de la duración del Fondo. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, 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 neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si Moira Capital Partners no puede pagarle?

Al tratarse de un Fondo de Capital Riesgo, el hecho de que Moira Capital Partners, S.G.E.I.C., S.A.U. experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los fondos subyacentes en los que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

¿Cuáles son sus costes?

La reducción del rendimiento (RIY) 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 del producto en sí, correspondientes al periodo de 10 años. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los buenos resultados del mismo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante el periodo de inversión posible.

Estimación de costes totales de la inversión	Escenario moderado, con salida a los 10 años
Costes totales (a lo largo de la vida del fondo)	8.941,94€
Impacto sobre la reducción del rendimiento del período (*)	1,89%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 15% antes de deducir los costes y del 13% después de deducir los costes.

Composición de los costes

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

**DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR****Impacto sobre el rendimiento**

Costes únicos de entrada y/ o salida	Costes de entrada	50€	Gastos correspondientes a la transacción, tales como las diligencias ordinarias o asesores legales.
	Costes de salida	0,00€	No se cobra comisión de salida por este producto.
Costes corrientes	Costes de operaciones de la cartera	325€	Los costes operativos 85.000,00 euros al año. Esta cifra soportar todos los gastos (incluyendo el IVA aplicable) incurridos en relación con la organización y administración del mismo
	Otros gastos corrientes	2.875€	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones a lo largo de la vida del producto, incluyendo comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento. La comisión de gestión será el 2,5% sobre el total comprometido al año hasta el cierre oficial y sobre el total desembolsado desde entonces.
Costes accesorios	Comisiones de Rendimiento y Participaciones en cuenta	5.691,11€	Solo se cobran a partir del momento en el que se haya devuelto al partícipe 1,2x veces los importes desembolsados. Por encima de esta cifra se aplicará un 20% de comisión de éxito

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

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

El Fondo tiene una duración prevista de diez (10) años desde la fecha de cierre inicial, que podrá aumentarse en dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, con el objeto de facilitar una liquidación ordenada de las inversiones.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las acciones en ningún momento de la vida del Fondo según los criterios establecidos en su Reglamento de Gestión.

¿Cómo puedo reclamar?

Con el espíritu de preservar la confianza y ofrecer un nivel de protección adecuado a los inversores, Moira Capital Partners S.G.E.I.C., S.A.U. ha designado un servicio de atención al cliente cuyos datos puede encontrar a continuación y con el que podrán contactar a través de la dirección de correo electrónico enrique.gimenez@moiracapitalpartners.com dirigiéndose a D. Enrique Giménez-Arnau Durán / Calle Almagro, 1 – 2º Izda. 28010 Madrid. Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de dos meses.

Agotada esta vía, el cliente podrá presentar su reclamación al servicio de reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a la dirección postal y electrónica, Edison, 4, 28006 Madrid y/o a serviciodereclamacionesCNMV@cnmv.es y teléfono 900 535 015.

Otros datos de interés.

Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso este DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR está a disposición en la página web de la entidad gestora <https://moiracapitalpartners.com/>. Cualquier información adicional se entregará a petición del inversor en Moira Capital Partners S.G.E.I.C., S.A.U.

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 este documento. Este documento también está disponible de forma gratuita en el sitio web de la CNMV: www.cnmv.es/portal/home.aspx. También podrá encontrar el folleto y los estatutos y/o reglamento de este fondo de capital riesgo en la página de la CNMV citada.