

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: TRESMARES SECONDARIES 2026 F.C.R.
(Clase I) (el “Fondo” o el “Producto”)

Nombre del productor: TRESMARES PRIVATE EQUITY, S.G.E.I.C., S.A.
(la “Sociedad Gestora”)

Sitio Web del productor: www.tresmarescapital.com

Fecha de elaboración de este documento: 10/04/2026

Autoridad Competente del Productor: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) – N° Registro: [TBD]

ISIN: [TBD]

Depositario CACEIS Bank Spain, S.A.U.

País de autorización España

La Sociedad Gestora comercializará el producto en España

Para más información, consulte a la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: relación.inversores@tresmarescapital.com

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

Duración 10 años prorrogables hasta 13 años

Objetivos

El objetivo principal del Fondo consiste en la toma de participaciones temporales en otras entidades de capital riesgo sometidas a la Ley 22/2014 o entidades extranjeras similares efectuando dichas inversiones mediante operaciones de secundario, directa o indirectamente (en adelante, “**los Fondos Subyacentes**”). Asimismo, el Fondo podrá participar en co-inversiones directas en empresas que constituyan el objeto típico de inversión de las entidades de capital riesgo. El Fondo tendrá un enfoque geográfico principalmente en Europa y Norteamérica, con posible exposición a otras regiones, invirtiendo principalmente en Fondos Subyacentes dedicados fundamentalmente a la inversión en activos alternativos en general, principalmente capital riesgo o “private equity” (incluyendo buyouts y growth) y residualmente en otro tipo de activos alternativos.

La Sociedad Gestora podrá decidir la reinversión de los ingresos recibidos por el Fondo durante el periodo de inversión hasta un máximo del ciento veinte por ciento (120%) de los compromisos totales. Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo, solo podrán obtener el reembolso total de sus participaciones tras la disolución y liquidación del Fondo. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario en las condiciones establecidas en el reglamento del Fondo

Inversor no profesional al que va dirigido

El producto va dirigido a inversores que: (i) puedan mantener la inversión durante la vida total del Fondo (10 años prorrogables hasta 13 años) y tengan conocimiento de la iliquidez de dicho producto, al tratarse de un fondo de carácter cerrado, (ii) puedan soportar una pérdida de la totalidad del compromiso que haya sido desembolsado en el Fondo y (iii) entiendan las características de los mercados privados y de los riesgos propios de éstos. Al tratarse de un producto complejo, ilíquido y con un perfil de maduración a largo plazo, idealmente el inversor deberá tener experiencia previa en inversiones de esta tipología. El Fondo no permite elegir discrecionalmente las inversiones concretas que van a realizarse.

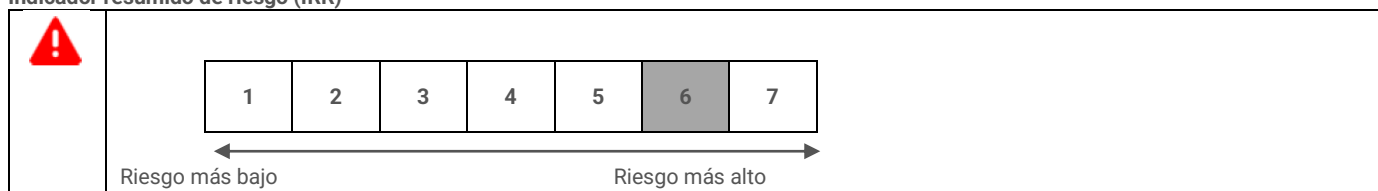
El mercado objetivo de este producto incluye, además de los inversores considerados clientes profesionales, a inversores no profesionales que sean capaces de evaluar las ventajas y los riesgos de la inversión y/o hayan recibido asesoramiento por parte de un distribuidor en relación con la inversión en el Fondo.

Información

El folleto y el reglamento de gestión se pueden encontrar en la página web de CNMV: [TBD]

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo (IRR)



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 sobre la Sociedad Gestora., sino sobre el rendimiento de los Fondos Subyacentes en los que invierte el Fondo. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto.

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años (más 3 posibles prórrogas de un año). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, 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 a través del reembolso de las participaciones. Es posible que usted pueda pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su inversión fácilmente o que tenga que venderla a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

Este indicador de riesgo califica la probabilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy probable. 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 los fondos en los que se invierte obtengan, o no, buenos resultados y/o estos no retornen capital al Fondo y, por tanto, en la capacidad de la Sociedad Gestora de pagarle. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito, por lo que riesgos de importancia significativa para el Fondo tales como los riesgos de gestión, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentran incluidos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

- Lo que obtenga de esta inversión dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
- Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora no tenga constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba
- Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en los resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años

Ejemplo de Inversión: 10.000 EUR

Escenarios		10 AÑOS
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.016 €
	Rendimiento medio cada año	-10.78%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.823 €
	Rendimiento medio cada año	-0.58%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.710 €
	Rendimiento medio cada año	8.56%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	15.575 €
	Rendimiento medio cada año	16.63%

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. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario moderado representa la mediana del total de rentabilidades estimadas y, simétricamente, los escenarios favorable y desfavorable representan el decil superior e inferior respectivamente. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, la pericia inversora de los gestores de los Fondos Subyacentes y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su fecha de vencimiento. Usted tendrá que pagar un coste o es posible que pueda sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Al tratarse de un Fondo de Capital Riesgo, el hecho de que la Sociedad Gestora 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 los costes?

La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo. 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 mantenimiento recomendado. 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 lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles, bajo el escenario "Favorable" e incluyendo participaciones en cuenta. Hemos partido de que usted invertirá 10.000 EUR.

Inversión EUR 10.000	En caso de salida después de 10 años	
Costes totales	1.441 €	*Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año 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 20,5% antes de deducir los costes y de 16,6% después de deducir los costes.
Incidencia anual de los costes*	1,44 %	

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra: (i) 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 en un escenario "Favorable"; (ii) El significado de las distintas categorías de costes.

Salida después de 10 años

Costes	Costes de entrada	0 €	El impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión
Costes únicos	Costes de salida	0 €	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes de operación de la cartera	0 €	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
Costes corrientes	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	65 €	El impacto de los costes que tomamos por la gestión de sus inversiones. También incluye comisión de depositaria y gastos operativos
Costes accesorios	Participaciones en cuenta	80 €	Impacto de las participaciones en cuenta. Las cobramos cuando el inversor ha obtenido una rentabilidad anualizada del 8,0%

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

Periodo de mantenimiento recomendado: Hasta el vencimiento del Fondo

Está previsto un periodo de duración del Fondo de diez (10) años desde la fecha de cierre final, prorrogables hasta 3 (3) veces con duración de un (1) año cada prórroga. Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo.

Los inversores podrán obtener el reembolso total de sus participaciones tras la disolución y liquidación del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier reclamación sobre el Producto o la actuación del productor, podrá presentar una reclamación a través de las siguientes dos vías:

- Enviando un email a info@tresmarescapital.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a Calle Serrano 37, 4ª planta, 28001 Madrid.