

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.

PRODUCTO

Nombre del producto	MISSION FUND I FCRE (el "Fondo")
Nombre de la Gestora	Demium Capital SGEIC, S.A.U.
Contacto	legal@demium.vc
Autoridad competente	Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV")
Fecha de elaboración/revisión:	4 de septiembre de 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	MISSION FUND I FCRE es un fondo regulado cuyo objetivo consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de inversión no coticen en el primer mercado de Bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).
Objetivo	El objetivo del Fondo es generar valor para sus inversores mediante la inversión en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas tecnológicas emergentes. La estructura es la de un Fondo de tipo cerrado con un objetivo de diversificación por tecnologías disruptivas y geografías. Se contempla invertir directamente en empresas no cotizadas, teniendo preferencia en coinversión con otros fondos subyacentes. El ámbito geográfico de las inversiones será global con especial atención a Norte América, Asia, Europa y Latino América; estando previsto que los activos se encuentren principalmente en España, países de la OCDE y, en menor medida, en mercados emergentes. La rentabilidad dependerá de la capacidad de la Gestora de seleccionar las inversiones adecuadas, de la evolución de las inversiones subyacentes y del propio comportamiento del mercado. Se espera obtener rentabilidad cuando se realice la desinversión de las participaciones empresariales de la cartera del Fondo a un precio mayor a su respectivo coste de adquisición. No se puede garantizar que las inversiones vayan a resultar adecuadas y exitosas.
Inversor al que va dirigido	El producto va dirigido principalmente a clientes profesionales, contrapartes elegibles y a los inversores minoristas con el objetivo de crecimiento del capital a largo plazo y que reúnan las siguientes condiciones: • Que se comprometan a invertir un importe mínimo de cien mil (100.000) euros y, • Que declaren por escrito, en un documento distinto del contrato relativo al compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso de inversión. • Inversores que puedan mantener las participaciones durante toda la vida del Fondo dado que el producto carece de liquidez siendo éste el riesgo principal. Aquellos partícipes que deseen vender sus participaciones antes de la fecha final de vencimiento deberán hacerlo en un mercado secundario sin que se pueda garantizar que consigan venderlo en la fecha ni en las condiciones de mercado deseadas. • Inversores que estén dispuestos a no recuperar su inversión inicial. La rentabilidad del producto es variable, pudiendo soportar la pérdida de la totalidad (100%) del capital comprometido ya que éste no está garantizado. • Inversores con tolerancia al riesgo que puedan entender el funcionamiento y las características de este tipo de producto. Las Sociedades de Capital Riesgo son un producto complejo, no son adecuados para todos los clientes.

Duración	El Fondo se constituye con una duración inicial de diez (10) años, de conformidad con la documentación legal del Fondo. Una vez inscrito en el Registro Administrativo de la CNMV, el período de inversión del Fondo será de 5 años desde el primer cierre, tal y como se define en el Reglamento. Este periodo podría prorrogarse durante 1 año a discreción de la Sociedad Gestora y 1 año adicional con la aprobación del Comité de Supervisión.
-----------------	---

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



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, la probabilidad de impago no recae en la Sociedad Gestora sino sobre el rendimiento de los Fondos de Capital Riesgo en los que invierte la Sociedad.

Al tratarse de un vehículo de carácter cerrado el período de mantenimiento recomendado coincide con la vida del Fondo y el indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante este plazo. El Fondo tiene una duración de diez (10) años con tres (3) posibles prórrogas de un (1) año cada una. El período de mantenimiento recomendado es de diez (10) años. No obstante, el plazo final podría ser superior.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo seis (6) en una escala de siete (7), en la que siete (7) significa el riesgo más alto y seis (6) significa «el segundo (2º) riesgo más alto». Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee el Fondo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en los resultados de las empresas en las que los fondos subyacentes invierten. 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. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada. La liquidez dependerá de la demanda existente en el mercado secundario. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

El producto carece de liquidez ya que no existe un mercado activo sobre este tipo de subyacentes. Usted no podrá salir anticipadamente, salvo que transmita las participaciones del Fondo a un tercero. No podrá vender su producto fácilmente o podrá tener que vender su producto a un precio inferior al de mercado.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

El Fondo no cuenta con un calendario completo de rentabilidad anual disponible para esta clase de participaciones. La tabla a continuación muestra una estimación del dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos diez (10) años, en función de los distintos escenarios posibles, suponiendo que invierta diez mil (10.000) euros y estos se desembolsan durante dicho periodo. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Compromiso: 10.000,00 €				
Escenarios		Año 1	Año 5	Año 10
Tensión	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	1.956	6.500	8.500
	Rendimiento anual medio*	-2,2%	-7%	-1,5%
Desfavorable	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	1.956	7.750	12.000
	Rendimiento anual medio*	-2,2%	-4,5%	2%
Moderado	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	1.300	12.300	22.000
	Rendimiento anual medio*	-2,2%	4,6%	12%
Favorable	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	1.956	15.200	29.000

	Rendimiento anual medio*	-2,2%	10,4%	19%
Importe invertido acumulado		2.000	10.000	10.000

*TIR neta de comisiones para el partícipe

Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado así como el tiempo que se mantenga la inversión o el producto. Los escenarios son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre inversiones similares y que, en consecuencia, no constituyen un indicador exacto de la rentabilidad a obtener.

Principales hipótesis:

- El escenario favorable tiene en cuenta la rentabilidad objetivo en base a datos estadísticos históricos de fondos comparables. Los escenarios moderados, desfavorables y tensión asumen distintos escenarios de sensibilidad donde las desinversiones obtienen una rentabilidad inferior a la rentabilidad objetivo.
- Para el cálculo de la rentabilidad, se han tenido en cuenta los costes y gastos estimados a soportar por el Fondo.

Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal. El cálculo incluye todos los costes del producto propiamente dicho.

¿QUÉ PASA SI LA SOCIEDAD GESTORA NO PUEDE PAGAR?

No existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por el Fondo vayan a resultar exitosas y, consecuentemente, el inversor debe asumir que los retornos objetivo iniciales pueden no ser alcanzados. La capacidad del Fondo de retornar el capital a los inversores, dependerá de los ingresos recibidos de los Fondos y las compañías en las que el Fondo invierta.

Adicionalmente, los partícipes deberán tener una situación financiera que les permita comprometer dinero durante más de trece años y soportar una pérdida de capital del 100% comprometido. Es decir, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner todo el capital comprometido en riesgo.

Al tratarse de una ECR, la posibilidad de insolvencia de la Sociedad Gestora no afectaría al patrimonio invertido en la Sociedad.

¿CUÁLES SON LOS 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 importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondiente al periodo de mantenimiento recomendado. El porcentaje ha sido calculado sobre el capital invertido hasta el vencimiento. Las cifras asumen que el inversor invertirá diez mil (10.000) euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

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.

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.
- El significado de las diferentes categorías de costes.

Costes únicos	Costes de entrada	0,00%	Coste que paga al hacer su inversión
	Costes de salida	0,00%	Coste que paga al salir de su inversión
Costes corrientes	Operación de la cartera	0,00%	Impacto de los costes que tendrá para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes

	Comisión de gestión	1,90%	Impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones. La Sociedad Gestora percibirá una comisión fija anual de gestión equivalente a 1,90% sobre el Capital comprometido (según se indica su definición en el Artículo 7.1 del Reglamento de Gestión).
	Otros costes corrientes	0,15%	Corresponden a los gastos mínimos necesarios para establecimiento y el funcionamiento (costes relacionados con tasa CNMV, notaría, las inversiones, auditoría, asesoría legal, fiscal y contable, tasas, entre otros), de MISSION FUND I, FCRE (según se indica en el Artículo 7.4.1 y 7.4.2.
Costes accesorios	Comisiones de rendimientos	0,00%	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta (carried interests)	18%	El impacto de las participaciones en cuenta (carried interest). Sólo se cobran a partir del momento en el que la inversión ha superado una TIR (Tasa Interna de Retorno) al 8%. Entonces se aplicará una comisión de éxito del 18%.

- (1) La comisión de gestión asciende a 1,90% sobre los compromisos totales hasta el final del Periodo de Inversión; y, desde entonces, hasta la liquidación de la Sociedad, el 1,90% del capital invertido neto (el Coste de Adquisición de todas las Inversiones realizadas, menos la parte proporcional del Coste de Adquisición de la Inversiones que hayan sido: (i) parcial o totalmente desinvertidas; o (ii) amortizadas
- (2) El Fondo asumirá los Gastos de Establecimiento hasta un importe máximo total de setenta y cinco mil (75.000) euros. Los Gastos de Establecimiento que excedan el importe máximo anterior, serán, en su caso, asumidos y abonados por la Sociedad Gestora o abonados por el Fondo, pero serán posteriormente deducidos de la Comisión de Gestión futura que se devengue a favor de la Sociedad Gestora, de acuerdo con lo previsto en el artículo 7.4.1. Serán asumidos por el Fondo los gastos necesarios para la existencia y normal funcionamiento del Fondo siempre que dichos gastos sean comercialmente razonables, de acuerdo con lo previsto en el artículo 7.4.2.
- (3) Carried Interests: los promotores y miembros del equipo de gestión del fondo, según se recogen en el Reglamento, recibirán el 18% de las distribuciones que se produzcan una vez que los partícipes hubieran obtenido una tasa interna de retorno de la inversión del 8,00% anual. La tasa interna de retorno de la inversión será la obtenida mediante distribuciones efectivamente realizadas (o el reembolso de participaciones efectuadas con una finalidad equivalente), y sin tener en cuenta la fiscalidad de los partícipes ni plusvalías implícitas por el valor de las participaciones que no hubieran sido distribuidas. Del cálculo anterior se reducirán las distribuciones que los promotores del fondo hubieran obtenido en concepto de Carried Interests.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

La inversión está condicionada al compromiso de inversión y se desembolsa de forma progresiva, según los diferentes capital calls que se realicen durante el período de inversión. Su retirada se produce una vez finalizado el período de desinversión en base a la venta de los activos de los que sea propietaria la sociedad.

El producto es de naturaleza cerrado y no están previstas transmisiones. El Fondo no cuenta con mecanismos establecidos para dar liquidez a los partícipes que deseen vender. Por tanto, aquellos partícipes que deseen vender sus participaciones antes de la fecha final de vencimiento deberán contar con la autorización previa y expresa de la Sociedad Gestora para que surta efectos frente a la Sociedad. No existe un mercado secundario organizado ni líquido de participaciones en este tipo de fondos. La duración final de la Sociedad puede ser superior a los diez (10) años.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Para cualquier reclamación puede ponerse en contacto con la Sociedad Gestora, Demium Capital S.G.E.I.C, S.A.U. por correo electrónico: legal@demium.vc

INFORMACIÓN ADICIONAL

El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstos se concentraron durante los primeros años. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Folleto informativo del Fondo puede conllevar la pérdida de todo lo aportado. Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión. Para cualquier información detallada sobre el Fondo, su funcionamiento, política de inversión, entre otros, se encuentra detallada en el Folleto y en el Reglamento de Gestión, documentos a disposición de los inversores interesados.