

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 EQUITY I FCRE, S.A. (la "Sociedad")
Nombre de la Gestora	Mission Asset Management SGEIC, S.A.U (antes Demium Capital SGEIC, S.A.U.)
Contacto	legal@missionfund.vc
Autoridad competente	Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV")
Fecha de elaboración/revisión	26 de junio 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	MISSION EQUITY I FCRE, S.A. es un Fondo de Capital Riesgo Europeo (FCRE) constituido bajo forma de sociedad anónima y regulado por la CNMV, cuyo objeto consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras —exceptuando aquellas que tengan la consideración de FinTech, PropTech e InsurTech— y de naturaleza no inmobiliaria que, en el momento de la inversión, no coticen en el primer mercado de las bolsas de valores ni 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). La Sociedad se constituye como fondo paralelo de MISSION FUND I FCRE (el "Fondo Paralelo"), con el que comparte gestión, política de inversión y reglas de inversión y desinversión.
Objetivo	El objetivo de la Sociedad es generar valor para sus inversores mediante la toma de participaciones temporales en el capital de PYMEs tecnológicas en fase pre-seed que dispongan de un producto innovador o una idea tecnológica o de negocio, preferiblemente en el ámbito de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC), con alto potencial de crecimiento. La estructura es la de una entidad de tipo cerrado. El ámbito geográfico de las inversiones será global, si bien predominarán las inversiones destinadas al mercado español (al menos un noventa por ciento (90%) de los importes invertidos en compañías con su centro de decisión o una parte sustancial de su negocio localizado en España). La Sociedad invierte y desinvierte en paralelo y, sustancialmente, en los mismos términos que el Fondo Paralelo. 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 de la cartera 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; 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 Acciones durante toda la vida de la Sociedad, dado que el producto carece de liquidez, siendo éste el riesgo principal; aquellos Socios que deseen vender sus Acciones antes de la fecha final de vencimiento deberán contar con la autorización previa y expresa de la Sociedad Gestora, sin que se pueda garantizar que consigan venderlas en la fecha ni en las condiciones de mercado deseadas; inversores que estén dispuestos a no recuperar su inversión inicial, pudiendo soportar la pérdida de la totalidad (100%) del capital comprometido, ya que éste no está garantizado; e inversores con tolerancia al

	riesgo que puedan entender el funcionamiento y las características de este tipo de producto. Las entidades de capital riesgo son un producto complejo y no resultan adecuadas para todos los clientes.
Duración	La Sociedad se constituye con una duración de diez (10) años desde la Fecha de Cierre Inicial del Fondo Paralelo, de conformidad con el Acuerdo de Inversión. Esta duración podrá prorrogarse hasta en tres (3) periodos sucesivos de un (1) año cada uno: el primero a discreción de la Sociedad Gestora y el segundo y el tercero a propuesta de la Sociedad Gestora con la aprobación del Comité de Supervisión. En ningún caso la duración de la Sociedad podrá exceder de la del Fondo Paralelo, salvo decisión unánime de los Socios. El periodo de inversión es de cuatro (4) años desde el primer cierre, coincidente con el del Fondo Paralelo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
Riesgo más bajo						Riesgo más alto

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.

Al tratarse de un vehículo de carácter cerrado, el periodo de mantenimiento recomendado coincide con la vida de la Sociedad y el indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante este plazo. La Sociedad tiene una duración de diez (10) años con tres (3) posibles prórrogas de un (1) año cada una. El periodo 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 (2.º) riesgo más alto». Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee la Sociedad y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en los resultados de las Sociedades Participadas. 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 la Sociedad 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.

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 Acciones de la Sociedad a un tercero con la autorización previa y expresa de la Sociedad Gestora. No podrá vender su producto fácilmente o podrá tener que venderlo a un precio inferior al de mercado. 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

La Sociedad no cuenta con un calendario completo de rentabilidad anual disponible para esta clase de Acciones. La tabla siguiente 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 que estos se desembolsen 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 / Rendimiento anual medio*	1.956 -2,2%	6.500 -7%	8.500 -1,5%
Desfavorable Lo que podría recibir una vez deducidos los costes / Rendimiento anual medio*	1.956 -2,2%	7.750 -4,5%	12.000 2%
Moderado Lo que podría recibir una vez deducidos los costes / Rendimiento anual medio*	1.300 -2,2%	12.300 4,6%	22.000 12%
Favorable Lo que podría recibir una vez deducidos los costes / Rendimiento anual medio*	1.956 -2,2%	15.200 10,4%	29.000 19%
Importe invertido acumulado	2.000	10.000	10.000

*TIR neta de comisiones para el Socio.

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

estadísticos históricos de fondos comparables; los escenarios moderado, desfavorable y de tensión asumen distintos escenarios de sensibilidad. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal e incluyen 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 la Sociedad vayan a resultar exitosas y, consecuentemente, el inversor debe asumir que los retornos objetivo iniciales pueden no ser alcanzados. La capacidad de la Sociedad de retornar el capital a los inversores dependerá de los ingresos recibidos de las Sociedades Participadas en las que invierta.

Adicionalmente, los Socios deberán tener una situación financiera que les permita comprometer su capital durante más de diez (10) años y soportar una pérdida del 100% del capital comprometido. Es decir, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner todo el capital comprometido en riesgo.

Al tratarse de una entidad de capital riesgo, 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 son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al período de mantenimiento recomendado. Las cifras asumen que el inversor invertirá diez mil (10.000) euros y son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Composición de los 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 de la compra y venta de las inversiones subyacentes.
	Comisión de gestión	1,90%	Impacto de los costes anuales de la gestión. La Sociedad Gestora percibirá una Comisión de Gestión Fija anual equivalente al 1,90% sobre los Compromisos de Inversión Totales en la Sociedad (según el Capítulo III del Folleto).
	Otros costes corrientes	0,15%	Gastos mínimos necesarios para el establecimiento y el funcionamiento de la Sociedad (tasa CNMV, notaría, auditoría, asesoría legal, fiscal y contable, entre otros).
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00%	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta (carried interest)	18%	Sólo se cobran a partir del momento en el que la inversión ha superado una TIR del 8%. Entonces se aplicará una comisión de éxito (Comisión de Gestión Variable) del 18%.

(1) La Comisión de Gestión Fija asciende al 1,90% sobre los Compromisos de Inversión Totales en la Sociedad hasta el final del Período de Inversión y, desde entonces y hasta la liquidación, el 1,90% del Capital Invertido Neto. Durante la vida de la Sociedad, la cantidad máxima a percibir por la Sociedad Gestora en concepto de Comisión de Gestión Fija no excederá del 20% de los Compromisos de Inversión Totales en la Sociedad. Esta comisión está actualmente exenta de IVA.

(2) La Sociedad asumirá los Gastos de Establecimiento debidamente justificados hasta un importe máximo de veinte mil (20.000) euros (IVA incluido). Los Gastos de Establecimiento que excedan dicho importe serán asumidos por la Sociedad Gestora o, si los adelanta la Sociedad, serán posteriormente deducidos de la Comisión de Gestión Fija futura.

(3) Carried interest (Comisión de Gestión Variable): los promotores y miembros del equipo de gestión recibirán el 18% de las distribuciones que se produzcan una vez que los Socios hubieran obtenido el reembolso del 100% de su Compromiso de Inversión desembolsado y una tasa interna de retorno (Retorno Preferente) del 8,00% anual. La TIR se calculará mediante distribuciones efectivamente realizadas, sin tener en cuenta la fiscalidad de los Socios ni plusvalías implícitas no distribuidas.

¿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 las diferentes solicitudes de desembolso (capital calls) que se realicen durante el período de inversión. Su retirada se produce una vez finalizado el período de desinversión, sobre la base de la venta de los activos de la Sociedad.

El producto es de naturaleza cerrada y no están previstas transmisiones. La Sociedad no cuenta con mecanismos establecidos para dar liquidez a los Socios que deseen vender. Por tanto, aquellos Socios que deseen vender sus Acciones 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 Acciones en este tipo de entidades. 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 por correo electrónico: legal@missionfund.vc.

INFORMACIÓN ADICIONAL

El funcionamiento de la Sociedad implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los Socios, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstas se concentrarán durante los primeros años. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y de otras obligaciones previstas en el Folleto 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 la Sociedad, su funcionamiento y su política de inversión, consulte el Folleto y el Acuerdo de Inversión, documentos a disposición de los inversores interesados.