TRESSIS CAPITAL TECH II, F.C.R., CLASE A

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: TRESSIS CAPITAL TECH II, F.C.R., CLASE A (el "**Fondo**")

Nombre del productor: TRESSIS GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.U. (la "**Sociedad Gestora**")

Nombre del Depositario: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

ISIN: ESXXXXXXXXXX

Sitio web: https://www.tressis.com/

Para más información, llame al: 900 535 015

Autoridad Competente del Productor: CNMV - Comisión Nacional del Mercado de Valores

Dirección: C/ Jorge Manrique n.12 – 28006, Madrid

Para más información, consulte a la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: tressisgestion@tressis.com

Fecha de elaboración de este documento: 24 de julio 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

El producto consiste en participaciones de TRESSIS CAPITAL TECH II, F.C.R., CLASE A (en adelante, el "**Fondo**") un fondo de capital riesgo inscrito y supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, la "**CNMV**") de conformidad con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado (en adelante, la "**LECR**").

Plazo

Los inversores se comprometerán con el Fondo durante al menos diez (10) años, desde la Fecha de Primer Cierre, la cual podrá prorrogarse en cuatro (4) periodos sucesivos de un (1) año cada uno. Los partícipes no podrán retirar su inversión en el Fondo con anterioridad a la finalización de dicho periodo.

Objetivos

El Fondo invertirá principalmente en entidades subyacentes que tengan la condición de entidades de capital riesgo, ya sean españolas o extranjeras similares y fondos de inversión alternativa extranjeros similares, que tengan como objetivo de inversión tomar temporalmente participaciones en el capital social de empresas tecnológicas no cotizadas en sus primeras etapas de desarrollo o en pymes en cuyo crecimiento la digitalización de sus negocios y la tecnología tengan un papel fundamental. Sin perjuicio de lo anterior, se prevé la posibilidad de que alguna o varias de las Entidades Subyacentes, que en todo caso no sean entidades cotizadas en el momento de su adquisición, puedan ser admitidas a cotización mientras siga formando parte de la cartera del Fondo, en cuyo caso el Fondo podrá mantener las acciones de dicha entidad cotizada hasta su desinversión. El Fondo efectuará sus inversiones en las entidades subyacentes del mercado primario principalmente, con posibilidad de acudir al mercado secundario (es decir, que sean inversores existentes de entidades subyacentes los que transmitan al Fondo sus acciones o participaciones en dichas entidades). El Fondo tendrá un enfoque geográfico global, si bien predominará, sin carácter limitativo alguno, las inversiones destinadas al mercado de Europa Occidental (en el que España, Portugal e Israel tendrán un peso significativo) y Estados Unidos, siempre con posibilidad de aprovechar alguna oportunidad en otros mercados, como Latinoamérica o cualquier otra región. Las inversiones del Fondo se diversificarán aproximadamente entre diez (10) y veinticinco (25) Entidades Subyacentes. El Fondo no tendrá restricciones de inversión en sectores, sin perjuicio de las que pueda establecer la normativa vigente. Las estrategias de las entidades subyacentes podrán consistir en "capital expansion", "private equity", "venture capital", "special situations", "venture debt", inversiones en infraestructuras, entre otras. Con carácter excepcional, el Fondo podrá invertir directamente en las empresas que constituyen el objeto principal de inversión de las entidades subyacentes, coinvirtiendo con éstas o con terceros.La rentabilidad del fondo dependerá fundamentalmente de la capacidad de la Sociedad Gestora de seleccionar las inversiones adecuadas, de la evolución de dichas empresas participadas y del comportamiento del mercado. No se puede garantizar que los objetivos del fondo vayan a ser alcanzados.

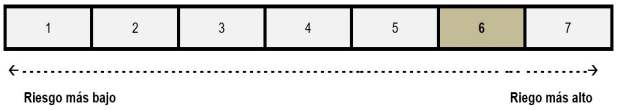
Inversor minorista al que va dirigido

El mercado objetivo de este producto incluye (i) inversores profesionales previstos en el artículo 75.1 de la LECR, (iii) inversores que cumplan los requisitos previstos en el artículo 75.4 de la LECR y (iv) a inversores no profesionales, siempre y cuando se cumplan las condiciones previstas en el artículo 75.2 de la LECR.

En particular, con respecto a la comercialización de fondos de capital riesgo a los inversores descritos en el artículo 195 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión ("LMVSI"), se requerirá que dichos inversores soliciten con carácter previo su tratamiento como inversor profesional y renuncien de forma expresa a su tratamiento como inversores no profesionales, de forma que se evaluará el cumplimiento de dos (2) de los tres (3) requisitos previstos en el artículo 59 del Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión y por el que se modifica parcialmente el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1309/2005, de 4 de noviembre.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo (IRR)



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha de liquidación, por lo que no podrá salir anticipadamente (10 años prorrogables hasta 14 años). 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 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 no recae sobre TRESSIS GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.U. sino sobre el rendimiento de las empresas y 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. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas con nivel alto y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy probable. La 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 las empresas en las que invierta obtengan o no buenos resultados.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito, pero los riesgos de importancia significativa para el Fondo tales como los riesgos de gestión, valoración, regulatorios y fiscales, no se encuentran incluidos. Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

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.

Escenarios de rentabilidad

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años **Inversión: 10.000 EUR** **Escenario**		**En caso de salida después de 10 años**
El producto no tiene un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Escenario de tensión	**Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes**	4.840 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,86%
Escenario desfavorable	**Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes**	10.320 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,69%
Escenario moderado	**Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes**	15.700 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,60%
Escenario favorable	**Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes**	19.330 EUR
	Rendimiento medio cada año	16,47%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

Los escenarios presentados ilustran el importe que podría recibir una vez deducidos los costes y la rentabilidad anual que podría tener su inversión (TIR).

Las hipótesis anteriores están basadas en las expectativas del sector para entidades de capital-riesgo comparables por tamaño; Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto: 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 que reciba.

¿Qué pasa si TRESSIS GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.U. no puede pagar?

El producto es un Fondo de Capital Riesgo, por tanto, el hecho de que TRESSIS GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.U. experimentase una situación de insolvencia corporativa no afectaría al patrimonio invertido en el Fondo. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta el Fondo son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

¿Cuáles son los costes?

Los cuadros muestran las cantidades que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía hasta el periodo de mantenimiento recomendado del producto.

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.

Costes estimados a lo largo del tiempo

Inversión 10.000 euros	Con salida en 10 años
Costes totales	1.763 EUR
Impacto del coste anual (*)	3,58%

(*) 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 14,18% antes de deducir los costes y del 10,60% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto al periodo de mantenimiento recomendado (10 años) de los diferentes tipos de costes asociados al producto y el significado de las distintas categorías de costes.

			En caso de salida después de 10 años
Costes únicos a la entrada o salida	Costes de entrada	El inversor que entre a Fecha de Cierre Posterior deberá abonar una compensación indemnizatoria en los términos previstos en el Folleto.	0 €
	Costes de salida	No hay comisión de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes cargados cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	3,18% del valor de su inversión al final del periodo del periodo recomendado. Se trata de una estimación de los costes que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones.	1.434 €
	Comisiones de operación	No hay impacto de este tipo de costes asociados a la compra y venta de las inversiones subyacentes de este producto	0 €
Costes accesorios cargados en circunstancias especificas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	0,40% anual sobre el valor final. El impacto de las participaciones en cuenta (*carried interest*) es una estimación basada en la comisión de éxito para el caso moderado a 10 años, el importe final variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión	329 €

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

El período de mantenimiento recomendado es de diez (10) años, prorrogables por cuatro (4) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, hasta un total de cuatro (4) años adicionales, a iniciativa de la Sociedad Gestora para los dos (2) primeros periodos, y para el tercer y cuarto periodo, a sugerencia de la Sociedad Gestora, previa aprobación, en su caso, del Comité de Supervisión o, en caso de no haberse constituido, por la Junta de Participes.

Los inversores no podrán solicitar la amortización anticipada de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora puede ser presentada directamente ante la misma.

Cualquier reclamación en relación con el producto o la conducta de la Sociedad Gestora acerca de este producto puede ser presentada por escrito a:

Jurisdicción	Dirección Postal	Dirección email	Sitio web
España	Calle Jorge Manrique número 12, 28006, Madrid		https://www.tressis.com/

Otros datos de interés

Cualquier documentación adicional en relación con el producto estará disponible en la Sociedad Gestora, de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el Folleto Informativo y el Acuerdo de Accionistas y de Gestión estarán disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es/portal/home.aspx).