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: Participaciones de clase A de Kibo Ventures Opportunity Fund I, F.C.R.E. (el "**Fondo**")
Nombre del Productor: Kibo Ventures Partners, S.G.E.I.C., S.A (la "**Sociedad Gestora**")
ISIN del Producto: ES0156405005; **Número y fecha de registro del Producto**: 37; 12 de marzo de 2021
Sitio web del Productor: www.kiboventures.com
Para más información, consulte a la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: valeria@kiboventures.com
Autoridad Competente: La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de Kibo Ventures Partners, S.G.E.I.C., S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Asimismo, Kibo Ventures Partners, S.G.E.I.C., S.A. está autorizada en España y está regulada por la CNMV.
Fecha de elaboración de este documento: 12 de marzo de 2021; última actualización: mayo de 2024.

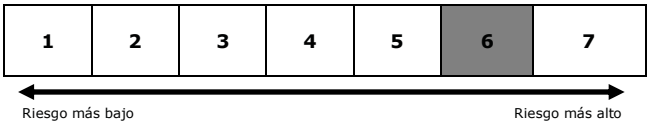
Advertencia: va a adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo	Fondo de capital riesgo europeo.
Duración (Plazo)	El Fondo tendrá una duración total estimada de seis (6) años a partir de la fecha de cierre inicial, la cual podrá prorrogarse por dos (2) periodos consecutivos de un (1) año cada uno, hasta un total de dos (2) años adicionales.
Objetivos	El objetivo principal del Fondo es generar valor para sus inversores mediante la toma de participaciones temporales, de la mano de entidades de capital riesgo de primer nivel, en las empresas líderes más exitosas y de mayor crecimiento, actualmente en etapas de expansión y con un camino claro hacia la rentabilidad, que formen parte de las carteras de los fondos de inversión Kibo Ventures Innvierte Open Future, F.C.R.-PYME y Amerigo Innvierte Spain Technologies, F.C.R., incluyendo inversiones en operaciones del mercado secundario y participación en rondas de financiación de Series B+ y posteriores de dichas empresas. Las inversiones se materializarán en proyectos de inversión en los países en que se localicen las empresas que formen parte de las carteras de los mencionados fondos.
Inversor minorista al que va dirigido	El mercado objetivo de este producto son inversores de alto patrimonio, compañías e inversores de banca privada, que sean considerados clientes profesionales de conformidad con la normativa, o soliciten ser tratados como tal en caso de cumplir con los requisitos legales, y clientes no profesionales, siempre que, en este último caso, se comprometan a invertir como mínimo cien mil euros (100.000,-€) de compromiso de inversión, y además declaren por escrito, en un documento distinto al de compromiso de inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto. Se entenderá por cliente minorista, aquellos descritos en el artículo 193 de la Ley 6/2023 y, particularmente, el artículo 75.2 de la Ley 22/2014. En este sentido, el Fondo resultará apto para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión. Se requiere que los partícipes tengan conocimiento de la iliquidez del producto al tratarse de un fondo cerrado y del funcionamiento de los mercados de capital privado ya que el Fondo realizará sus inversiones en empresas no cotizadas.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (seis (6) años prorrogables hasta dos (2) años adicionales). 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 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. El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

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 medio-alto, de forma que una mala coyuntura de mercado puede influir en la capacidad de que los fondos en los que invierte el Fondo de obtengan o no buenos resultado y, por extensión, en la capacidad de la Sociedad Gestora de pagarle.

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. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para esta clase de acciones dado que el Fondo fue constituido en 2021 y las participaciones fueron emitidas en 2021. El Fondo es un fondo nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Escenarios de rentabilidad

Inversión EUR 10.000		**Año 1**	**Año 3**	**Año 6**
Escenario Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**			
Escenario de Tensión				
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		9.800	8.796	7.738
Rendimiento medio cada año (TIR neta)		0,00%	-5,00%	-5,00%
Escenario Desfavorable				
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		9.800	9.507	9.039
Rendimiento medio cada año (TIR neta)		0,00%	-2,00%	-2,00%
Escenario Moderado				
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		9.800	14.182	17.623
Rendimiento medio cada año (TIR neta)		0,00%	15%	12%
Escenario Favorable				
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		9.800	17.469	30.518
Rendimiento medio cada año (TIR neta)		0,00%	25%	25%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de seis (6) años, prorrogables dos (2) períodos sucesivos de un (1) año cada uno, suponiendo que usted invierte diez mil euros (10.000.-€). Los escenarios aquí expuestos están basados en el retorno histórico de los Fondos gestionados por Kibo Ventures Partners SGEIC y contrastados con el estudio "*Private Equity Performance Overview, Q1 2021 Issue*" de eFront de rentabilidad anual de fondos de Venture Capital.

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 de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto. 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.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del período recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que el Fondo tiene constancia. 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 la Sociedad Gestora / el Fondo 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 del Fondo pueden no ser alcanzados.

Adicionalmente, los inversores deberán tener una situación financiera que les permita comprometer dinero durante el periodo recomendado y soportar una pérdida de capital del cien por cien (100%) comprometido. Es decir, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner todo el capital comprometido en riesgo.

¿Cuáles son los costes?

Costes 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 en sí. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000-€). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

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.

Inversión EUR 10.000	**Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado**
Costes totales máximos	EUR 3.030
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	5,05% cada año

Composición de los costes

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

Costes únicos	**Costes de entrada**	0,00% 0 EUR	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
	Costes de salida	0,00% 0 EUR	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	**Costes de operación de la cartera**	0,03% 3 EUR	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	1,82% 182 EUR	El impacto de los costes que tomamos por la gestión de sus inversiones, el mantenimiento de las mismas y gastos asociados a su inversión
Costes accesorios	**Comisiones de rendimiento**	0,00% 0 EUR	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta (*carried interest*)	3,2% 320 EUR	El impacto de las participaciones en cuenta (*carried interest*). Esta comisión solo se cobrará cuando se ha devuelto al partícipe la totalidad de su inversión más el retorno preferente acordado.

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

Período de mantenimiento recomendado: el período de mantenimiento recomendado es de seis (6) años, prorrogables dos (2) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, hasta un total de dos (2) años adicionales.

El partícipe que tenga la intención de vender su participación deberá comunicarlo por escrito a la Sociedad Gestora, y ésta deberá dar su consentimiento para tal transmisión, salvo que dicha transmisión (i) tenga la consideración de libre; o (ii) se encuentre encuadrada dentro de los supuestos que no requieran el consentimiento de la Sociedad Gestora.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier reclamación sobre el producto o la actuación del productor, podrá presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente del Fondo a través de las siguientes vías:

a. Enviando un email a valeria@kiboventures.com; o
b. Alternativamente, enviando un escrito a Calle Zurbano, número 92, bajo izquierda (28003), Madrid.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de dos (2) 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 servicioderеclamacionesCNMV@cnmv.es y teléfono 900 535 015.

Otros datos de interés

Existe información adicional sobre el Fondo en el domicilio de la Sociedad Gestora. También podrá solicitar dicha información a su distribuidor.