

## Documento de Informação Fundamental

### Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

### Produto

**Designação do Fundo:** IBERIS BLUETECH FUND III, FCR

**Tipo de Participação:** Unidades de Participação de Categoria B

**Código ISIN:** PTIE1FIM0005

**Entidade Reguladora:** Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

**Registo:** Fundo registado na CMVM sob o número 1840

**Sociedade Gestora:** Iberis Semper, Sociedade de Capital de Risco, S.A.

**Sítio Web da Sociedade Gestora:** <http://iberiscapital.com/>

**Contatos:** +351 21 587 39 78

**Data de produção deste documento:** 19 de setembro de 2023

**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.**

### Em que consiste este produto?

**Tipo:** Fundo de Investimento de Capital de Risco

**Objetivos:** O Fundo destina-se a financiar empresas dedicadas à investigação e desenvolvimento, que sejam titulares de projetos reconhecidos nos termos previstos no artigo 37.º-A do Decreto-Lei 162/2014, de 31 de outubro, na redação que lhe foi conferida pela Lei n.º 71/2018, de 31 de dezembro e pela Lei n.º 2/2020, de 31 de março.

O Fundo segue esta política investindo, por períodos limitados, em instrumentos de capital próprio ou de capital alheio das sociedades referidas acima.

Os retornos do Fundo dependem do fluxo de caixa gerado pelas empresas investidas, bem como da estrutura de investimento aplicada. Em caso de desinvestimentos, distribuição de dividendos, distribuição de capital e demais rendimentos dos ativos do Fundo, deverá haver uma distribuição aos Participantes líquida (i) dos valores necessários ao pagamento da remuneração da Sociedade Gestora e outras despesas do Fundo e (ii) um montante de fundo de manuseio que a Sociedade Gestora considere adequado para cobrir futuras despesas do Fundo e para assegurar o cumprimento das obrigações legais e/ou contratuais do Fundo.

O Fundo tem uma duração de 12 anos a contar da data de constituição, terminando em outubro de 2034. O período de detenção recomendado corresponde ao período de duração do Fundo. Não obstante, a duração do Fundo pode ser prolongada duas vezes por um período de 2 anos por decisão da Assembleia de Participantes (cujos votos são atribuídos a cada participante de acordo com o número de Unidades de Participação detidas). Como tal, este produto comporta um risco de liquidez elevado, considerado na definição da estimativa de retornos esperados.

O Fundo não pode ser liquidado unilateralmente pela Sociedade Gestora, podendo esta apenas apresentar uma proposta de liquidação de forma que seja convocada uma Assembleia de Participantes onde tal é deliberado.

#### **Tipo de investidor não profissional a qual se destina:**

O Fundo dirige-se a investidores com uma compreensão sólida dos riscos associados aos investimentos em capital de risco. Adicionalmente os investidores devem ter capacidade de suportar potenciais perdas de investimento e ter preferência por produtos com este perfil de liquidez e de risco.

## Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

### Indicador de Risco

Risco mais baixo

Risco mais elevado

Remuneração potencialmente mais baixa

Remuneração potencialmente mais elevada

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

O nível de risco deste produto é de 6 de acordo com o Indicador Sumário de Risco (SRI).

**⚠** O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante o período recomendado, isto é, até outubro de 2034. Não poderá efetuar um resgate antecipado. Poderá não conseguir vender facilmente o produto ou poderá ter de o vender a um preço que afete significativamente o montante a receber.

Riscos não considerados no SRI: riscos operacionais, dado que uma parte da valorização do Fundo depende do êxito de investimentos em I&D que são por natureza arriscados.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Se o Fundo não puder reembolsar o montante investido, poderá perder todo o seu investimento.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da incapacidade das empresas em que o Fundo investe para reembolsar esse investimento.

Classificamos este produto na categoria 6 numa escala de 1 a 7, que corresponde à segunda categoria de risco mais alta. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro como altas, sendo muito provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade do Fundo lhe pagar.

### Cenários de Desempenho

O que obterá deste produto depende do desempenho futuro do mercado. O desenvolvimento do mercado é incerto e não pode ser previsto com precisão.

**Cenário Stress:** apresenta o valor que poderá receber num cenário hipotético de circunstâncias extremas de mercado. Para simular tal cenário, assumimos que o fundo apresenta um desempenho em linha com o primeiro decil mais desfavorável dos últimos 15 anos para fundos de capital de risco num determinado *benchmark*<sup>1</sup>.

**Cenário Desfavorável:** para simular este cenário, assumimos que o fundo apresenta um desempenho em linha com o primeiro quartil mais desfavorável dos últimos 15 anos para fundos de capital de risco utilizando o mesmo *benchmark*.

**Cenário Moderado:** apresenta o valor que poderá receber se os ativos do fundo tiverem um desempenho de acordo com os critérios utilizados pela Entidade Gestora para aprovar os investimentos.

**Cenário Favorável:** apresenta o valor que poderá receber se os ativos do fundo tiverem um desempenho melhor do que os critérios usados pela Entidade Gestora para aprovar os investimentos.

Investimento de 100,000 EUR		
Cenário	12 anos (duração do Fundo)	
Retorno mínimo	Este produto não tem um retorno mínimo e pode perder parte ou todo o seu investimento.	
Cenário stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	27.210 EUR
	Retorno médio anual após dedução de custos	-14,0%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	71.030EUR
	Retorno médio anual após dedução de custos	-4,1%

<sup>1</sup> Global PitchBook Benchmarks em T4 2021

Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	218.920 EUR
	Retorno médio anual após dedução de custos	10,3%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	282.720 EUR
	Retorno médio anual após dedução de custos	14,0%

Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos.

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não são um indicador exato. O valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado e do tempo durante o qual detém o investimento/produto.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

### O que sucede se o Fundo não puder pagar?

O investidor não profissional pode sofrer uma perda financeira devido ao incumprimento ou performance insuficiente de uma ou mais participadas, afetando conseqüentemente o desempenho do Fundo. Esta potencial perda não está coberta por nenhum regime de indemnização ou de garantia do investidor.

### Quais são os custos?

#### Custos ao longo do tempo

A pessoa ou entidade que o aconselha sobre este produto (se aplicável) pode cobrar outros custos. Nesse caso, essa pessoa ou entidade fornecerá informações sobre esses custos e como eles afetam seu investimento.

A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre o retorno do investimento que pode obter. O total dos custos inclui os custos pontuais, os custos correntes e os custos acessórios.

Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto para o período de detenção recomendado. Os valores pressupõem que investe 100.000 EUR. Os valores apresentados são estimativos, podendo alterar-se no futuro.

Investimento de 100.000,00 EUR	Em caso de detenção por 12 anos
Total dos Custos Anuais	1.810 EUR
Impacto no retorno anual (RIY)	2,3%

#### Composição dos Custos

O seguinte quadro indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado para o cenário moderado;
- O significado das diferentes categorias de custos.

Este quadro mostra o impacto no retorno anual em cenário moderado <sup>2</sup> :			
Custos pontuais (pagos diretamente pelo investidor)	Custos de entrada	0%	O impacto dos custos a pagar quando inicia o seu investimento.
	Custos de saída	0%	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence.
Custos recorrentes (deduzidos dos ativos do Fundo)	Custos de transação da carteira	0,05%	O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.
	Outros custos correntes	0,78%	O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos.

<sup>2</sup> O impacto de cada custo é calculado independentemente dos demais, de modo que a soma das partes pode não ser igual à RIY total.

	Custos acessórios	Comissões de desempenho	1,35%	O impacto da comissão de desempenho. Cobramo-la ao seu investimento caso o desempenho do produto supere 7% ao ano.
--	-------------------	-------------------------	-------	--

### Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

O termo previsto do Fundo é em outubro de 2034, sendo este o período de detenção recomendado. Todavia, a duração do Fundo pode ser prolongada duas vezes por um período de 2 anos, por decisão da Assembleia de Participantes. Não poderá efetuar um resgate antecipado em quaisquer circunstâncias. No entanto, o produto pode ser transacionado a terceiros, em qualquer momento, desde que cumpra com as condições previstas no Regulamento de Gestão do Fundo. Poderá não conseguir vender facilmente o produto ou poderá ter de o vender a um preço que afete significativamente o montante a receber.

### Como posso apresentar queixa?

A apresentação de reclamações em relação ao Fundo deve ser dirigida à CMVM, particularmente ao Departamento de Relação com o Investidor (DRI). As reclamações podem ser apresentadas i) através do preenchimento do livro de reclamações da entidade reclamada (que encaminha a reclamação para a autoridade competente); ii) junto da CMVM, preferencialmente através do preenchimento do formulário. Nesta segunda modalidade, a reclamação deverá ser primeiro apresentada por escrito junto da entidade reclamada, a qual deverá responder à exposição do investidor no prazo de 15 dias úteis. Findo esse prazo, caso não obtenha resposta, o investidor poderá então apresentar diretamente a reclamação junto da CMVM. O investidor poderá igualmente apresentar a reclamação junto da CMVM caso não concorde com a resposta da entidade reclamada.

Para apresentar uma reclamação pode fazê-lo através do seguinte sítio web:

<https://web3.cmvm.pt/SAI/criarreclamacao.cfm>

Poderá contactar o Departamento de Relação com o Investidor (DRI) através do email: [cmvm@cmvm.pt](mailto:cmvm@cmvm.pt)

Ou por carta para a seguinte morada:

Rua Laura Alves, nº 4  
Apartado 14258  
1064-003 Lisboa

### Outras informações relevantes

Para além do presente documento, o Regulamento de Gestão constitui uma fonte informativa importante que é disponibilizado a título de uma obrigação jurídica. Para mais informações sobre o Fundo, contacte a Entidade Gestora através do número de telefone acima identificado ou por e-mail, para [iberis@iberiscapital.com](mailto:iberis@iberiscapital.com). Além disso, os Relatórios e Contas e Relatório de Auditoria podem ser fornecidos sem custos mediante solicitação.

Nos termos da sua política de sustentabilidade, a Iberis considera os riscos e os impactos negativos em matéria de sustentabilidade resultantes da atividade das empresas em que os seus fundos de capital de risco investem, quer nas decisões de investimento, quer no acompanhamento da atividade dessas empresas. No entanto, a Iberis não cumpre com o padrão exigido pela SFDR, estando, portanto, em situação de *opt out*.

O Bluetech III não promove características ambientais ou sociais nem tem objetivos sustentáveis, para os efeitos do SFDR.