

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL BLUECROW GROWTH FUND I, FUNDO DE CAPITAL DE RISCO FECHADO



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

Nome do Produto	BlueCrow Growth Fund I, Fundo de Capital de Risco Fechado
Nome do produtor do PRIIP	BlueCrow – Sociedade de Capital de Risco, S.A
Contactos	www.bluecrowcapital.com geral@bluecrowcapital.com 215 999 029
Autoridade Competente	Comissão do Mercado de Valores Mobiliários
Data de Produção do Documento	05/01/2023

ADVERTÊNCIA

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

EM QUE CONSISTE ESTE FUNDO?

Tipo: O Fundo BlueCrow Growth Fund I, Fundo de Capital de Risco Fechado é um fundo de capital de risco.

Objetivos: O Fundo BlueCrow Growth Fund I, Fundo de Capital de Risco Fechado é um fundo de capital de risco que tem por objetivo o investimento, através da aquisição de instrumentos de capital ou de dívida, em sociedades com elevado potencial de desenvolvimento, como forma de beneficiar da respetiva valorização.

Política de investimento: O investimento do Fundo focar-se-á em sociedades comerciais ou projetos empresariais com elevado potencial de crescimento e desenvolvimento, a operar preferencialmente nos sectores industrial, logístico, agrícola, hoteleiro e turismo, dotando-as de meios financeiros necessários para o desenvolvimento e implementação das suas estratégias de desenvolvimento.

Limites ao investimento: Pelo menos 60% do investimento do Fundo deverá ser realizado em PME sedeadas em Portugal. O Fundo poderá realizar investimentos em valores mobiliários representativos de dívida ou realizar suprimentos e/ou prestações acessórias, adquirir quaisquer outros valores mobiliários, ou conceder quaisquer garantias desde que em conexão com os investimentos de capital que, no caso da realização de investimentos em valores mobiliários representativos de dívida ou prestação de garantias, não poderão exceder 70% do capital do Fundo. A participação média do Fundo em cada entidade participada deverá constituir-se, no mínimo, por 70% de instrumentos de capital e quase capital.

Crítérios do investimento: As atividades de investimento do Fundo devem focar-se principalmente em operações de "Expansão de Capital", "Management Buy-In", "Management Buy-Out", "Buy and Build" e "Reestruturações".

Condições de subscrição, resgate ou reembolso: O montante mínimo de subscrição para as categorias A e B é de €50.000 e para a Categoria C é de € 100.000, com realização integral do valor subscrito no momento da subscrição. O período de subscrição das unidades de participação de Categoria A e B já se encontra encerrado, encontrando-se em curso a subscrição da Unidades de Participação de Categoria C até 31 de dezembro de 2023.

Tratando-se de um fundo fechado, não existe possibilidade de resgate das unidades de participação.

Tipo de Cliente não profissional ao qual se destina: O Fundo BlueCrow Growth Fund I, Fundo de Capital de Risco Fechado destina-se a ser subscrito por investidores qualificados e não qualificados, com capacidade para manter o investimento durante a duração do Fundo e com capacidade para suportar perdas.

Duração: O Fundo terá a duração de 15 anos, divididos num período de investimento e num período de desinvestimento.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?



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 virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Classificamos este produto na categoria 6 numa escala de 1 a 7, que corresponde à segunda mais alta categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível alto, e é muito provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. O investimento em Unidades de Participação do Fundo BlueCrow Growth Fund I, Fundo de Capital de Risco Fechado, envolve riscos. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Nenhuma decisão de investimento nas unidades de participação deverá ser tomada sem prévia análise do regulamento de gestão do fundo e do presente documento. Sem prejuízo da consulta da informação constante do regulamento de gestão do fundo, o investidor deverá conhecer e compreender os riscos associados à subscrição e detenção de unidades de participação, destacando-se: risco de mercado: risco associado aos ativos em que fundo investe, não existindo garantia de rendibilidade do investimento ou de preservação do capital investido; risco de crédito: caso o fundo invista em ativos de dívida, existe o risco das entidades emitentes incumprirem as suas obrigações; risco de taxa de juro: caso o fundo invista em ativos de dívida, o valor destes ativos poderá variar em resultado da variação das taxas de juro; risco de liquidez: risco de ocorrência de perdas resultante da impossibilidade de cumprimento das obrigações atempadamente, dada a detenção de activos ilíquidos; e risco operacional: risco de se verificarem falhas na organização das entidades envolvidas na gestão e administração do fundo. O risco do fundo pode ser alterado devido, nomeadamente, à modificação da composição do património e da natureza dos activos que o integram.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Investimento EUR 104.000		15 anos	17 anos
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 86.930	€ 88.209
	Retorno médio anual líquido de custos	-16%	-15%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 100.678	€ 103.359
	Retorno médio anual líquido de custos	-3%	-1%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 131.594	€ 139.136
	Retorno médio anual líquido de custos	27%	34%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 150.553	€ 161.716
	Retorno médio anual líquido de custos	45%	55%

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 15 ou 17 anos em diferentes cenários, pressupondo que investe EUR 104.000. 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 as unidades de participação do fundo. O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e não inclui a situação em que o fundo não está em condições de lhe pagar. Este fundo não pode ser facilmente liquidado, o que significa que é difícil estimar o montante que obterá se o alienar antes da data de duração. Tratando-se de um fundo fechado, não poderá liquidá-lo antecipadamente. Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não incluem eventuais despesas do seu consultor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

O QUE SUCEDE SE O BLUECROWGROWTH FUND I, FUNDO DE CAPITAL DE RISCO FECHADO NÃO PUDER PAGAR?

Pelas dívidas relativas ao fundo de capital de risco responde apenas o património do mesmo. Este fundo não se encontra protegido por nenhum plano de compensação ou garantia para os investidores.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

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 dois períodos de detenção diferentes, assumindo que o produto é liquidado no termo dos períodos indicados. Os valores pressupõem que investe EUR 104.000. Os valores apresentados são estimativas, podendo alterar-se no futuro.

Custos ao longo do tempo: A pessoa que lhe vende este produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e mostrar-lhe-á o impacto que a totalidade dos custos terá sobre o investimento ao longo do tempo.

Investimento EUR 104.000	Em caso de liquidação ao fim de 15 anos (duração do Fundo)	Em caso de liquidação ao fim de 17 anos (prorrogação da duração do Fundo)
Cenário moderado		
Estimativa total dos custos acumulados	€ 20.838	€ 23.665
Estimativa total dos custos acumulados como % do capital inicialmente investido	20%	23%
Impacto no retorno anual (RIY)	(1.3 pp)	(1.4 pp)

Composição dos custos:

O quadro a seguir indica o impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado e o significado das diferentes categorias de custos.

Este quadro mostra o impacto no retorno anual			
Cenário moderado			
Custos pontuais	Custos de entrada	500 p.b.	Com a subscrição das unidades de participação das Categorias B e C, a Entidade Gestora será remunerada em 500 pontos base sobre o capital subscrito de unidades de participação das referidas Categorias B e C.
	Custos de saída	N/A	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence.
Custos recorrentes	Comissão de Gestão (anual)	1%	O Fundo paga à Entidade Gestora uma comissão anual de gestão correspondente a taxa anual nominal de 1% calculada sobre o resultado da multiplicação entre o valor de cada unidade de participação e o número total de unidades de participações apurados no final do trimestre anterior ao da respetiva cobrança.
	Comissão de Depósito (anual)	0,5‰	O Fundo paga ao Depositário, semestral e postecipadamente, uma remuneração correspondente a uma taxa anual de 0,5‰ calculada sobre o valor do capital realizado do Fundo, com referência ao último dia de cada semestre do ano civil, com um mínimo anual de €3.600 no primeiro ano civil e €5.000 nos anos seguintes.
	Taxa de Supervisão (semestral)	0,0072%	Taxa aplicada sobre o valor líquido global, no último dia de cada semestre, não podendo a coleta ser inferior a EUR 600 nem superior a EUR 60.000.
	Custos de transação	c. 0,20%	Custos a pagar decorrentes da análise e concretização dos investimentos (advogados, consultoria, etc.)
	Outros custos correntes	c. 0,11%	Custos incorridos anualmente do decorrer da atividade do Fundo (auditoria, consultoria, etc).
Custos acessórios	Comissão de desempenho	10%	A Entidade Gestora cobrará ao Fundo uma comissão de performance correspondente a 10% dos rendimentos distribuídos pelo Fundo, após a total devolução do capital realizado aos participantes.
	Juros transitados	N/A	Impacto dos juros transitados.

Período de detenção mínimo exigido: 15 anos. Esta duração poderá ser prorrogada por um período máximo de 5 anos, através de deliberação da Assembleia de Participantes, sob proposta da Sociedade Gestora. Os participantes que votem contra a prorrogação da duração do fundo podem solicitar o resgate das unidades de participação.

O Fundo BlueCrow Growth Fund I, Fundo de Capital de Risco Fechado, pela sua natureza de fundo de capital de risco é um fundo fechado, razão pela qual não é possível solicitar o resgate antes do final do prazo de duração do Fundo.

Poderão, no entanto, ser efetuadas devoluções de capital ou distribuições de rendimentos ao longo da vida do Fundo.

COMO POSSO APRESENTAR UMA RECLAMAÇÃO?

Poderão ser apresentadas reclamações por correio para a sede da Sociedade Gestora no Campo Grande, 28 – 4.º E e através de comunicação eletrónica, para o endereço de e-mail geral@bluecrowcapital.com ou através do número 215 999 029. O investidor poderá ainda apresentar reclamações junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários através do website www.cmvm.pt ou através da linha verde 800 205 339.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

A leitura do presente documento não dispensa a leitura do regulamento de gestão do fundo antes de o investidor tomar a decisão de investimento, cuja disponibilização é gratuita e exigida nos termos da lei. Os referidos documentos são disponibilizados em português e inglês. A Entidade Gestora determinará, com regularidade semestral, os valores das unidades de participação do Fundo, reportados ao último dia de cada semestre. Os participantes têm direito a receber informação periódica e detalhada acerca do Fundo, a ser disponibilizada através do envio de relatório anual auditado e de relatórios semestrais não auditados, devendo esses relatórios ser enviados no prazo de 100 dias, respetivamente, a contar do final de cada ano ou semestre. A BlueCrow – Sociedade de Capital de Risco, S.A apenas pode ser responsabilizada pelas declarações constantes do presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Regulamento de Gestão do Fundo.

