

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL NEST CAPITAL FUND – 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: NEST CAPITAL FUND – FUNDO DE CAPITAL DE RISCO FECHADO (Unidades de Participação de Categoria A e B); **Produtor:** LYNX ASSET MANAGERS SGOIC S.A.; **ISIN:** Categoria A PTMNSSIM0005; Categoria B PTLYNPIM0001; **website:** www.lynxassetmanagers.com; **Para mais informações ligue:** 21 153 4090 (chamada para a rede fixa nacional); **Autoridade competente:** Comissão do Mercado de Valores Mobiliários; **Data de Produção deste documento:** 30 de abril de 2025

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

Em que consiste este produto?

Tipo: O NEST CAPITAL FUND – FUNDO DE CAPITAL DE RISCO FECHADO (doravante designado por “FUNDO”) é um fundo de capital de risco, com sede em Portugal, constituído por tempo determinado, constituindo um património autónomo, sem personalidade jurídica, mas dotado de personalidade judiciária, representado por unidades de participação, pertencente ao conjunto dos titulares das respetivas unidades de participação, que responde apenas pelas suas dívidas próprias, não respondendo pelas dívidas daqueles titulares (participantes), nem da Entidade Gestora, das Entidades Comercializadoras, do Depositário ou de outros fundos por estes geridos.

O capital do FUNDO é composto por Unidades de Participação de Categoria A e B. As primeiras conferem o direito, designadamente, a:

- a) À titularidade da sua quota-parte dos valores que integram o FUNDO;
- b) Ao reembolso das suas unidades de participação, de acordo com a Lei e com o disposto no Regulamento de Gestão;
- c) À parte do produto de liquidação em caso de liquidação e partilha do FUNDO, na proporção das unidades de participação detidas;
- d) À informação periódica e detalhada sobre a evolução do FUNDO;
- e) A participar na Assembleia Geral de Participantes;
- f) A receber distribuições de rendimento na proporção do capital realizado, nos termos do Regulamento de Gestão.

Diferentemente, as Unidades de Participação de Categoria B conferem o direito a:

- a) A receber o reembolso das unidades de participação, no fim do período de vigência do FUNDO, após o pagamento de todas as dívidas e despesas relacionadas com o FUNDO e do reembolso das unidades de participação da Categoria A;
- e b) A receber um valor correspondente a 45% (quarenta e cinco por cento) da diferença positiva entre as mais e menos-valias resultantes da venda de todas as participações detidas pelo FUNDO, realizadas até à data da liquidação deste, momento em que este valor será pago.

As Unidades de Participação de Categoria B conferem as seguintes limitações aos respetivos titulares:

- a) Não tem direito de voto, mas podem ser convocados, comparecer e participar na assembleia geral de participantes do FUNDO;
- e b) Não tem direito a receber qualquer

distribuição de rendimentos durante a vigência do FUNDO.

O FUNDO não representa um produto financeiro de promoção de características ambientais e/ou sociais e/ou de governação, nem tem como objetivo explícito, direto e/ou indireto, investimentos sustentáveis, para efeitos do artigo 8.º e 9.º do Regulamento (UE) 2019/2088 do Parlamento Europeu e do Conselho de 27 de novembro de 2019, mas a sua gestão a integra a análise de riscos de sustentabilidade na tomada de decisões de investimento e no rendimento do produto financeiro disponibilizado, para acautelar eventuais impactos negativos significativos efetivos ou potenciais desses riscos (artigo 6.º, do Regulamento (UE) 2019/2088). Em resultado da análise dos referidos riscos, não se vislumbra que os mesmos possam vir a ter um impacto negativo significativo, efetivo ou potencial, ao nível do investimento e do rendimento do Fundo, em virtude de a sua ocorrência não ser objetivamente previsível ao longo da duração inicial do Fundo, sendo objetivamente impossível de prever quando poderão ocorrer e qual será o seu impacto negativo concreto.

Os investimentos subjacentes a este produto financeiro não têm em conta os critérios da UE aplicáveis às atividades económicas sustentáveis do ponto de vista ambiental, não estando o Fundo impedido de realizar investimentos sustentáveis.

O Fundo ainda não considera os impactos negativos das suas decisões de investimento sobre os fatores de sustentabilidade, pese embora reconheça a relevância de tais eventuais impactos. A não consideração de tais impactos resulta de o atual quadro normativo sobre esta matéria não se encontrar completo, em virtude de faltarem indicadores standard sobre os fatores de sustentabilidade relevantes, o que inviabiliza a aferição, mensuração e demonstração desses eventuais impactos.

Objetivos: investir na atividade de capital de risco, nomeadamente, através da aquisição de participações sociais no capital de sociedades com elevado potencial de desenvolvimento, como forma de beneficiar da respetiva valorização, independentemente do setor de atividade em que estas operem e na alocação em valores mobiliários cotados até ao limite de 33,33% do ativo do FUNDO. O objetivo da constituição do FUNDO consiste na valorização do capital investido e na realização de mais-valias obtidas a partir da aquisição, detenção, desenvolvimento e exploração ou subsequente alienação das mencionadas participações sociais, com respeito pela política de investimento prevista no Regulamento de Gestão.

O FUNDO pode alocar os seus capitais em projetos de recuperação de empresas, a “start ups”, a empresas num estágio de resultados e potencial mais visível, e ainda, a negócios mais consolidados e com resultado operacional (“Ebitda”) mais consolidado. O FUNDO poderá ainda constituir Sociedades de raiz, dotando-as de adequada estrutura de capitais e pelo menos 70% (setenta por cento) do valor dos investimentos do FUNDO será concretizado em sociedades comerciais sediadas em território nacional.

A composição do FUNDO obedecerá ao disposto na lei e regulamentação aplicáveis, podendo incluir, nomeadamente, aplicações em participações, em ações, quotas, prestações suplementares de capital, suprimentos e obrigações, bem como, a aquisição de créditos em participadas, a concessão de crédito ou prestação de garantias a sociedades participadas, a afetação de excedentes de tesouraria a fundos de mercado monetário, depósitos bancários e quaisquer valores mobiliários admitidos à negociação em mercado

regulamentado, neste último caso devendo investir, no mínimo 10% em ações emitidas por cada uma das entidades em que participa, com o limite de 33,33% do ativo do FUNDO.

O FUNDO não poderá contrair dívida como forma de financiamento do seu ativo, nem tão pouco obter crédito junto dos Participantes.

Duração do Produto: período inicial de 10 (dez) anos, contados a partir da data da primeira realização de capital, tendo sido deliberada em 30 de abril de 2025 a prorrogação da duração do Fundo por um período adicional de 12 (doze) meses..

Tipo de investidor não profissional a que se destina: O FUNDO destina-se a investidores profissionais e não profissionais cujo perfil se enquadre nas seguintes características: elevada capacidade para assumir riscos, perspetiva de investimento a longo prazo e que não tenham como objetivo de investimento produtos financeiros de promoção de características ambientais e/ou sociais e/ou de governação, nos termos do artigo 8.º e 9.º do Regulamento (UE) 2019/2088 do Parlamento Europeu e do Conselho de 27 de novembro de 2019.

Recomendação: Este FUNDO poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro num prazo inferior a 10 (dez) anos.

Prestações: Durante o período de duração do FUNDO, os resultados por ele gerados serão parcialmente distribuídos aos Participantes titulares de unidades de participação de Categoria A. O cálculo da distribuição dos resultados terá sempre por base o montante do capital subscrito por cada Participante e, também, o número de dias que mediou a efetiva realização do mesmo por cada Participante e o termo do ano a que os rendimentos respeitam. Os participantes titulares de unidades de participação de Categoria B não tem direito a receber qualquer distribuição de rendimentos durante a vigência do FUNDO.

Condições de subscrição: O património do FUNDO encontra-se dividido em unidades de participação de Categoria A e B. O montante mínimo da subscrição das unidades de participação de Categoria A por cada investidor individualmente considerado será de €350.000,00 (trezentos e cinquenta mil euros) para investidores profissionais, correspondente a 350 (trezentos e cinquenta) unidades de participação, e €500.000,00 (quinhentos mil euros), correspondente a 500 (quinhentas) unidades de participação, para os demais investidores; sendo que o montante mínimo da subscrição das unidades de participação de Categoria B por um investidor profissional será de €50.000,00 (cinquenta mil euros), correspondente a 50 (cinquenta) unidades de participação.

Custos de Subscrição: Não será cobrada ao participante qualquer comissão.

Custos de Distribuição: Por cada distribuição de rendimentos do FUNDO será cobrado o montante de €400 (quatrocentos euros), pela Entidade Gestora aos FUNDO.

Transmissão: As unidades de participação transmitem-se por declaração de transmissão, devendo as respetivas ordens ser dadas às instituições bancárias nos termos por elas exigidos, seguida de registo junto da Entidade Registadora. A transmissão produz efeitos a partir da data do requerimento de registo junto da Entidade Registadora. Em caso de transmissão, o adquirente terá obrigatoriamente de entregar juntamente com a documentação da ordem dada, a aceitação do Regulamento de Gestão, que lhe ficará apenas.

Condições de reembolso: Não há lugar ao resgate das unidades de participação e o seu reembolso ocorrerá com a liquidação do Fundo, nos termos previstos no Regulamento de Gestão.

Custos de Reembolso: Não serão cobrados custos de reembolso.

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

Indicador de Risco



O indicador de risco pressupõe que o FUNDO é detido por período mínimo de 10 (dez) anos.

O Indicador Sumário de Risco constitui uma orientação sobre o nível de risco do FUNDO quando comparado com outros fundos de capital de risco semelhantes. Mostra a probabilidade de o FUNDO sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações de preços dos mercados financeiros.

O Fundo iniciou atividade em 24/06/2016. Não havendo histórico suficiente, nem tendo sido identificado *benchmark* (ou *proxy*) representativo para atender aos requisitos mínimos para o cálculo do indicador de risco, o Fundo é classificado na categoria 6, numa escala de 1 (baixo risco) a 7 (risco elevado), onde 6 corresponde a uma classe de risco elevado. Alertamos que a categoria de risco indicada não significa uma isenção de risco, nem uma garantia de que o risco não poderá vir a ser superior ao indicado, no futuro.

Determinamos o Indicador Sumário de Risco do investimento usando dois critérios principais:

- Risco de crédito - risco de incumprimento por parte dos emitentes dos títulos de dívida em carteira.
- Risco de mercado - risco de o valor de mercado de um ativo ou de um conjunto de ativos subjacentes ou de um indexante variar e tal ter impacto na rentabilidade do FUNDO.

Os dados históricos podem não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do FUNDO, sendo que o risco de liquidez pode amplificar as flutuações de rentabilidade do produto. A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

Não existe qualquer garantia para o participante quanto ao capital investido ou em relação à rentabilidade do seu investimento pelo que existe o risco de perda total do investimento.

Cenários de desempenho

- Os dados são insuficientes para fornecer uma indicação aos investidores acerca dos possíveis cenários de desempenho e stress.
- Este quadro mostra que não é possível calcular o montante do retorno do investimento ao longo do período de investimento mínimo, pressupondo que investe o montante de 10.000 EUR.
- O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Investimento 10.000 EUR	1 ano	5 anos	10 anos (Período de detenção recomendado)
-------------------------	-------	--------	--

Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.			
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	n.a.	n.a.	n.a.
	Retorno médio anual	n.a.	n.a.	n.a.
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	n.a.	n.a.	n.a.
	Retorno médio anual	n.a.	n.a.	n.a.
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	n.a.	n.a.	n.a.
	Retorno médio anual	n.a.	n.a.	n.a.
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	n.a.	n.a.	n.a.
	Retorno médio anual	n.a.	n.a.	n.a.

- Este Produto não pode ser facilmente liquidado, o que significa que é difícil estimar o montante que obterá se o liquidar antes do seu vencimento. Não poderá liquidá-lo antecipadamente, ou terá de pagar custos elevados ou sofrerá um prejuízo avultado se o fizer.
- A sua perda máxima consistirá em perder todo o seu investimento.

O que sucede se a LYNX Asset Managers SGOIC S.A. não puder pagar?

O pagamento do investimento é feito exclusivamente com recurso ao património do FUNDO, pelo que não é afetado pela eventual insolvabilidade da LYNX Asset Managers SGOIC S.A. Contudo, os ativos que compõem o património do FUNDO encontram-se à guarda do Depositário e o pagamento do investimento é feito por este, pelo que a sua eventual insolvência poderá causar perda financeira ao FUNDO e ao investidor. Nesta eventualidade, o investidor beneficia do Sistema de Indemnização aos Investidores (SII), que funciona junto da CMVM e que garante a cobertura dos montantes devidos aos investidores por intermediários financeiros (nomeadamente bancos) até ao limite de 25.000 euros por investidor (não por conta), pelo que os valores excedentes constituirão uma perda.

A indemnização é calculada com base no valor dos instrumentos financeiros à data do acionamento do SII e não à data da sua compra.

O FUNDO não apresenta qualquer garantia de capital nem de rendimento, podendo implicar a perda total ou parcial do capital investido, podendo ainda proporcionar rendimento nulo. Está sujeito à volatilidade dos mercados financeiros e dos seus ativos subjacentes.

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 três períodos de detenção diferentes. Incluem eventuais penalizações por saída antecipada. Os valores pressupõem que investe o valor mínimo de 10.000 EUR. Os valores apresentados são estimativas, podendo alterar-se no futuro.

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.

Custos ao longo do tempo			
Investimento Cenários	10.000 EUR Em caso de Reembolso após 1 ano	Em caso de Reembolso Após 5 anos (após metade do período de detenção mínimo)	Em caso de Reembolso após 10 anos (no fim do período de detenção mínimo)
Total dos Custos €	n.a.	n.a.	1 555 €
Impacto no retorno anual (RIY)	n.a.	n.a.	1,55%

Composição dos Custos (impacto no retorno anual): 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 mínimo;

- O significado das diferentes categorias de custos.

Custos pontuais	Custos de entrada	0%	O impacto dos custos quando inicia o seu investimento [este é o valor máximo a pagar, poderá pagar menos].
	Custos de saída	0%	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence.
Custos recorrentes	Custos de transação da carteira	0%	O impacto dos custos quando compramos e vendemos investimentos subjacentes ao produto (incluído em outros custos recorrentes)
	Outros custos correntes	1,55%	O impacto dos custos que incorrem anualmente pela gestão dos seus investimentos
Custos acessórios	Comissões de desempenho	0%	O impacto da comissão desempenho. Cobramos-la ao seu investimento caso o desempenho do produto supere o seu valor de referência.
	Juros transitados	0%	O impacto dos juros transitados. São cobrados se um investimento/pagamento teve um desempenho/retorno final de uma determinada percentagem.

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

Período de detenção mínimo: 10 (dez) anos

O período mínimo de detenção do produto são 10 (dez) anos, podendo o mesmo ser transmitido a terceiros durante esse período.

Não há possibilidade de mobilizações antecipadas de capital, salvo nos casos previstos na lei, e o período mínimo de investimento é de 10 (dez) anos, de forma a reduzir o risco de eventuais perdas e para proporcionar uma melhor rentabilidade do investimento.

Como posso apresentar queixa?

Junto da Entidade Gestora, por carta ou email para o endereço reclamacoes@lynxassetmanagers.com e também através do livro de reclamações, nos termos do Decreto-Lei n.º 156/2005, de 15 de setembro, bem como junto da CMVM em www.cmvm.pt (Área do investidor/Reclamações), podendo ainda recorrer aos tribunais judiciais ou aos organismos de resolução extrajudicial.

Outras informações relevantes

Deve consultar a informação pré-contratual e contratualmente obrigatória, como sejam a Informação e documentação adicional sobre o FUNDO, que se encontram disponíveis junto da Entidade Gestora, do Banco Depositário ou em www.cmvm.pt, sem quaisquer encargos.

Adicionalmente, os relatórios e contas do Fundo e respetivos relatórios do auditor estão à disposição do público na sede social da Entidade Gestora e podem ser enviados sem encargos aos participantes que o solicitem.

Entidade responsável pela gestão: LYNX ASSET MANAGERS, SGOIC, S.A. Rua Laura Alves, 12, 4º 1050-138 Lisboa - Telefone 211534090 - operacoes@lynxassetmanagers.com, que está autorizada em Portugal e encontra-se sujeita à supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.

Entidade comercializadora: LYNX ASSET MANAGERS, SGOIC, S.A.

Depositário: BANCO INVEST, S.A., com sede na Avenida Eng.º Duarte Pacheco Torre 1 11º Andar 1070-101 em Lisboa, registado na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, sob o número único de matrícula e pessoa coletiva 503824810 e com o capital social de €47.500.000.

LYNX ASSET MANAGERS SGOIC, S.A.

Rua Laura Alves 12, 4.º

1050-138 Lisboa

T: +351 21 153 40 90 \ \ F: +351 21 153 40 97

Capital Social €1.050.000 \ \ Contribuinte e Matrícula na Conservatória de Registo Comercial de Lisboa nº 507 929 934

LYNXASSETMANAGERS.COM

Auditor: Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, BDO & Associados - SROC, representada pelo Senhor Dr. Pedro Manuel Aleixo Dias e cuja sede se situa na Avenida da República, 50 - 10º, 1069 - 211 Lisboa.

Cotação: os valores unitários das unidades de participação são apurados semestralmente, reportados ao último dia dos meses de junho e de dezembro, mediante a divisão do valor líquido global do FUNDO pelo número de unidades de participação em circulação, o qual é apurado deduzindo à soma dos valores que o integram a importância dos encargos efetivos ou pendentes.

O FUNDO foi constituído em 02 de junho de 2016, tem duração inicial determinada de 10 (dez) anos, tendo sido deliberada em 30 de abril de 2025 a prorrogação da duração do Fundo por um período adicional de 12 (doze) meses e está autorizado em Portugal, encontrando-se sujeito à supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.