



OBJECTIVO

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

ODDO BHF Avenir Europe, Organismo de Investimento Colectivo em Valores Mobiliários (“OICVM”) (adiante designado por “Fundo”)

Este OICVM é gerido pela ODDO BHF Asset Management SAS

Unidade de participação ODDO BHF Avenir Europe Unidade de participação CI-EUR: FR0010251108
am.oddo-bhf.com

Para mais informações, ligue para o +33 (0)1 44 51 80 28.

A Autoridade dos Mercados Financeiros (AMF) é responsável pela supervisão da ODDO BHF Asset Management SAS no que respeita ao documento de informações fundamentais. A ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada em França sob o número GP 99011 e encontra-se regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros francesa.

Data de produção do documento de informações fundamentais: 16/06/2023

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

O ODDO BHF Avenir Europe é um OICVM relevante da Directiva 2009/65/CE constituído sob a forma de um Fundo Comum de Investimento.

PRAZO

O Fundo foi constituído em 25 de Maio de 1999 por um período de 99 anos.

OBJECTIVOS

O objectivo de gestão do Fundo é a valorização do capital a longo prazo através da superação do seu indicador de referência, o índice

MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR

, durante um horizonte mínimo de investimento de 5 anos, tendo em conta os critérios ESG. O Fundo é um fundo de selecção de títulos e é gerido de forma activa e discricionária com referência ao seu indicador. Entre 75% a 100% dos activos do Fundo são permanentemente investidos em acções de emittentes sediados num país do Espaço Económico Europeu ou num país europeu membro da OCDE não EEE. O investimento fora do Espaço Económico Europeu e dos Estados da OCDE é limitado a 20%. O universo de investimento é constituído por títulos que compõem o índice MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR (na primeira aquisição em carteira) e por outros títulos de empresas cuja sede social se situa no Espaço Económico Europeu (EEE), assim como em qualquer outro país europeu membro da OCDE, e cuja capitalização está compreendida entre 500 milhões e 10 mil milhões de euros (na primeira aquisição em carteira). A título acessório, o Fundo também poderá investir em títulos de empresas situadas na mesma zona geográfica e cuja capitalização é inferior a 500 milhões de euros (na primeira aquisição em carteira). A composição do Fundo pode desviar-se significativamente da distribuição do indicador de referência. Numa primeira fase, a equipa de gestão toma em conta os critérios extra-financeiros de forma significativa, graças a uma abordagem de selectividade que resulte na eliminação de um mínimo de 20% do universo de investimento. Esta abordagem de selectividade é realizada em duas etapas: Etapa 1. São aplicadas exclusões rígidas com base num conjunto comum de exclusões da Sociedade Gestora e nas exclusões específicas do Fundo. Etapa 2: Esta etapa consiste em considerar a classificação ESG das empresas incluídas no universo de investimento. Para o efeito, a equipa de gestão baseia-se em notações e dados extra-financeiros fornecidos por um fornecedor externo de dados, a MSCI ESG Research. Assim, as empresas com as notações mais baixas são excluídas do universo de investimento. Poderá encontrar informações adicionais sobre a análise ESG no prospecto, na rubrica “Estratégia de investimento” e no anexo do SFDR. A Sociedade Gestora garante que um mínimo de 90% dos emittentes em carteira foram objecto de uma notação ESG (após ter em conta a ponderação de cada título). Numa segunda fase, o processo de investimento é caracterizado por quatro grandes etapas (i) filtrar o universo, (ii) análise fundamental, visitas às sociedades, (iii) avaliação, (iv) construção de carteiras). O processo de investimento assenta numa gestão activa baseada no *stock picking* no universo elegível. O gestor investe em sociedades que beneficiam de uma vantagem competitiva real sobre um mercado caracterizado pela existência de uma forte barreira à entrada e que geram uma rentabilidade elevada para autofinanciarem o seu

desenvolvimento a longo prazo. Estas características resultam da análise dos gestores e são escolhidas de forma discricionária por estes. O Fundo poderá investir até 25% em obrigações e títulos de crédito com o objectivo de remunerar a tesouraria. Os instrumentos utilizados serão, principalmente, títulos de crédito negociáveis de curto prazo, limitados aos emittentes de notação AAA (Standard and Poor’s, Moody’s, Fitch ou equivalente, ou através de uma notação interna à Sociedade Gestora). A Sociedade Gestora não recorre exclusiva e automaticamente às notações emitidas pelas agências de notação e implementa a sua própria análise interna. Em caso de deterioração da notação, a apreciação das restrições em termos de notação considerará os interesses dos titulares, as condições de mercado e a própria análise da Sociedade Gestora sobre a notação dos produtos de rendimento fixo. O Fundo poderá igualmente investir em títulos do Tesouro, em obrigações de taxa fixa emitidas pelos estados da zona euro e em obrigações de taxa fixa emitidas por empresas públicas da zona euro. O Fundo poderá intervir sobre todos os instrumentos financeiros a prazo ou condicionais, negociados nos mercados regulamentados, ou nos mercados de balcão, franceses ou estrangeiros (cobertura do risco cambial). Estes instrumentos serão constituídos por futuros, swaps cambiais e *forwards* cambiais e serão utilizados a fim de cobrir o risco cambial do Fundo, devendo este ser limitado a 50% do activo líquido do Fundo. A contraparte não intervém na gestão dos contratos financeiros a prazo negociados no mercado de balcão. O Fundo poderá deter títulos que integrem derivados até ao limite de 10% do activo líquido do Fundo (obrigações convertíveis e warrants).

O Fundo pode investir até 10% do seu activo líquido (i) em unidades de participação ou acções de um OICVM relevante da Directiva Europeia 2009/65/CE, (ii) num FIA sediado num Estado-Membro da UE e/ou em fundos de investimento de direito estrangeiro mencionados no R.214-25, que observem as condições do artigo R.214-13 do Código Monetário e Financeiro. Estes OIC poderão ser geridos pela ODDO BHF Asset Management SAS e pela ODDO BHF Asset Management GmbH e serão compatíveis com a estratégia de investimento do Fundo. O Fundo não deverá recorrer a *Total Return Swaps*. A exposição máxima da carteira às diferentes classes de activos (acções, títulos de dívida, OIC e derivados) será limitada a um máximo de 100% do activo líquido, sendo especificado que a exposição máxima é a soma das exposições líquidas a cada um dos mercados (de acções, taxa de juro e monetário) a que o fundo está exposto (soma das posições longas e das posições de cobertura).

Os pedidos de subscrição e resgate são centralizados junto do depositário todos os dias úteis da Bolsa de Paris até às 11h15 (hora de Paris CET/CEST) e são executados com base no valor patrimonial líquido do mesmo dia.

A unidade de participação CI-EUR capitaliza as suas receitas.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

Este Fundo destina-se a investidores que desejem ter uma exposição aos mercados de acções internacionais durante um período de 5 anos e que estejam preparados para aceitar os riscos decorrentes dessa exposição. Este produto não está autorizado para US Persons.

Mais informações sobre o Fundo, como o prospecto (francês, inglês) e os documentos periódicos (na língua dos países de comercialização), estão disponíveis em am.oddo-bhf.com ou podem ser solicitadas gratuitamente e a qualquer momento junto da ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou junto do agente centralizador no país de comercialização. O valor patrimonial líquido do Fundo está disponível no website da Sociedade Gestora. Estão disponíveis outras categorias de unidades de participação para este Fundo.

O depositário do Fundo é a ODDO BHF SCA

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

INDICADOR DE RISCO



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante o período de detenção recomendado de 5 anos. O risco efectivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

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 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. Atenção ao risco cambial: se o produto for expresso numa moeda diferente da moeda oficial em que o produto é comercializado, o retorno pode variar em função das flutuações cambiais. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Outros riscos substancialmente relevantes e não considerados no indicador:

Outros riscos não incluídos no indicador de risco podem ser substancialmente relevantes, tais como:



o risco de liquidez

e o risco de contraparte. Este risco diz respeito às trocas no mercado de balcão.

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

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

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.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto nos últimos dez anos num horizonte de um ano e ao longo do período de detenção recomendado.

Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado: 5 anos

Investimento: 10 000 €

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Mínimo	Não existe um retorno mínimo garantido. Poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	1 870 €	1 720 €
	Retorno médio anual	-81,29%	-29,64%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6 630 €	7 830 €
	Retorno médio anual	-33,73%	-4,78%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 460 €	15 250 €
	Retorno médio anual	4,63%	8,80%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13 900 €	18 690 €
	Retorno médio anual	38,97%	13,33%

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre: 07/2021 e 04/2023.

O cenário moderado ocorreu para um investimento entre: 05/2014 e 05/2019.

O cenário favorável ocorreu para um investimento entre: 06/2013 e 06/2018.

O QUE SUCEDE SE A ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NÃO PUDER PAGAR?

O produto é uma co-propriedade de instrumentos financeiros e depósitos separada da Sociedade de Gestão de Activos. Em caso de incumprimento por parte desta última, os activos do produto detidos pelo depositário não serão afectados. Em caso de incumprimento por parte do depositário, o risco de perda financeira do produto é atenuado em virtude da segregação legal dos activos do depositário dos do produto.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afectam o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano, iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10 000 €

Investimento: 10 000 €

Cenários	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	554,56 €	1 667,58 €
Impactos dos custos anuais*	5,61%	2,66%

*Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projecção para o seu retorno médio anual é de 11,46% antes dos custos e 8,80% depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

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.

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após: 1 ano
Custos de entrada	Os custos de entrada são o montante máximo que pode ser cobrado no momento da subscrição. 4,00% é o valor máximo que lhe será cobrado, poderá ser-lhe cobrado um valor menor. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efectivo	Até 400,00 €
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	Até 0,00 €
Custos recorrentes [cobrados anualmente]		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Estes custos representam os custos operacionais inevitáveis do produto e todos os pagamentos, incluindo remunerações, a partes relacionadas com o produto que lhe prestam serviços. 0,96% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efectivos ao longo do último ano.	92,16 €
Custos de transacção	0,54% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efectivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	51,84 €
Custos recorrentes cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	O impacto das comissões de desempenho. A sociedade gestora cobra esta comissão sobre o seu investimento se o produto superar o seu índice de referência. O montante efectivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. 20%, no máximo, da superação do desempenho do Subfundo relativamente ao seu indicador de referência (MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR), uma vez compensados os subdesempenhos passados dos últimos cinco anos.	10,56 €



POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção recomendado mínimo exigido: 5 anos

Este período de detenção recomendado é um mínimo que tem em conta as características do produto seleccionado. Este período poderá ser mais longo, dependendo da sua situação patrimonial e das suas decisões de investimento.

Pode realizar um resgate parcial ou total a qualquer momento. Uma saída antes do final do período de detenção recomendado poderá afectar os desempenhos esperados do seu investimento. Poderá obter mais informações sobre as eventuais comissões e penalizações aplicáveis em caso de desinvestimento na secção: “Quais são os custos?”

Os pedidos de subscrição e resgate são centralizados junto do depositário todos os dias úteis da Bolsa de Paris até às 11h15 (hora de Paris CET/CEST) e são executados com base no valor patrimonial líquido do mesmo dia.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Para qualquer esclarecimento ou queixa, contacte a ODDO BHF Asset Management SAS, com sede em 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris, França. Também poderá enviar uma queixa por correio electrónico para o seguinte endereço: service_client@oddo-bhf.com. A política de tratamento de queixas está disponível no seguinte endereço: am.oddo-bhf.com.

Em caso de litígio, tem a possibilidade de apresentar uma queixa ao Mediador da AMF.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Quando o Fundo é utilizado como um apoio ligado a um contrato de seguro de vida ou de capitalização, as informações adicionais sobre este contrato (tais como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados no presente documento), o contacto em caso de queixa e o que sucede em caso de incumprimento por parte da empresa de seguros, são apresentados no Documento de Informações Fundamentais deste contrato, que deve ser obrigatoriamente fornecido pela sua seguradora ou corretor ou qualquer outro mediador de seguros de acordo com a sua obrigação legal.

A Sociedade Gestora poderá implementar um mecanismo de limitação de resgates (conhecido como “Gates”). Para obter mais informações sobre este mecanismo, consulte a rubrica “Dispositivo de limitação de resgates (Gates)” do prospecto, disponível em <http://am.oddo-bhf.com>.

Mais informações sobre o Fundo, como o prospecto (francês, inglês) e os documentos periódicos (na língua dos países de comercialização), estão disponíveis em am.oddo-bhf.com ou podem ser solicitadas gratuitamente e a qualquer momento junto da ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou junto do agente centralizador no país de comercialização. O valor patrimonial líquido do Fundo está disponível no website da Sociedade Gestora. Estão disponíveis outras categorias de unidades de participação para este Fundo.

Os desempenhos passados durante os últimos dez anos, ou, quando aplicável, durante os últimos cinco anos se o Fundo tiver menos de cinco anos civis completos, são publicados no website no seguinte endereço: am.oddo-bhf.com.