

## Informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este Fundo destinadas aos investidores, não se tratando de material promocional. Estas informações estão previstas na lei para o esclarecer sobre a natureza deste Fundo e sobre os riscos associados ao investimento no mesmo. É aconselhável que leia este documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

### ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Este Fundo é gerido pela ODDO BHF Asset Management GmbH.

ISIN: DE000A2JJ1W5

#### OBJETIVOS E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objectivo do investimento no Fundo é evitar grandes oscilações no preço das acções através de uma divisão do património e gerar retornos adicionais para um investimento de rendimento fixo. O Fundo investe de forma activa numa combinação de obrigações, acções, certificados e instrumentos do mercado monetário. A alocação de acções e obrigações tem numa base agregada foco predominante na Europa. Na opinião do Gestor de Carteira, pode igualmente ser acrescentada uma alocação activa a títulos dos EUA e dos mercados emergentes. O objetivo de percentagem de acções situa-se entre 0% e 40%. Para o Fundo são elegíveis como investimentos de rendimento fixo sobretudo títulos de dívida pública e obrigações de empresas. Além disso, 10% do activo pode ser investido em participações em fundos de investimento e ETF. O controlo do Fundo também pode ser executado através de futuros. O gestor do fundo incorpora riscos de sustentabilidade no seu processo de investimento, tendo em conta os critérios ESG (ambientais e/ou sociais e/ou de governação das sociedades) na tomada de decisões de investimento. O Fundo está assim sujeito a restrições ambientais, sociais e éticas ("ESG" - Environmental, Social and Governance) no que respeita aos activos. Adicionalmente, a Sociedade cumpre os Princípios de Investimento Responsável das Nações Unidas ("UN PRI") no que respeita a questões ambientais, sociais e de governação e aplica-os nas suas actividades de envolvimento, por exemplo, através do exercício dos direitos de voto, do exercício activo dos direitos dos accionistas e dos credores, bem como através do diálogo com os emitentes. As empresas que infringem substancialmente os princípios do Pacto Global das Nações Unidas são excluídas. O universo de investimento inicial do Fundo, tanto no que se refere a acções como a obrigações de empresas, são as empresas do MSCI ACWI Index\*. Além disso, o Fundo pode investir em empresas ou emitentes de países da OCDE com uma capitalização bolsista mínima de 100 milhões de euros ou com pelo menos 100 milhões de euros em obrigações emitidas. A estes é aplicado um filtro ESG baseado em dados do MSCI ESG Research, resultando na exclusão de pelo menos 20% das empresas do MSCI ACWI Index. O filtro ESG tem por base três classificações, que são aplicadas ao Fundo pelo gestor do fundo da seguinte forma:

1. O MSCI ESG Score avalia a vulnerabilidade das empresas aos riscos e oportunidades relacionados com o ESG numa escala de classificação de "CCC" (pior classificação) a "AAA" (melhor classificação). A classificação tem por base subclassificações para os critérios ESG com uma escala de notação de "0" (pior classificação) a "10" (melhor classificação). Não são realizados investimentos em empresas com um MSCI ESG-Score de "CCC". Além disso, não serão realizados investimentos em empresas com um MSCI ESG-Score de "B", desde que o MSCI ESG-Sub-Score seja inferior a "3" nas categorias ESG. O Fundo não investe em emitentes públicos com um MSCI ESG-Score de "CCC" ou "B".
2. Os MSCI Business Involvement Screens fornecem uma análise da geração de receitas de empresas em sectores potencialmente críticos. Não são adquiridos títulos de empresas se estas gerarem receitas a partir de armas controversas (armas bioquímicas, munições de fragmentação, lasers ofuscantes, minas terrestres, etc.),

ou mais do que um determinado volume de receitas de outras armas (parte do volume de negócios total de armas nucleares, convencionais e civis), jogos de azar, pornografia, tabaco, da extração de carvão ou da produção de electricidade a partir do carvão.

3. O MSCI ESG Controversies Score analisa e monitoriza as estratégias de gestão das empresas e o seu desempenho real no que diz respeito às violações das normas e dos padrões internacionais. Entre outros aspectos, é verificada a conformidade com os princípios do Pacto Global das Nações Unidas. Os títulos de emitentes que violem estes princípios de acordo com o MSCI ESG Controversies Score não são adquiridos para o Fundo. Caso sejam adquiridos títulos de Estados para o Fundo (investimento directo), não serão adquiridos títulos de Estados com uma classificação insuficiente segundo o Freedom House Index. Todavia, a classificação segundo o Freedom House Index não é tida em conta no caso de títulos adquiridos indirectamente como parte de um investimento de um fundo subjacente (sem look-through). Pelo menos 90% dos emitentes dos activos são avaliados no que respeita ao seu balanço ESG (exceptuando os investimentos dos fundos subjacentes e os instrumentos do mercado monetário). A orientação é para empresas e países com um elevado desempenho em termos de sustentabilidade. O objectivo para os activos do Fundo é uma classificação de sustentabilidade média de "A". O Fundo orienta-se na proporção de 20% pelo STOXX Europe 50 (NR), de 60% pelo JPM EMU Investment Grade 1-10 years e de 20% pelo JPM Euro Cash 1 M\*\* como padrão de referência. No entanto, não o reproduz de forma idêntica, mas tem por objectivo superar o seu desempenho, pelo que são possíveis desvios significativos em relação ao padrão de referência, tanto em termos positivos como negativos. Por conseguinte, o Fundo está sujeito a uma gestão activa que procura constantemente oportunidades de investimento promissoras, das quais se espera um bom desempenho. A respectiva selecção de investimentos baseia-se em análises de mercado e ESG aprofundadas e em estudos macroeconómicos. As análises fundamentais são outros pilares das decisões de investimento activas, assim como a aplicação de uma abordagem orientada para a qualidade.

A classe de acções foi especialmente criada para investidores privados.

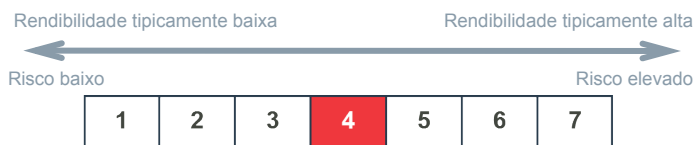
O Fundo poderá não ser adequado para investidores que pretendam levantar o seu capital do Fundo no prazo de 3 anos.

A moeda do Fundo é o euro.

Os rendimentos obtidos pela classe de acções não serão distribuídos, mas sim reinvestidos no Fundo.

Poderá resgatar as suas acções em qualquer dia de negociação em bolsa.

#### PERFIL DE RISCO E DE REMUNERAÇÃO



A classificação do Fundo na sua categoria de risco baseia-se em dados históricos, não constituindo por conseguinte um indicador fiável de resultados futuros. A classificação não constitui uma garantia, podendo ocorrer uma alteração ao longo do tempo. Uma classificação como categoria 1 não significa que um Fundo esteja exposto ao risco de flutuação de valor.

O Fundo foi agrupado na categoria de risco 4 devido ao facto de os dados históricos indicarem uma flutuação de valor anual média entre 5% e 10%. Regra geral, as flutuações de valor mais elevadas contêm um risco de perda maior, mas também maiores hipóteses de valorização. Os seguintes riscos não têm uma influência directa sobre a classificação, mas podem, no entanto, ser relevantes para o Fundo:

- Riscos de crédito:** O Fundo investe o seu património, entre outros, em obrigações. Se a credibilidade creditícia de um emitente individual diminuir ou se este se tornar insolvente, o valor das respectivas obrigações irá cair.
- Riscos de mercado:** A evolução da cotação ou do valor de mercado dos produtos financeiros depende especialmente da evolução dos mercados de capitais, que por sua vez é influenciada pela situação geral da economia mundial e pelas condições económicas e políticas locais. Os factores irracionais como o sentimento, as opiniões e os rumores poderão igualmente ter um efeito na evolução geral das cotações, especialmente numa bolsa de valores.
- Riscos resultantes da utilização de instrumentos derivados:** Os derivados são contratos a prazo que se referem a ativos subjacentes, tais como acções, obrigações, juros, índices e matérias-primas e que dependem do seu desempenho. O Fundo pode utilizar instrumentos derivados para fins de cobertura ou de valorização dos ativos do Fundo. Consoante o desempenho dos activos subjacentes, poderão ocorrer ganhos, mas também perdas.
- Riscos cambiais:** O Fundo também investe os seus recursos fora da Zona Euro. O valor das divisas destes investimentos face ao euro pode baixar.

Para uma apresentação pormenorizada de todos os riscos, consulte a secção "Informações sobre os Riscos" no prospeto de venda do Fundo.

## CUSTOS

### Custos pontuais antes e depois do investimento

|                           |    |                    |
|---------------------------|----|--------------------|
| <b>Comissão emissão</b>   | de | 5%, actualmente 3% |
| <b>Encargo de resgate</b> |    | 0%                 |

Trata-se, respetivamente, dos montantes máximos que lhe poderão ser cobrados.

### Custos que resultam para o Fundo no decurso do exercício:

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Despesas correntes</b> | 1,16 % |
|---------------------------|--------|

### Custos que o Fundo tem de suportar sob determinadas condições:

|  |  |
|--|--|
| <b>Remuneração anual baseada no desempenho</b> | Até 10% do montante pelo qual o desempenho das unidades de participação no final de um exercício excede em 200 pontos base ("hurdle rate") o rendimento de um investimento no mercado monetário (€STR +8,5 BP) utilizado como padrão de referência nesse exercício, mas, no máximo, 5% do valor patrimonial líquido médio do Fundo no exercício. No último exercício do Fundo, a percentagem foi de 0,18%. |
|--|--|

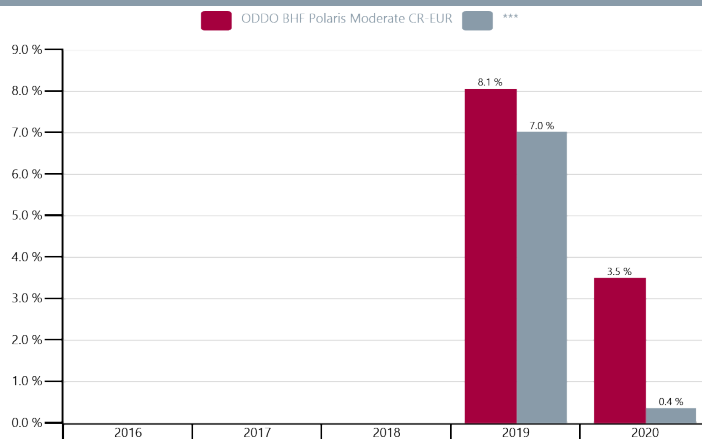
Os custos por si suportados financiam a gestão e custódia do Fundo, bem como a distribuição e a comercialização; estes custos diminuem o potencial de crescimento do seu investimento.

No caso das comissões de emissão e dos encargos de resgate, trata-se, respetivamente, dos montantes máximos. No caso concreto, os montantes que deverá pagar poderão ser inferiores. Contacte o seu consultor ou agente de vendas para se informar sobre os montantes que se aplicam a si.

O indicador "despesas correntes" foi determinado no final do último exercício em 31.12.2020. e abrange todos os custos e outros pagamentos do Fundo (com exclusão dos custos de transação e de uma eventual remuneração baseada no desempenho), estabelecendo uma correlação entre aqueles e os ativos do Fundo. As "despesas correntes" podem variar em cada exercício.

Para informações mais detalhadas sobre os custos, consulte o prospecto de venda do Fundo.

## DESEMPENHO PASSADO



Fonte: Cálculo próprio de acordo com o método da Associação Alemã de Fundos (BVI)

O ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR foi constituído em 1 de Outubro de 2018.

O desempenho anterior não é uma garantia da evolução futura do Fundo.

O cálculo foi efetuado na moeda de referência (euro). No cálculo foram deduzidos todos os custos e taxas, com excepção da comissão de emissão/encargo de resgate.

As distribuições ou os impostos a pagar foram reinvestidos.

\*\*\*20% STOXX Europe 50 (NR)+ 60% JPM EMU Investment Grade 1-10years+ 20% JPM Euro Cash 1M

## INFORMAÇÕES PRÁTICAS

O depositário deste Fundo é o "The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main".

Para mais informações práticas sobre o Fundo, o prospecto de venda, os relatórios anuais e semestrais, bem como os preços de emissão e de resgate actuais, consulte gratuitamente e na língua inglesa a nossa página na Internet "am.oddo-bhf.com".

O Fundo está sujeito à legislação fiscal alemã em matéria de investimentos. Este facto pode influenciar a forma como o investidor é tributado sobre os seus rendimentos gerados pelo Fundo. Além disso, dependendo da sua situação pessoal, poderão ser aplicáveis outros regulamentos fiscais. Em caso de dúvidas, consulte um consultor fiscal.

A ODDO BHF Asset Management GmbH pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospecto de venda.

A Sociedade Gestora e este Fundo são autorizados na Alemanha e são regulados pela Autoridade de Supervisão Bancária alemã (BaFin). As informações fundamentais destinadas aos investidores estão correctas e correspondem à situação em 10 de Março de 2021.

Mais detalhes sobre a política de remuneração da sociedade encontram-se publicados na Internet em "am.oddo-bhf.com". Estão incluídas uma descrição dos métodos de cálculo para remunerações e subsídios a determinados grupos de colaboradores e a indicação das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração, bem como a integração da gestão dos riscos de sustentabilidade na remuneração. As informações relativas à sociedade podem ser disponibilizadas gratuitamente em papel, mediante solicitação.

\*MSCI ACWI é uma marca registada da MSCI Limited.

\*\*STOXX Europe 50 (NR) é uma marca registada da STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years e JPM Euro Cash 1M são marcas registadas da JPMorgan Chase & Co.