

INFORMAÇÕES FUNDAMENTAIS DESTINADAS AOS INVESTIDORES

Este documento fornece informações fundamentais destinadas aos investidores do presente fundo. Não se trata de um documento de oferta. As informações incluídas neste documento são-lhe fornecidas de acordo com uma obrigação legal, no intuito de o ajudar a compreender em que consiste um investimento neste Fundo e quais os riscos associados ao mesmo. Deverá ler este documento para decidir com conhecimento de causa se pretende investir ou não.

ODDO BHF Génération

(adiante designado por "Fundo")

Este OICVM é gerido pela ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DR-EUR - FR0010576736 - EUR - Distribuição
ISIN:

OBJECTIVOS E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Este Fundo é classificado: Ações internacionais

O objectivo de gestão do Fundo consiste em superar o seu indicador de referência, o índice MSCI EMU dividendos líquidos reinvestidos (*net return*) denominado em euros num prazo de investimento superior a 5 anos, tendo em conta os critérios ESG (critérios ambientais, sociais e de governo societário).

Chama-se a atenção do subscritor para o facto de o indicador de referência não constituir uma limitação ao universo de investimento do Fundo. Permite ao investidor analisar o perfil de risco do Fundo. O desempenho do Fundo poderá desviar-se sensivelmente do desempenho do seu indicador de referência.

A estratégia de investimento tem por objecto a gestão de uma carteira investida em empresas europeias de todos os tipos de capitalização e de todos os sectores. Esta estratégia segue uma abordagem puramente bottom-up, sem se desviar do estilo, assente nas mais fortes convicções dos gestores: as decisões de investimento são tomadas com base numa análise fundamental rigorosa e num perfeito conhecimento do modelo de negócio das sociedades.

O universo de investimento é constituído por títulos que compõem o índice Stoxx Europe Total Market Index e cuja capitalização é superior a 500 milhões de euros (na primeira aquisição em carteira). A título acessório, o Fundo também poderá investir em títulos de empresas cuja capitalização é inferior a 500 milhões de euros (na primeira aquisição em carteira).

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% deste universo. As empresas que não dispõem de um accionista de referência estável e duradouro, detentoras de poder de direito ou de facto sobre a gestão, são sistematicamente excluídas do universo de investimento.

Adicionalmente, também são implementadas exclusões sectoriais rígidas relativamente ao tabaco, jogos de aposta, actividades de extracção e de produção de energia ligadas ao carvão e energia nuclear. Além disso, também serão excluídos os bancos que não se comprometam a adoptar uma política que observe as normas internacionais de eliminação do consumo de combustíveis fósseis. De igual modo, são aplicadas as exclusões rígidas relativamente às empresas que não respeitem o Pacto Global da ONU. Assim, o Fundo não poderá investir nesses sectores.

A abordagem de integração dos critérios ESG considerada é uma abordagem que combina "best in universe" e "best effort" e que favorece a existência e a melhoria das boas práticas. É dada especial atenção à análise do capital humano (gestão de recursos humanos, saúde e segurança dos colaboradores...) e ao governo societário (preservação dos interesses do accionista minoritário, política de remuneração...). A Sociedade Gestora garante que os emittentes que representam um mínimo de 90% do activo líquido do Fundo foram objecto de uma notação ESG.

Poderá encontrar informações adicionais sobre a análise ESG no prospecto, na rubrica "Estratégia de investimento".

Numa segunda fase, a estratégia de investimento baseia-se num processo de investimento em 3 etapas:

- Etapa 1: Um primeiro filtro baseado nos indicadores financeiros fundamentais das empresas para seleccionar, principalmente, empresas com uma elevada rentabilidade dos capitais empregues e/ou em forte melhoria que disponham de

capacidade de autofinanciar o seu crescimento e de se desenvolverem internacionalmente.

- Etapa 2: Análise fundamental das sociedades visando compreender o seu modelo económico e o seu funcionamento. Uma vez convencida quanto à qualidade das sociedades e ao seu posicionamento, a equipa de gestão vai proceder à sua avaliação através da construção de um cenário pessimista, de um cenário de base e de um cenário optimista, fixando assim os níveis de intervenção no momento da compra e da venda.

- Etapa 3: Construção da carteira. A «avaliação alvo» das sociedades definida na etapa anterior será conjugada com os critérios de volatilidade e de liquidez a fim de determinar o peso final de cada sociedade em carteira.

O Fundo é gerido de forma discricionária, activa e em relação ao seu indicador. A composição do Fundo pode desviar-se significativamente da distribuição do indicador de referência.

Um mínimo de 75% do activo líquido do Fundo é permanentemente investido em ações de emittentes sediados na União Europeia, na Islândia ou na Noruega. O Fundo poderá deter, até ao limite de 25% do seu activo líquido, ações emitidas por empresas cotadas cuja sede social se situa fora de países da União Europeia, Islândia ou Noruega. As empresas deverão estar sediadas noutros países europeus membros da OCDE ou, até ao limite de 10% do activo líquido do Fundo, fora da OCDE (países emergentes).

O Fundo pode estar exposto ao risco cambial até ao limite máximo de 50% do seu activo líquido.

O Fundo poderá ser exposto entre 0 e 25% em títulos de crédito de taxa fixa, variáveis ou passíveis de serem revistos, denominados em euros, emitidos por emittentes públicos ou privados, de notação superior a AA (Standard and Poor's ou as julgadas equivalentes pela Sociedade Gestora, ou através de uma notação interna da 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 detentores, as condições de mercado e a própria análise da Sociedade Gestora sobre a notação dos produtos de rendimento fixo.

O Fundo pode intervir, sem procurar sobre-exposição, em instrumentos financeiros a prazo e condicionais negociados em mercados regulamentados ou de balcão franceses e estrangeiros, com vista a cobrir e/ou expor o Fundo ao risco de ações em determinados sectores de actividade ou índices de mercados (futuros e opções) e com vista a cobrir a carteira contra o risco cambial associado à detenção de activos em divisas (contratos cambiais a prazo, swap cambial).

O Fundo poderá igualmente deter obrigações convertíveis, warrants até ao limite de 10% do seu activo, a fim de monitorizar a exposição das ações ao risco sem procurar uma sobre-exposição.

Os pedidos de subscrição e recompra são centralizados junto do Depositário em 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 DR-EUR distribui as suas receitas.

Prazo de investimento recomendado: 5 anos

Este Fundo pode não ser indicado para investidores que prevejam recuperar o seu investimento antes desse período.

PERFIL DE RISCO E DE RENDIMENTO



Os dados históricos, tais como os utilizados para calcular o indicador sintético, podem não ser uma indicação fiável do perfil de risco futuro do Fundo.

O perfil de risco não é constante e poderá variar com o tempo. Mesmo a categoria com risco reduzido não está isenta de risco.
 O capital investido inicialmente não beneficia de garantia.

Por que está o Fundo classificado na categoria 6:

O Fundo apresenta um nível elevado de riscos devido ao facto de investir 75%, no mínimo, do seu activo líquido em ações europeias. O Fundo poderá deter ações emitidas por empresas cotadas cuja sede social se situa noutros países (membros da OCDE ou emergentes).

Riscos fundamentais para o Fundo não considerados no indicador:

Risco de liquidez: o Fundo investe em mercados que podem ser afectados por uma diminuição da liquidez. Um volume baixo de transacções nestes mercados pode influenciar os preços aos quais o gestor inicia ou liquida as posições.

Risco de contraparte: risco de incumprimento de uma contraparte que resulte numa falta de pagamento. Devido à utilização de futuros financeiros do mercado de balcão ou de contratos de aquisições e alienações temporárias de títulos, o Fundo pode estar exposto a este risco perante uma instituição de crédito se esta não conseguir honrar os seus compromissos.

A ocorrência de um destes riscos poderá resultar na diminuição do valor patrimonial líquido do Fundo.

COMISSÕES

As despesas e as comissões pagas servem para cobrir os custos de comercialização e distribuição das unidades de participação, reduzindo o potencial crescimento dos investimentos.

Comissões pontuais cobradas antes ou após o investimento

Comissões de subscrição	4,00%
Comissões de resgate	Nenhuma

A percentagem indicada é o máximo que se pode cobrar sobre o seu capital antes que este seja investido e/ou antes que o rendimento do seu investimento seja distribuído, destinando-se ao distribuidor. Em alguns casos, o investidor pode pagar menos.

Comissões cobradas pelo Fundo durante um ano

Comissões correntes	2,50%
---------------------	-------

Comissões cobradas pelo Fundo em determinadas circunstâncias

Comissão de superação do desempenho	20% taxas incluídas, do desempenho do Subfundo relativamente ao seu indicador de referência MSCI EMU dividendos líquidos reinvestidos (net return) denominado em euros, se o desempenho do Fundo for positivo. Valor da comissão de superação do desempenho cobrado relativamente ao último exercício: 0,01%
-------------------------------------	--

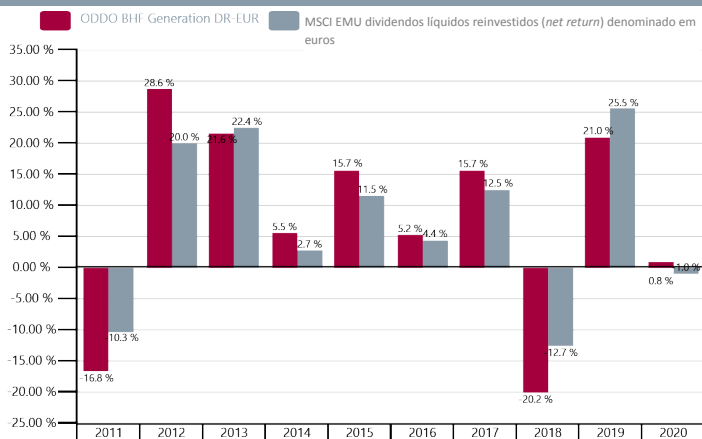
As despesas correntes baseiam-se nos custos do último exercício, findo em Setembro de 2020.

As despesas reais podem variar de um exercício para o outro. O relatório anual do Fundo apresenta o valor exacto das despesas suportadas em cada exercício.

Estas não incluem as comissões de superação do desempenho e as comissões de intermediação, com excepção das comissões de subscrição e/ou resgate pagas pelo Fundo quando este compra ou vende unidades de participação de outro veículo de gestão colectiva.

Para obter mais informações sobre as despesas, consulte a rubrica "Despesas e comissões" do prospecto, disponível no sítio am.oddo-bhf.com.

DESEMPENHO PASSADO



O desempenho não é constante ao longo do tempo e não influencia o desempenho futuro.

O desempenho anualizado apresentado neste gráfico é calculado após dedução de todas as comissões cobradas pelo Fundo.

Este Fundo foi criado em 19/03/2008.

A moeda de referência é o EUR.

Os desempenhos apresentados anteriores a 2008 dizem respeito à SICAV Oddo Génération que foi absorvida pela Oddo Génération em 19 de Março de 2008.

Até 01/10/2014, o indicador de referência era o SBF 120. De 02/10/14 a 03/05/15, o indicador de referência foi o MSCI France dividendos líquidos reinvestidos (net return) denominado em euros. Desde 04/05/2015, o indicador de referência é o MSCI EMU dividendos líquidos reinvestidos.

INFORMAÇÕES PRÁTICAS

Depositário: ODDO BHF SCA

Mais informações sobre o Fundo, como o prospecto (francês, inglês) e os documentos periódicos (francês, inglês), 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. Os detalhes sobre a política de remuneração estão disponíveis no sítio da Internet da Sociedade Gestora (am.oddo-bhf.com) bem como na sua versão em papel mediante um simples pedido do investidor à sociedade gestora.

O valor patrimonial líquido do Fundo está disponível no sítio da Internet da Sociedade Gestora.

Estão disponíveis outras categorias de unidades de participação para este Fundo.

A ODDO BHF Asset Management SAS apenas pode incorrer em responsabilidade com base nas declarações contidas no presente documento quando as mesmas forem passíveis de induzir em erro ou forem inexactas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospecto do Fundo.

Fiscalidade:

O Fundo é elegível para o Plano de Poupança em Acções e pode servir de apoio a contratos de seguro de vida.

Nesta qualidade, o Fundo não está sujeito a tributação. As receitas ou mais-valias associadas à detenção de unidades de participação do Fundo podem ser tributadas segundo o regime fiscal de cada investidor. Em caso de dúvida, consulte um profissional.

Este Fundo está autorizado em França e é regulamentado pela Autoridade dos Mercados Financeiros.

A ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada em França e é regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros.

As informações fundamentais destinadas aos investidores aqui fornecidas são exactas e actualizadas à data de 12/04/2021.