

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 Sustainable European Convertibles

(adiante designado por "Fundo")

Este OICVM é gerido pela ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO ISIN: Unidades de participação CN-EUR - FR0013296555 - EUR - Capitalização

OBJECTIVOS E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objectivo do Fundo é superar o desempenho do indicador de referência Exane ECI Euro Index, durante um horizonte mínimo de investimento de 2 anos, tendo em conta os critérios ESG.

O Fundo implementa uma gestão activa e discricionária, seguindo uma abordagem fundamental. O universo de investimento do Fundo é constituído por obrigações convertíveis emitidas por emittentes cuja sede social se situa no Espaço Económico Europeu, no Reino Unido e na Suíça.

Numa primeira fase, a equipa de gestão toma em conta os critérios ESG (critérios ambientais, sociais e de governo societário) extra-financeiros de forma significativa, graças a uma abordagem de selectividade que resulte na eliminação de um mínimo de 20% deste universo. Esta abordagem de selectividade é realizada em duas etapas: Etapa 1. São implementadas exclusões sectoriais rígidas. Etapa 2. A consideração dos critérios ESG baseia-se numa abordagem que combina "best-in-universe" e "best effort" e que favorece a existência e a melhoria das boas práticas. É realizado um scoring interno dos títulos em carteira, com base nas próprias análises dos gestores e nas bases de dados externas. 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...). Poderá encontrar informações adicionais sobre a análise ESG no prospecto, na rubrica "Estratégia de investimento". Numa segunda fase, o processo de investimento é constituído por várias etapas: análise do contexto económico e dos mercados, análise qualitativa de cada título, construção da carteira.

O Fundo está exposto aos instrumentos de taxa denominados em Euros ou, até ao limite de 50% do seu activo líquido, em moeda estrangeira, cujos emittentes estejam sediados a 70%, no mínimo, no Espaço Económico Europeu (EEE) ou num país europeu membro da OCDE. Investirá entre 50% e 100% em obrigações convertíveis de qualquer natureza e até ao máximo de 50% do seu activo líquido em outros títulos de crédito, permitindo, deste modo, a constituição de obrigações convertíveis compostas (opções de compra especificadas mais obrigações clássicas ou opções de compra especificadas mais valores líquidos). O intervalo de sensibilidade às taxas de juro dentro do qual o Fundo é gerido, está compreendido entre 0 e 5. O intervalo de sensibilidade às acções dentro do qual o Fundo é gerido, está compreendido entre 0 e 40%. O Fundo é exposto entre 70% e 100% do seu activo líquido a emittentes (entidades públicas e/ou privadas) cuja sede social se situa no Espaço Económico Europeu ou num país europeu membro da OCDE e até 30% do activo líquido do Fundo em emittentes cuja sede social se situa fora do EEE ou fora de um país europeu membro da OCDE e até 10% do seu activo líquido em emittentes cuja sede social se situa num país emergente (fora da OCDE). Não haverá uma distribuição predefinida entre dívida privada e dívida pública. O Fundo é vocacionado para investir em instrumentos de taxa denominados em Euros. Não obstante, o Fundo reserva-se a possibilidade de investir até 50% do seu activo líquido em instrumentos de taxa denominados em moeda estrangeira. O Fundo será coberto contra o risco cambial com um risco acessório máximo de 10%.

O gestor poderá investir em títulos de dívida com ou sem notação. Os títulos especulativos de alto rendimento ("High Yield") de notação inferior a BBB - (notação pela Standard & Poor's ou agências equivalentes segundo o critério da Sociedade Gestora ou através de uma notação interna à Sociedade Gestora), serão limitados a 35% do activo líquido. 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. Os títulos sem notação não serão incluídos no limite de 35%. Fica especificado que os títulos sem notação poderão apresentar os mesmos riscos que os títulos com notação High Yield pelas agências de notação. O Fundo investiu até 10% do seu activo líquido em acções resultantes da conversão de obrigações convertíveis, de todas as capitalizações, sem distribuição geográfica ou sectorial e até 10% do seu activo líquido em unidades de participação ou acções de OICVM europeus, em FIA de direito francês ou sediados em outros Estados-membros da UE. O Fundo poderá intervir sobre instrumentos financeiros a prazo ou condicionais (futuros, opções) negociados nos mercados regulamentados ou de balcão, franceses ou estrangeiros, até ao limite de 100% do seu activo, para fins de cobertura ou de exposição aos riscos de taxas, acções, incluindo sobre índices de acções, especialmente para fins de construção de obrigações convertíveis compostas. O Fundo poderá igualmente utilizar operações de câmbio a prazo a fim de cobrir apenas as unidades de participação CR-CHF [H], CI-CHF [H] e CN-CHF [H]. O risco de câmbio residual associado a estas operações é de 3%. O Fundo poderá igualmente utilizar opções, futuros, swaps cambiais e câmbio a prazo com vista a cobrir o risco cambial da carteira a fim de que este seja limitado a 10% do seu activo líquido. O Fundo poderá utilizar, a título de cobertura do risco de crédito, apenas *credit default swaps* (CDS) que reproduzem índices, até ao limite de 5%. O Fundo não deverá recorrer aos Total Return Swaps. A exposição máxima será limitada a 100% do activo líquido, através de títulos em directo, produtos derivados e a título acessório de OIC.

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

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 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>.

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

Prazo de investimento recomendado: 2 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 4:

O Fundo apresenta um nível de risco moderado devido à sua política de investimento em títulos de crédito denominados em euros, na sua maioria obrigações convertíveis ou convertíveis em acções. O Fundo é gerido de forma a ter uma sensibilidade às acções inferior a 0,4.

Riscos fundamentais para o Fundo não considerados no indicador:

Risco de crédito: representa o risco de deterioração da qualidade da assinatura de um emittente ou o risco do respectivo incumprimento.

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.

Impacto das técnicas financeiras: tendo em conta particularmente a utilização de produtos derivados, a exposição máxima às diferentes classes de activos poderá ser superior ao activo líquido do Fundo. Em caso de evolução desfavorável das estratégias utilizadas, o valor patrimonial líquido poderá descer de uma forma mais considerável que os mercados nos quais o Fundo está exposto.

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	0,75 %

Comissões cobradas pelo Fundo em determinadas circunstâncias	
Comissão de superação do desempenho	Nenhuma

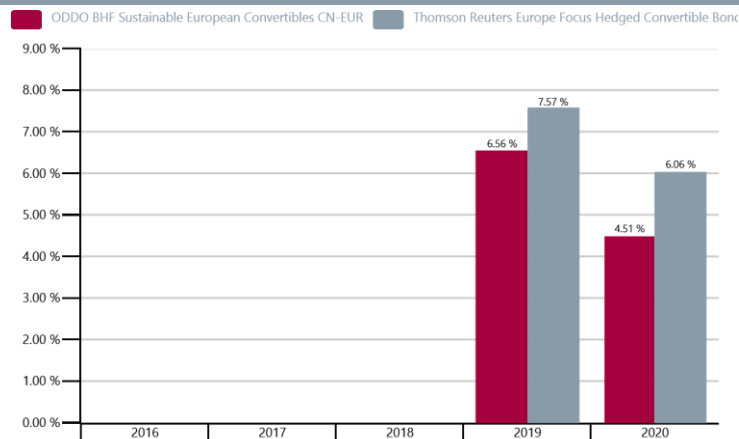
As despesas correntes baseiam-se nos custos do último exercício, findo em Junho de 2020.

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 14/09/2000.

A moeda de referência é o EUR.

Até 02/01/2014, o indicador de referência era ECI zona euro (Exane Convertible Index) calculado com base em cupões líquidos reinvestidos. Após 02/01/2014, o indicador de referência é o Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index.

O índice do Fundo foi renomeado Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond em 10/07/2014.

Até 06/04/2018, o indicador de referência era o Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index. A partir de 06/04/2018, o indicador de referência é o Exane ECI Euro Index.

A partir de 12/07/2019, o Fundo incorporará os critérios ESG no âmbito do processo de investimento.

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 inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospecto do Fundo.

Fiscalidade:

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 atualizadas à data de 12/04/2021.