Documento de Informação Fundamental

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

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

Nome: ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR
Produtor: ODDO BHF Asset Management GmbH
ISIN: DE000A2JJ1W5
Website: "am.oddo-bhf.com"
Para mais informações, por favor contacte: +49 211 23924-01
O Fundo é um fundo OICVM estabelecido na Alemanha. A sua gestão está a cargo da ODDO BHF Asset Management GmbH (a "Sociedade"). A Sociedade faz parte do Grupo ODDO BHF.
A Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) é responsável pela supervisão da ODDO BHF Asset Management GmbH no que respeita ao Documento de Informação Fundamental.
Data de elaboração deste documento de informação fundamental: 01/11/2026

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

Trata-se de um fundo OICVM estabelecido na Alemanha. O Fundo pode operar como um fundo principal para outros Fundos. Os rendimentos obtidos pela classe da unidade não serão distribuídos, mas sim reinvestidos no Fundo.

PRAZO

O Fundo tem uma duração indeterminada. A Sociedade tem o direito de rescindir a gestão do Fundo mediante publicação no Diário Oficial (Bundesanzeiger) e, além disso, no relatório anual ou semestral. Consulte a secção "Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?" para obter informações sobre a opção de resgate e a frequência da opção de resgate.

OBJECTIVOS

O objectivo do investimento no Fundo é evitar quedas acentuadas das cotações das acções através da repartição do património e gerar um retorno adicional face a 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 objectivo 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, até 10% do activo pode ser investido em unidades de participação em fundos de investimento e ETF. Também é possível investir até 10% do activo em certificados de metais preciosos. O controlo do Fundo também pode ser executado através de futuros. O Gestor de Investimentos incorpora os riscos de sustentabilidade no seu processo de investimento, tendo em conta as características ESG (ambientais, sociais e de governo societário) na tomada de decisões de investimento, bem como os impactos negativos significativos das decisões de investimento sobre os factores de sustentabilidade.
O Fundo orienta-se na proporção de 12% pelo MSCI Europe NTR EUR, de 12% pelo MSCI USA NTR EUR, de 1% pelo MSCI Emerging Markets Daily NTR EUR, de 10% pelo JPM Euro Cash 1 M e de 65% pelo Bloomberg Euro Aggregate 1-10yrs TR Index Value unhedged 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.
O Fundo está em conformidade com o artigo 8.º do SFDR***.

O depositário do 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 em inglês o nosso website "am.oddo-bhf.com".

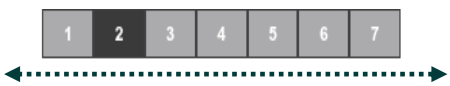
GRUPO-ALVO DOS INVESTIDORES NÃO PROFISSIONAIS

O Fundo destina-se a todos os investidores que prosseguem o objectivo de valorização ou optimização do património. Os investidores deverão ser capazes de suportar flutuações de valor e perdas significativas e não deverão necessitar de uma garantia relativamente ao reembolso do montante do seu investimento. O Fundo poderá não ser adequado para investidores que pretendam levantar o seu capital do Fundo no prazo de 3 anos. A avaliação da Sociedade não constitui um conselho de investimento mas destina-se a fornecer aos investidores uma indicação inicial sobre se o Fundo é adequado à sua experiência de investimento, apetência pelo risco e horizonte de investimento.

PRESTAÇÕES E CUSTOS DE SEGUROS

Os custos de seguros não estão incluídos nos cálculos.

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



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 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 2 numa escala de 1 a 7, em que 2 corresponde a uma baixa categoria de risco. O risco de potenciais perdas de desempenho futuras é classificado como baixo. Em condições de mercado muito adversas, é muito improvável que a possibilidade de executar o seu pedido de resgate seja afectada.

Os seguintes riscos significativos não são totalmente captados pelo indicador de risco:
Condições de mercado invulgares ou acontecimentos imprevisíveis de grande escala podem ampliar os riscos deste Fundo e dar origem a um aumento de outros riscos, como os riscos de contraparte, de liquidez e operacionais.

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

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 ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 3 anos Exemplo de investimento: 10 000 €			
Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
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**	7 940 €	8 070 €
	Retorno médio anual	-20,6%	-6,9%
Cenário desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	8 790 €	9 600 €
	Retorno médio anual	-12,1%	-1,3%
Cenário moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	9 990 €	10 440 €
	Retorno médio anual	-0,1%	1,4%
Cenário favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	10 830 €	11 500 €
	Retorno médio anual	8,3%	4,8%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor/e incluem as despesas do seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.
O cenário desfavorável resultou de um investimento entre 03/2017 e 03/2020. O cenário moderado resultou de um investimento entre 09/2017 e 09/2020 O cenário favorável resultou de um investimento entre 12/2018 e 12/2021.

O QUE SUCEDE SE A SOCIEDADE NÃO PUDER PAGAR?

A falência da Sociedade não tem impacto directo no seu pagamento, uma vez que o regulamento legal prevê que, em caso de insolvência da Sociedade, o Fundo não se torna parte da massa insolvente, mas é mantido independentemente.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

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.

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 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 €.

Cenários		
	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	425 €	710 €
Impacto dos custos anuais*	4,3%	2,4%

*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 3,8% antes dos custos e 1,4% depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Será informado do montante em questão.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	3,00% do montante que paga ao entrar neste investimento. Estes custos já estão incluídos no preço que paga. Este valor inclui custos de distribuição. Este é o montante que lhe será cobrado. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efectivo.	300 €
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,19% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efectivos ao longo do último ano.	115 €
Custos de transacção	0,10% 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.	10 €
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	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; a partir de 01.01.26 €STR) utilizado como padrão de referência nesse exercício, mas, no máximo, 5% do valor patrimonial líquido médio do Fundo no exercício.	0 €

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

Período de detenção recomendado: 3 anos

Este produto destina-se a investimentos a médio prazo. As unidades de participação do Fundo podem, em princípio, ser resgatadas. A Sociedade pode suspender a subscrição e o resgate de unidades de participação se circunstâncias excepcionais o tornarem necessário, tendo em conta os interesses dos investidores. Para gerir os riscos de liquidez, a Sociedade pode restringir o resgate de unidades de participação se os pedidos de resgate dos investidores atingirem um limiar predefinido acima do qual os pedidos de resgate já não possam ser executados no interesse de todos os investidores. A Sociedade pode aplicar mecanismos como o *swing pricing*, através dos quais os custos gerados por subscrições e/ou resgates (por exemplo, custos de transacção) são imputados aos investidores responsáveis pela sua geração, reduzindo assim o risco de diluição para os investidores que permanecem no Fundo. Para mais informações, consulte o prospecto de venda.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Em caso de queixa, dirija-se à ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com. As queixas sobre a pessoa lhe vende este produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo podem ser apresentadas directamente a essa pessoa.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

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.

No nosso website "am.oddo-bhf.com" encontrará informações sobre o desempenho ao longo dos últimos 10 anos. Se a classe da unidade tiver sido lançada há menos de 10 anos, é apresentado o desempenho dos anos completos desde o lançamento. Mensalmente, é disponibilizada uma actualização dos cálculos de cenários de desempenho anteriores no site "am.oddo-bhf.com". Para mais informações sobre as características ambientais e/ou sociais do Fundo, consulte o anexo ao prospecto do Fundo.
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. Mediante pedido, a Sociedade disponibiliza gratuitamente estas informações em papel.

A Sociedade pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam susceptíveis de induzir em erro, inexactas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospecto de venda.

** JPM Euro Cash 1 M é uma marca registada da JPMorgan Chase & Co. O MSCI Europe NTR EUR, o MSCI USA NTR EUR e o MSCI Emerging Markets são marcas registadas da MSCI Ltd. O Bloomberg Index é uma marca registada da Bloomberg Index Services Limited.
*** Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no sector dos serviços financeiros