



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 Sustainable Euro Corporate Bond, Organismo de Investimento Colectivo em Valores Mobiliários (“OICVM”) (adiante designado por “Subfundo”)

Um subfundo da SICAV ODDO BHF (adiante designada por “SICAV”), gerido pela ODDO BHF Asset Management SAS

Ação ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond CR-EUR Capitalização: LU0145975222

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 GP99011 e encontra-se regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros francesa.

Data de produção do documento de informações fundamentais: 10/07/2025

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

O ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond é um OICVM relevante da Directiva 2009/65/CE constituído sob a forma de uma SICAV.

O Conselho de Administração pode propor numa Assembleia Extraordinária a liquidação da SICAV, se ocorrer uma redução dos activos para um nível inferior ao montante mínimo regulamentar, bem como de forma discricionária, após a aprovação atribuída pela Autoridade dos Mercados Financeiros relativa à operação de liquidação e comunicação da situação aos accionistas.

PRAZO

O ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond foi constituído em 13 de Março de 2002 por um período indeterminado.

OBJECTIVOS

O Subfundo visa um crescimento do capital a longo prazo através da gestão de uma carteira que investe, pelo menos, 2/3 dos seus activos totais em títulos de dívida negociáveis emitidos sociedades públicas ou privadas de todos os sectores (incluindo instituições financeiras), integrando simultaneamente uma análise dos critérios ESG (critérios ambientais, sociais e de governação). O Gestor dá grande importância aos critérios ESG através de uma abordagem selectiva que cobre uma grande maioria dos títulos do universo de investimento do Subfundo, o que permite que pelo menos 20% sejam eliminados em duas etapas.

Primeira etapa: Exclusões. O Subfundo aplica a base comum de exclusão tal como descrito em pormenor na política de exclusão da Sociedade Gestora, disponível no site “am.oddo-bhf.com”. Esta base abrange nomeadamente o carvão, o petróleo e as armas não convencionais. O Subfundo também aplica exclusões específicas. O Subfundo não poderá investir nos sectores da produção de filmes para adultos, armas convencionais, OGM, jogos de apostas e nuclear. **Segunda etapa: Notação ESG.** É atribuída uma notação ESG à grande maioria das empresas do universo de investimento. Este processo de notação reduz o universo de investimento do Subfundo a fim de determinar o seu universo elegível: 1. as empresas que não são acompanhadas pelo modelo interno do Gestor ou pelo fornecedor externo de dados extra-financeiros do Gestor são sistematicamente excluídas do universo de investimento; 2. as empresas que não são acompanhadas pelo modelo interno do Gestor e que têm uma classificação MSCI ESG Rating de CCC ou B e uma subnotação MSCI ESG inferior a 3 para qualquer uma das categorias ambientais, sociais ou de governação são também excluídas; 3. por último, as empresas com notação 1 na escala de notação interna do Gestor (em 5) relativamente aos pilares de “capital humano” e/ou “governação societária” são sistematicamente excluídas do universo de investimento. O processo de análise ESG interna combina duas abordagens: 1. “best-in-universe”: o Gestor favorece os emittentes com melhor notação, independentemente da sua dimensão ou sector de actividade; 2. “best effort”: o Gestor incentiva o progresso contínuo dos emittentes através do diálogo directo com os mesmos. É dada especial atenção à análise do capital humano e de governação societária. A análise de controvérsias baseada em informações obtidas do fornecedor externo de dados extra-financeiros do Gestor está integrada no processo de notação e influencia directamente a notação ESG de cada empresa. Este processo de análise ESG interna resulta numa escala de notação interna de 5 níveis. Este sistema de notação extra-financeira tem impacto na estrutura global da carteira, limitando a sua exposição aos emittentes com classificações ESG mais baixas (níveis 1 e 2) a uma ponderação máxima de 1/3, ao mesmo tempo que procura sobreponderar os emittentes com classificações ESG mais elevadas (níveis 4 e 5) relativamente ao índice Markit iBoxx Euro Corporate Total Return. A notação ESG média ponderada da carteira será superior à do índice de referência, em conformidade com a notação interna. A partir deste universo elegível, o Gestor aplicará uma análise fundamental. O Subfundo investe, pelo menos, 2/3 dos seus activos totais em obrigações de sociedades públicas ou privadas de todos os sectores (incluindo instituições financeiras) com taxas de juro fixas ou variáveis. Não existe limite geográfico. Pelo menos 80% das obrigações são denominadas em euros, enquanto a parte das obrigações denominadas noutras moedas pode representar até 20%. As obrigações com notação “investment grade”, ou seja que beneficiam de uma notação mínima BBB- ou Baa3 atribuída por um organismo de notação internacionalmente reconhecido, constituirão o cerne do investimento. Estes títulos de dívida mais elevados de caixa devem representar um mínimo de 85% dos activos totais do Subfundo. A Sociedade Gestora não recorre exclusiva e automaticamente às notações emitidas pelas agências de notação, mas efectua igualmente a sua própria análise interna. Se a notação de um título for revista em baixa, a decisão relativa ao respeito das restrições em termos de notação considerará o interesse dos Accionistas, as condições de mercado e a própria análise da Sociedade Gestora relativa às obrigações em causa. O investimento em obrigações sem notação ou com uma notação inferior a BBB- está limitado a 15% dos activos totais. Este limite inclui as obrigações sem notação, que podem representar 10% dos activos totais do Subfundo. Os investimentos em títulos de dívida convertíveis, em obrigações do tipo “contingente convertível” (“CoCos”) e em títulos de dívida com *warrants* não deverão exceder 10% dos activos totais do Subfundo. O Subfundo poderá recorrer a instrumentos financeiros derivados com vista a cobrir o risco cambial ou a obter uma cobertura contra ou uma exposição ao risco de taxa de juro ou de crédito (com a finalidade de uma gestão eficaz de carteira). O Subfundo poderá, nomeadamente, recorrer a credit default swaps (sobre um índice), na qualidade de comprador ou vendedor.

O Subfundo é gerido de forma activa e com referência ao seu indicador, o iBoxx € Corporates Total Return. A composição do Subfundo pode desviar-se significativamente da distribuição do indicador de referência. Os pedidos de subscrição, de conversão e de resgate são centralizados junto do agente de transferência (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) a cada dia de avaliação do VPL até às 12h00 (meio-dia) (hora do Luxemburgo - CET/CEST) e executados com base no VPL do mesmo dia. As despesas de compra e de venda de títulos ficam a cargo do subfundo. Estas despesas são acrescentadas às despesas listadas no presente documento, reduzindo o rendimento do Subfundo.

A acção CR-EUR capitaliza as suas receitas, de acordo com a decisão anual do conselho de administração.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O Subfundo destina-se a investidores com um horizonte de investimento de médio a longo prazo (de 3 a 5 anos) que desejem investir numa carteira gerida activamente composta principalmente de títulos de dívida negociáveis de taxa fixa ou variável emitidos por empresas e denominados em euros. Este produto não está autorizado para US Persons.

Mais informações sobre o Subfundo, tais como o prospecto (francês, inglês, alemão) e os documentos periódicos traduzidos para as línguas de comercialização do Subfundo, estão disponíveis em am.oddo-bhf.com ou podem ser solicitados gratuitamente e a qualquer momento junto da sede social da SICAV em 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grão-Ducado do Luxemburgo ou junto do agente centralizador no país de comercialização. Os detalhes sobre a

Documento de Informações Fundamentais

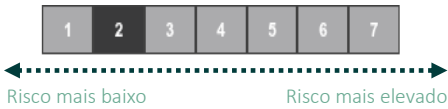
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond CR-EUR Capitalização

política de remuneração estão disponíveis no website da sociedade gestora (am.oddo-bhf.com), bem como na sua versão em papel mediante um simples pedido do investidor à sociedade gestora. O acordo celebrado nos termos do artigo 79.º da Lei de 2010, tal como descrito no Anexo 1, secção I, do prospecto, está disponível para ser consultado pelos investidores do Subfundo, mediante pedido.

O depositário do Subfundo é o CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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 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, que corresponde a uma baixa categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. Atenção ao risco cambial: receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. 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:

Risco de liquidez e risco de contraparte

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 10 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: 3 anos

Investimento: 10 000 €

| Cenários | | Se sair após 1 ano | Se sair após 3 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 | 7 980 € | 7 960 € |
| | Retorno médio anual | -20,2% | -7,3% |
| Desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 7 990 € | 8 100 € |
| | Retorno médio anual | -20,1% | -6,8% |
| Moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 9 680 € | 9 710 € |
| | Retorno médio anual | -3,2% | -1,0% |
| Favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 10 420 € | 10 250 € |
| | Retorno médio anual | 4,2% | 0,8% |

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre: 09/2019 e 09/2022.

O cenário moderado ocorreu para um investimento entre: 06/2017 e 06/2020.

O cenário favorável ocorreu para um investimento entre: 05/2022 e 05/2025.

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 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 3 anos |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|
| Custos totais | 615 € | 856 € |
| Impactos dos custos anuais* | 6,2% | 2,9% |



*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 1,9% antes dos custos e -1,0% 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. 5,00% 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 500 € |
| Custos de saída | Não são cobrados quaisquer custos de saída. | Até 0 € |
| 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. 1,02% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efectivos ao longo do último ano. | 97 € |
| Custos de transacção | 0,19% 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. | 18 € |
| Custos recorrentes cobrados em condições específicas | | |
| Comissões de desempenho | O impacto das comissões de desempenho. Não existe comissão de desempenho para este produto. | 0 € |

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

Período de detenção recomendado mínimo exigido: 3 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.

Podemos 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, de conversão e de resgate são centralizados junto do agente de transferência (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) a cada dia de avaliação do VPL até às 12h00 (meio-dia) (hora do Luxemburgo - CET/CEST) e executados com base no VPL 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>.

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

O Subfundo está classificado como artigo 8.º de acordo com o Regulamento (UE) 2019/2088 de 27 de Novembro de 2019, relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no sector dos serviços financeiros ("SFDR"). As informações sobre o financiamento sustentável estão disponíveis no website da Sociedade Gestora, no seguinte endereço: am.oddo-bhf.com.

Quando o Subfundo 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.

Mais informações sobre o Subfundo, tais como o prospecto (francês, inglês, alemão) e os documentos periódicos traduzidos para as línguas de comercialização do Subfundo, estão disponíveis em am.oddo-bhf.com ou podem ser solicitados gratuitamente e a qualquer momento junto da sede social da SICAV em 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo ou junto do agente centralizador no país de comercialização. Os detalhes sobre a política de remuneração estão disponíveis no website da sociedade gestora (am.oddo-bhf.com), bem como na sua versão em papel mediante um simples pedido do investidor à sociedade gestora. O acordo celebrado nos termos do artigo 79.º da Lei de 2010, tal como descrito no Anexo 1, secção I, do prospecto, está disponível para ser consultado pelos investidores do Subfundo, mediante pedido.

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