



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 Génération, Organismo de Investimento Colectivo em Valores Mobiliários (“OICVM”) (adiante designado por “Fundo”)

Este OICVM é gerido pela ODDO BHF Asset Management SAS

Unidade de participação ODDO BHF Génération GC-EUR: FR0011605542

am.oddo-bhf.com

Para mais informações, ligue para o 01 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: 04/11/2025

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

O ODDO BHF Génération é um OICVM relevante da Directiva 2009/65/CE constituído sob a forma de um Fundo Comum de Investimento.

A sociedade gestora pode liquidar o produto, se ocorrer uma redução dos activos para um nível inferior ao montante mínimo regulamentar, bem como de forma discricionária, nos termos das disposições legais.

PRAZO

O ODDO BHF Génération foi constituído em 19 de Março de 2008 por um período de 99 anos.

OBJECTIVOS

O objectivo de gestão do Fundo consiste em superar o seu indicador de referência, o índice ODDO Sociétés familiales euro (OSFE) 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 governação). 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 num *research* fundamental rigoroso 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 ESG (critérios ambientais, sociais e de governação) de forma significativa, graças a uma abordagem de selectividade que cobre uma grande maioria dos títulos do universo do Fundo que resulte na eliminação de um mínimo de 20% deste universo de investimento.

Esta abordagem consiste em seleccionar as empresas mais bem classificadas em termos de critérios ESG, com base nas classificações ESG fornecidas pelo fornecedor externo de dados MSCI ESG Research.

Caso um emitente não seja classificado pela MSCI ESG Research, a Sociedade Gestora terá duas opções:

o Em primeiro lugar, a utilização da classificação ESG atribuída pela Sociedade Gestora aos títulos do emitente em causa.

o Em segundo lugar, se a Sociedade Gestora não tiver atribuído uma classificação ESG aos títulos do emitente em causa, poderá gerar uma classificação ESG de substituição, que é definida, entre outros elementos, por uma média baseada nas classificações ESG do MSCI de acordo com o sector de actividade, a dimensão da empresa e o país de domicílio. O recurso a esta classificação de substituição cessa assim que a MSCI ESG Research gerar a sua própria classificação ESG para o emitente em causa ou assim que for atribuída uma classificação ESG pela sociedade gestora.

Além disso, a sociedade gestora pode analisar uma classificação ESG fornecida pela MSCI. Esta revisão é efectuada pela equipa ESG e pode envolver a substituição da classificação MSCI por uma nova classificação ESG interna.

A equipa de gestão tem em conta a ponderação dos títulos detidos na carteira no cálculo da classificação média ESG da carteira.

Em caso de uma deterioração das classificações ESG dos títulos alvo de investimento ou de uma alteração da metodologia de classificação ESG com impacto na classificação média da carteira, o retorno a uma classificação ESG média da carteira superior ou igual à do universo de investimento será realizada tendo em conta dos interesses dos participantes e das condições de mercado.

Pelo menos 90% dos emitentes da carteira têm uma classificação ESG, após ter em conta a ponderação de cada título.

A classificação ESG média ponderada do Subfundo deverá ser superior ou igual à do universo de investimento.

Poderá encontrar informações adicionais sobre a análise ESG no prospecto, na rubrica “Estratégia de investimento” e no anexo do SFDR.

Numa segunda fase, a estratégia de investimento baseia-se num processo de investimento em 3 etapas: - Etapa 1: São aplicadas exclusões rígidas com base num conjunto comum de exclusões da Sociedade Gestora e nas exclusões específicas do Fundo. - 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 e activa com referência 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 acções de emitentes sediados na União Europeia, na Islândia ou na Noruega. O Fundo poderá deter, até ao limite de 25% do seu activo líquido, acções 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% a títulos de crédito de taxa fixa, variável ou passível de ser revista, denominados em euros, emitidos por emitentes 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 titulares, 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 acções 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 moedas (contratos cambiais a prazo, *swaps* cambiais). O Fundo poderá igualmente deter obrigações convertíveis, *warrants* até ao limite de 10% do seu activo, a fim de monitorizar a exposição das acções ao risco sem procurar uma sobre-exposição. A exposição máxima da carteira às diferentes classes de activos (acções, títulos de dívida, OIC e derivados) será limitada a um máximo de 100% do activo líquido,



Documento de Informações Fundamentais

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Génération GC-EUR

sendo especificado que a exposição máxima é a soma das exposições líquidas a cada um dos mercados (de ações, taxa de juro e monetário) a que o fundo está exposto (soma das posições longas e das posições de cobertura).

A unidade de participação GC-EUR capitaliza as suas receitas, de acordo com a decisão anual da sociedade gestora.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

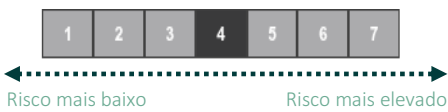
Este Fundo destina-se a investidores que desejem ter uma exposição aos mercados de ações europeias de todos os tipos de capitalização durante um período mínimo de 5 anos e que estejam preparados para aceitar os riscos decorrentes dessa exposição. Este Fundo também se destina a subscritores que desejem investir a fim de construir um PPA ou um contrato de seguro de vida. Este produto não está autorizado para US Persons.

Mais informações sobre o Fundo, como o prospecto (francês, inglês) e os documentos periódicos (na língua dos países de comercialização), 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. O valor patrimonial líquido do Fundo está disponível no website da Sociedade Gestora. Estão disponíveis outras categorias de unidades de participação para este Fundo.

O depositário do Fundo é a ODDO BHF SCA

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 5 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 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível 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:

o risco de liquidez e o 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: 5 anos

Investimento: 10 000 €

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 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	3 660 €	2 880 €
	Retorno médio anual	-63,4%	-22,0%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7 340 €	8 580 €
	Retorno médio anual	-26,6%	-3,0%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 010 €	12 580 €
	Retorno médio anual	0,1%	4,7%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	14 020 €	15 110 €
	Retorno médio anual	40,2%	8,6%

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre: 09/2017 e 09/2022.

O cenário moderado ocorreu para um investimento entre: 09/2019 e 09/2024.

O cenário favorável ocorreu para um investimento entre: 03/2020 e 03/2025.

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 5 anos
Custos totais	537 €	1 325 €
Impactos dos custos anuais*	5,4%	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 7,1% antes dos custos e 4,7% 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. 4,00% 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 400 €
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto. A pessoa que lhe vender o produto poderá fazê-lo.	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. 0,98% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efectivos ao longo do último ano.	94 €
Custos de transacção	0,45% 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.	43 €
Custos recorrentes cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	O impacto das comissões de desempenho. 20%, taxas incluídas, da superação do desempenho do Subfundo relativamente ao seu indicador de referência MSCI EMU dividendos líquidos reinvestidos (net return) denominado em euros, uma vez compensados os subdesempenhos passados dos últimos cinco anos e sujeito a um desempenho absoluto positivo.	0 €

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

Período de detenção recomendado mínimo exigido: 5 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.

Pode 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 e resgate são centralizados junto do Depositário em todos os dias úteis da Bolsa de Paris até às 11h 15 (hora de Paris CET/CEST) e são executados com base no valor patrimonial líquido do mesmo dia.

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 Fundo 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 Fundo 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 Fundo, como o prospecto (francês, inglês) e os documentos periódicos (na língua dos países de comercialização), 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. O valor patrimonial líquido do Fundo está disponível no website da Sociedade Gestora. Estão disponíveis outras categorias de unidades de participação para este Fundo.

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