Documento de Informações Fundamentais

ODDO BHF ProActif Europe 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

ODDO BHF ProActif Europe, 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 ProActif Europe CR-EUR: FR0010109165
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: 03/07/2026

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

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

PRAZO

O ODDO BHF ProActif Europe foi constituído em 10 de Setembro de 2004 por um período de 99 anos.
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.

OBJECTIVOS

O objectivo de gestão do Fundo é superar o desempenho do indicador de referência (composto por 50% €STR capitalisé + 8,5 pontos base e 50% EURO STOXX 50 NET RETURN calculado em termos de dividendos reinvestidos (código Bloomberg: SX5T INDEX)) com um prazo de investimento mínimo de 3 anos, através de uma distribuição flexível entre o mercado de acções e os produtos do mercado monetário durante um horizonte mínimo de investimento de 3 anos.

O Fundo é um fundo de selecção de títulos gerido de forma discricionária e activa com referência ao seu indicador. O processo de investimento baseia-se (i) numa gestão activa de alocação de activos, distribuída entre os mercados accionistas e os produtos monetários, através de uma alocação táctica e estratégica em função de um cenário económico, da valorização dos mercados e do controlo de risco da carteira; (ii) numa selecção de acções de empresas de pequena, média e elevada capitalização bolsista, detidas directamente, tendo em conta os níveis de valorização financeira individuais dos títulos, comparados com o universo de investimento e/ou com os respectivos sectores. As sobreponderações ou subponderações (face à componente accionista do índice de referência) sectoriais ou em determinados factores (por exemplo: valor/crescimento, cíclicas/defensivas, médias/grandes capitalizações, entre outros), podem também ser deliberadamente procuradas no âmbito das exposições directas a acções.
Determinados títulos poderão integrar a carteira com o objectivo de reduzir enviesamentos (face à componente accionista do índice de referência) resultantes da selecção prévia de títulos individuais e que não estariam alinhados com as perspectivas macroeconómicas delineadas na primeira etapa, ou que pareceriam excessivos aos gestores tendo em conta os níveis de volatilidade ou de dispersão nos mercados accionistas.

O Fundo poderá ser investido de 0 a 100% em acções negociadas nos mercados regulamentados emitidas por sociedades sediadas no Espaço Económico Europeu (EEE) ou num país europeu membro da OCDE.
O investimento detido na componente de acções em acções emitidas por sociedades sediadas fora da zona euro não poderá ultrapassar 40% do activo líquido. As acções poderão pertencer a qualquer sector económico e ter uma capitalização indiferenciada. A exposição do Fundo a mercados de países emergentes está limitada a 10%.
O Fundo pode investir entre 0 e 100% em instrumentos do mercado monetário ou em compras com acordo de revenda (prazo máximo de três meses).
Os instrumentos do mercado monetário terão uma notação mínima de BBB- (notação de longo prazo pela Standard and Poor's, Moody's ou equivalente, ou através de uma notação interna à Sociedade Gestora). As compras com acordo de revenda serão títulos emitidos pelos Governos, instituições públicas ou sociedades privadas e serão denominados em euros, com uma notação entre A- e AAA (S&P, Moody's ou equivalente, ou através de uma notação interna à Sociedade Gestora), sendo que os títulos com uma notação inferior a A- e, no mínimo, igual a BBB- (S&P, Moody's ou equivalente, ou através de uma notação interna à Sociedade Gestora) perfarão, no máximo, 5% do activo.
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 do mercado monetário.
O Fundo pode investir até 45% do seu activo líquido (i) em unidades de participação ou acções de um OICVM relevante da Directiva Europeia 2009/65/CE, (ii) num FIA sediado num Estado-Membro da UE e/ou em fundos de investimento de direito estrangeiro mencionados no R.214-25, que observem as condições do artigo R.214-13 do Código Monetário e Financeiro. Estes OIC poderão ser geridos pelas sociedades do Grupo BHF e serão compatíveis com a estratégia de investimento do Fundo.
O Fundo pode investir sem procurar uma sobre-exposição a instrumentos financeiros a prazo e condicionais negociados em mercados franceses ou estrangeiros regulamentados ou de balcão para efeitos de exposição ou cobertura do risco de acções e/ou de cobertura do risco cambial. Este investimento será limitado a 40% do activo líquido.
A exposição máxima do Fundo a instrumentos (acções, títulos de dívida, OIC e derivados) não pode exceder 100% do activo líquido do Fundo, sendo especificado que a exposição máxima é a soma das exposições líquidas a cada um dos mercados (de acções, taxa de juro e monetário) a que o Fundo está exposto (soma das posições longas e das posições de cobertura).
Os pedidos de subscrição e resgate são centralizados junto do depositário 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 CR-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 desejam obter uma valorização do seu capital através de um veículo investido de forma flexível em acções e produtos de rendimento fixo, com o objectivo de superar o desempenho do índice de referência durante um mínimo de 3 anos. 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 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 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco.
Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio a baixo, e é 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:
o risco de contraparte
o risco de liquidez
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	6 120 €	6 700 €
	Retorno médio anual	-38,8%	-12,5%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 720 €	8 670 €
	Retorno médio anual	-12,8%	-4,7%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 640 €	9 650 €
	Retorno médio anual	-3,6%	-1,2%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 490 €	10 900 €
	Retorno médio anual	4,9%	2,9%

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre: 03/2017 e 03/2020.
O cenário moderado ocorreu para um investimento entre: 05/2020 e 05/2023.
O cenário favorável ocorreu para um investimento entre: 09/2022 e 09/2025.

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	571 €	925 €
Impactos dos custos anuais*	5,8%	3,1%

*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 2,0% antes dos custos e -1,2% 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. 1,68% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efectivos ao longo do último ano.	161 €
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 recorrentes cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	O impacto das comissões de desempenho. 20%, taxas incluídas, da superação do desempenho do Fundo relativamente ao seu indicador de referência, 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: 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.
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 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.

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 6.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.