

Documento de Informações Fundamentais — HGAM Fundos OICVM, Fundo de Investimento Mobiliário Aberto — Haitong Flexible Fund - Subfundo de Investimento Mobiliário Aberto Flexível — categoria de unidades de participação B

Finalidade

O presente documento fornece informações importantes sobre este produto de investimento. Não é material de *marketing*. As informações são exigidas por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do produto/ISIN HGAM Fundos OICVM, Fundo de Investimento Mobiliário Aberto — Haitong Flexible Fund - Subfundo de Investimento Mobiliário Aberto Flexível — categoria de unidades de participação B (o Produto); ISIN PTESCZHM0000

Fabricante do Produto Haitong Global Asset Management, SGOIC, S.A., com sede na Rua Alexandre Herculano, 38, 1269-180 Lisboa, telefone +351 21 351 5840 e e-mail AssetManagementGlobal@haitongib.com

Autoridade reguladora competente CMVM

Este documento foi preparado em 27/02/2026

Qual é o produto?

Tipo: Este Produto é um organismo de investimento coletivo qualificado como um Subfundo OICVM em conformidade com o regime de gestão de ativos, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 27/2023, de 28 de abril (RGA).

Duração: Este Produto não tem data de maturidade. O Subfundo foi criado por um período de tempo indefinido. A Haitong Global Asset Management, SGOIC, S.A. (Sociedade Gestora ou HGAM) tem o direito de liquidar, fundir ou reposicionar o Produto em qualquer momento unilateralmente, caso o Produto já não possa ser gerido no interesse dos investidores. O montante que o investidor receberá após a rescisão antecipada pode ser inferior ao montante investido.

Objetivos: Este Subfundo é gerido de forma ativa com referência ao indicador Aggregate Benchmark (50 % MSCI ACWI Net TR USD Index (EUR-H) e 50 % Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedge) com o intuito de alcançar a valorização do capital no longo prazo. A Sociedade Gestora utilizará a sua discricionariedade para atribuir maior ou menor representatividade a determinados componentes do indicador de referência e poderá investir em sociedades ou setores não incluídos no referido indicador, por forma a tirar proveito de oportunidades de investimento específicas. Espera-se, por conseguinte, que o Subfundo possa apresentar um desempenho que se desvie significativamente do indicador de referência. Este irá investir sobretudo em ações individuais, títulos de capitais próprios e títulos de rendimento fixo, obrigação com taxa flutuante, instrumentos do mercado monetário, obrigações convertíveis e obrigações convertíveis contingentes de emitentes estatais, semiprivados e privados com uma notação mínima de BBB- (pela S&P) ou Baa3 (pela Moody's) no momento da aquisição. Além disso, o Subfundo pode investir até 10 % do seu valor líquido global em títulos de rendimento fixo ou taxa variável sem qualificação de investimento com uma notação mínima de B- (pela S&P) ou B3 (pela Moody's) no momento da aquisição. Este limite pode aumentar para 20 % quando se incluem Fundos de Índices Cotados (*Exchange Traded Funds* - ETF) que visem a obtenção de rendimentos elevados. Para obter exposição aos instrumentos supramencionados, o Subfundo pode investir até 100 % do respetivo valor líquido global em ações ou unidades de Fundos-Alvo (incluindo fundos de índices cotados - ETF). A exposição a outras categorias de ativos, tais como mercadorias ou moedas, alcançada através da utilização de Fundos-Alvo, será limitada a 10 % do valor líquido global do Subfundo. O Subfundo investe sem estar condicionado a uma determinada geografia, setor industrial, divisa ou capitalização do emitente. O equilíbrio entre os diferentes mercados e instrumentos ficará ao critério da Sociedade Gestora, ao passo que os investimentos em Mercados Emergentes não representarão mais de 25 % do valor líquido global do Subfundo. O Subfundo poderá deter ativos líquidos até um limite de 20 % dos ativos do Subfundo, tais como depósitos bancários à vista e numerário detido em contas correntes. O Subfundo poderá igualmente investir em instrumentos do mercado monetário, depósitos a prazo fixo, depósitos a prazo em instituições de crédito ou outros instrumentos líquidos, desde que o prazo de vencimento dos mesmos não ultrapasse os 12 meses. O Subfundo poderá investir em opções e *forwards* (contratos com uma data de vencimento futura) cambiais, bem como em opções e futuros sobre divisas. Para atingir o respetivo objetivo, o Subfundo pode usar instrumentos derivados para se proteger contra as oscilações no valor das moedas e nas cotações dos valores mobiliários e para uma gestão eficaz de carteira. O investidor pode comprar ou vender unidades de participação diariamente (dias úteis da banca portuguesa). Esta categoria de unidades de participação não realiza distribuições regulares. O Subfundo suportará os custos normais de corretagem e os encargos bancários incorridos pelo Subfundo com operações sobre títulos no âmbito da carteira.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: Este Produto destina-se a investidores não profissionais, profissionais e contrapartes elegíveis com tolerância ao risco e com conhecimentos e experiência suficientes em instrumentos de investimento coletivo e produtos semelhantes, uma capacidade de suportar uma perda de investimento menor e um horizonte de investimento a longo prazo.

Quais são os riscos, e o que posso obter em troca?

Indicador de risco

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risco inferior

Risco superior

O Indicador Sumário de Risco é um guia do nível de risco deste Produto em comparação com outros Produtos. Mostra a probabilidade de o Produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados. Classificámos este Produto como 3 em 7, que é uma categoria de risco média-baixa, sendo pouco provável que as más condições do mercado afetem a nossa capacidade de lhe pagar. O indicador sumário de risco é aplicável a todas as categorias de Unidades de Participação do Subfundo. **Tenha em atenção o risco cambial se a sua moeda de referência for diferente da moeda do Produto.** Poderá receber pagamentos numa moeda diferente, por isso, o retorno final que irá receber depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Os investidores devem ter em conta que o Produto pode estar exposto a riscos adicionais, tais como riscos operacionais, de contraparte, políticos, de sustentabilidade e legais, que não estão incluídos no Indicador Sumário de Risco. Este Produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, por isso, pode perder algum ou todo o seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Produto, mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em consideração a sua situação fiscal, que também poderá afetar o seu retorno. O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. Os desenvolvimentos do mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão. Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações que utilizam o desempenho pior, médio e melhor do Produto (e durante o período anterior ao lançamento do Produto em 27 de fevereiro de 2026, é utilizado o preço das ações da «White Fleet III – Haitong Flexible – Class B», um compartimento de investimento da White Fleet III, SICAV, um organismo de investimento coletivo constituído no Luxemburgo, na sequência de uma fusão transfronteiriça concluída na mesma data).

O cenário de *stress* mostra qual o retorno que poderá ter em circunstâncias extremas do mercado. Os dados utilizados para o cálculo dos cenários de desempenho referem-se a 18 de julho de 2025.

Período de detenção recomendado:		5 anos	
Exemplo de investimento:		10 000 EUR	
Cenários		Se sair depois de 1 ano	Se sair depois de 5 anos (Período de detenção recomendado)
Stress	O retorno que poderá esperar após os custos	6 524 EUR	5 999 EUR
	Retorno médio por ano	-34,8 %	-9,7 %
Este tipo de cenário ocorreu para um investimento Indicador de referência composto entre 03/2015-03/2020.			
Desfavorável	O retorno que poderá esperar após os custos	8 947 EUR	9 940 EUR
	Retorno médio por ano	-10,5 %	-0,1 %
Este tipo de cenário ocorreu para um investimento Indicador de referência composto entre 03/2018-03/2023.			
Moderado	O retorno que poderá esperar após os custos	10 406 EUR	11 882 EUR
	Retorno médio por ano	4,1 %	3,5 %
Este tipo de cenário ocorreu para um investimento Indicador de referência composto entre 03/2020-03/2025.			
Favorável	O retorno que poderá esperar após os custos	12 162 EUR	13 775 EUR
	Retorno médio por ano	21,6 %	6,6 %

O que acontece se a HGAM não conseguir pagar?

O investidor deste Produto não irá enfrentar perdas financeiras devido ao incumprimento da Haitong Global Asset Management, SGOIC, S.A., pois o Subfundo é considerado uma entidade separada com ativos segregados.

Quais são os custos?

A pessoa que aconselha ou vende este produto pode cobrar-lhe outros custos. Se assim for, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre estes custos e como afetam o seu investimento.

Custo ao longo do tempo

Os quadros mostram os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto investe, de quanto tempo retém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.

Partimos do princípio de que:

- No primeiro ano, iria ter como retorno o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de retenção, partimos do princípio de que o produto apresenta um desempenho conforme apresentado no cenário moderado
- São investidos 10 000 EUR

Custos ao longo do tempo

Se sair depois de 1 ano		Se sair depois de 5 anos (período de detenção recomendado)
Custos totais	248 EUR	1 301 EUR

Impacto anual dos custos(*) 2,5 %

2,5 %

(*) Isto mostra como os custos reduzem o seu retorno a cada ano durante o período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, prevê-se que o seu retorno médio por ano seja 6,0 % antes dos custos e 3,5 % após os custos.

Composição dos custos

Custos únicos à entrada ou saída		Se sair depois de 1 ano
Custos de entrada	0,0 % do valor do seu investimento ao entrar.	0 EUR
Custos de saída	0,0 % do valor do seu investimento antes de lhe ser pago.	0 EUR
Custos contínuos incorridos em cada ano		
Taxas de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2,1 % do valor do seu investimento por ano.	207 EUR
Custos de transação	0,3 % do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real irá variar em função de quanto compramos e vendemos.	31 EUR
Custos complementares incorridos sob condições específicas		
Taxas de desempenho	0,1 % O montante real irá variar em função do desempenho do seu investimento. A estimativa do custo agregado inclui a média dos últimos 5 anos. A comissão de gestão variável é calculada como 20 % de qualquer excesso de rendimento que o Subfundo alcance acima do indicador Aggregate Benchmark [50 % MSCI ACWI Net TR USD Index (EUR-H) e 50 % Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedge]. O Subfundo poderá cobrar a comissão de gestão variável mesmo em situações de desempenho negativo, desde que o Subfundo tenha registado um desempenho superior ao seu índice de referência.	10 EUR

Por quanto tempo devo detê-lo, e será que posso retirar o dinheiro mais cedo?

Período de detenção recomendado: 5 anos

O período de detenção recomendado é calculado com base no Indicador Sumário de Risco apresentado acima. De acordo com o objetivo do investimento acima descrito, o Produto foi concebido para ser um investimento a longo prazo. O Produto é um Produto aberto. O investidor pode vender o seu investimento diariamente (em dias úteis). Não serão cobradas taxas de resgate ou penalizações ao nível do Produto.

Como posso apresentar uma reclamação?

Qualquer reclamação relativa à pessoa que aconselhe ou venda do Produto pode ser enviada diretamente para essa pessoa ou para o banco. Qualquer reclamação relativa ao Produto ou a este documento pode ser enviada por escrito através do seguinte endereço: Haitong Global Asset Management, SGOIC, S.A., Rua Alexandre Herculano, 38, 1269-180 Lisboa. Os investidores devem ter em consideração que uma reclamação também pode ser enviada por e-mail para reclamacoes@haitongib.com ou visitando o sítio Web: <https://www.haitongib.com/pt/hgam-sgoic>.

Outras informações relevantes

Este Documento de Informações Essenciais não contém todas as informações relacionadas com este Produto. Mais informações sobre o HGAM Fundos Flexíveis OICVM, Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Flexível, o seu prospeto, o seu último relatório anual e semestral e os atuais preços do Produto podem ser obtidos gratuitamente junto da HGAM, dos distribuidores nomeados ou online em <https://www.haitongib.com/pt/hgam-sgoic>. Aqui poderá também encontrar informações sobre o desempenho passado desde 18 de fevereiro de 2019.

Os cálculos de cenários de desempenho anteriores podem ser consultados em <https://www.haitongib.com/pt/hgam-sgoic>.

Dado que o Subfundo não representa um produto financeiro que promova características ambientais, sociais e de governação, nem tem como objetivo sistemático direto ou indireto investimentos sustentáveis na aceção dos artigos 8.º e 9.º do Regulamento (UE) 2019/2088 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 27 de novembro de 2019, os investimentos subjacentes a este produto financeiro não têm em conta os critérios da UE aplicáveis às atividades económicas sustentáveis do ponto de vista ambiental.

As informações contidas neste Documento de Informações Essenciais não constituem uma recomendação para comprar ou vender o Produto e não substituem a consulta individual junto do banco ou consultor do investidor. Qualquer versão atualizada deste Documento de Informações Essenciais será publicada em: <https://www.haitongib.com/pt/hgam-sgoic>.

O depositário deste Produto é: Cecabank, S.A. – Sucursal em Portugal