

Documento das informações fundamentais

CM-AM GREEN BONDS

OBJETIVO

O presente documento contém informações fundamentais sobre o produto de investimento. Não se trata de um documento de caráter comercial. Estas informações são-lhe fornecidas em conformidade com uma obrigação legal para o ajudar a compreender em que consiste este produto e quais os riscos, custos, ganhos e perdas potenciais associados ao mesmo, bem como para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

CM-AM GREEN BONDS

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Código ISIN ação RC: FR0013246543

Subfundo de: CM-AM SICAV

Site do iniciador: www.creditmutuel-am.eu

Ligue para o n.º 0 810 001 288 para mais informações (número de valor acrescentado 0,06 €/mín + preço de uma chamada local)

Este OICVM está autorizado em França e encontra-se regulamentado pela Autoridade dos Mercados Financeiros (AMF). A AMF é responsável pelo controlo da CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT no que respeita este documento das informações fundamentais. A CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT é uma Sociedade Gestora de carteira autorizada em França com o número e regulamentada pela AMF.

Data de produção do Documento das informações fundamentais: 01/01/2024

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO DE PRODUTO DE INVESTIMENTO

OICVM sob a forma de sociedade de investimento mobiliário de capital variável (SICAV)

Este documento das informações fundamentais descreve um subfundo do CM-AM SICAV. O prospeto do CM-AM GREEN BONDS e os relatórios periódicos são elaborados para o conjunto dos subfundos do CM-AM SICAV. O ativo e o passivo dos diferentes subfundos são segregados. Por conseguinte, não poderá trocar as ações que detém neste subfundo contra as ações de outro subfundo do CM-AM SICAV.

DURAÇÃO DE VIDA DO OIC

Este OIC foi criado para um período de 99 anos que pode ser prorrogado nas condições previstas pelo regulamento.

OBJETIVOS

Este OICVM é gerido ativamente e de maneira discricionária respeitando um filtro qualitativo extrafinanceiro segundo a política implementada pela CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT e no respeito das exigências da designação GREENFIN. Não é gerido com referência a um índice. Tem como objetivo de gestão proporcionar um desempenho, isento de encargos, associado à evolução do mercado de obrigações verdes (“green bonds”) durante o período de investimento recomendado.

A estratégia de gestão consiste, principalmente, em estabelecer um universo de valores-alvo através de um processo extrafinanceiro concluído por uma análise financeira. Uma obrigação “verde” é uma emissão obrigacionista lançada por uma empresa, organização internacional, coletividade local ou Estado nos mercados financeiros para financiar um projeto ou uma atividade de benefício ambiental, tal como a adaptação às alterações climáticas, gestão sustentável da água, a gestão sustentável dos recursos naturais e a conservação da biodiversidade. É qualificada como tal pelo seu emitente que deve, após a respetiva emissão, lançar relatórios de atividade que permitam seguir a implementação desses projetos. A partir deste conjunto declarado pelos emitentes, as emissões e os projetos financiados serão analisados com base no seguinte processo, composto por 3 etapas:

1. Análise extrafinanceira:

1. Filtro de exclusão: A equipa de gestão exclui os investimentos em sociedades que obtêm parte do seu volume de negócios ou rendimentos de atividades como a exploração, a produção e o processamento de combustíveis fósseis, bem como do setor nuclear, de centros de armazenamento e de aterros sem captura de gases com efeito de estufa. As condições de exclusão encontram-se definidas no prospeto.

2. Filtro aplicado à emissão (escala da nota: 1 a 100): A obrigação verde emitida é analisada de acordo com 4 pilares: a existência de um projeto verde, o processo de avaliação e seleção de projetos “verdes”, a gestão do produto da emissão obrigacionista e o relatório regular. Estas características definidas cumprem o guia de boas práticas no momento da emissão de uma Green Bond, tal como definido pelos Green Bond Principles. Os Green Bond Principles podem evoluir ao longo do tempo. Os documentos regulamentares das emissões indicam os critérios e metodologias utilizados, de modo a proceder aos investimentos nos projetos elegíveis. O gestor poderá apoiar-se nos dados comunicados por agências ambientais e sociais, bem como na sua própria análise.

3. Filtro aplicado ao emitente (escala da nota: 1 a 100): O emitente é, por seu lado, analisado de acordo com 3 pilares: o desempenho ESG, a contribuição para a transição ambiental e a gestão de riscos de controvérsias ESG.

4. Notação: A partir destas análises, é atribuída uma nota extrafinanceira numa escala de 1 a 100. A nota global conta 70% no que diz respeito à emissão e 30% no que diz respeito ao emitente. Apenas serão retidos no universo de investimento os títulos com nota global superior ou igual a 50.

2. Análise financeira: Os valores são analisados no plano financeiro, de modo a manter apenas os valores cuja qualidade seja claramente identificada. Este universo constitui a lista dos valores elegíveis para investimento.

3. Construção da carteira: A construção da carteira é realizada no conjunto da curva das taxas nos limites do intervalo de sensibilidade em função das conclusões das diferentes análises de mercado e de risco efetuadas pela equipa de gestão.

Os processos de seleção encontram-se pormenorizados na secção “Estratégia de investimento” do prospeto. As obrigações verdes representam permanentemente 85%, no mínimo, do investimento do ativo líquido. Esta seleção de títulos vivos pode gerar uma ausência de coerência entre os ativos em termos de abordagens, de critérios ou de técnicas de gestão. Devido à análise financeira, as obrigações verdes que obtêm as melhores notas extrafinanceiras não são automaticamente retidas na construção da carteira.

O OICVM compromete-se a cumprir os seguintes intervalos de exposição no ativo líquido:

De 0% a 200% em instrumentos de taxas soberanas, públicos, privados, de quaisquer zonas geográficas (incluindo de países emergentes), de quaisquer notações, segundo a análise da sociedade gestora ou das agências de notação ou sem notação. O OICVM poderá estar exposto a instrumentos de taxa especulativos (20% máximo).

O intervalo de sensibilidade do OICVM ao risco de taxa está compreendido entre 0 e +10.

De 0% a 20% em obrigações convertíveis

De 0% a 10% nos mercados acionistas, de quaisquer zonas geográficas (incluindo de países emergentes), de quaisquer capitalizações, de todos os setores. O OICVM não deterá ações diretamente.

Até 20% do ativo líquido com risco de câmbio.

Pode igualmente intervir em:

- contratos financeiros de futuros ou opcionais e títulos que integram derivados, utilizados a título de cobertura e/ou de exposição aos riscos de ação, taxa, crédito e câmbio. A alavancagem indicativa é de 100%.
- aquisições e cessões temporárias de títulos.

Afetação dos montantes distribuíveis: Capitalização

Condições de subscrições/resgates: As ordens de subscrição e resgate são centralizadas diariamente às 9 horas e executadas com base no próximo valor patrimonial líquido do dia. O valor patrimonial líquido é calculado diariamente com base nas cotações de fecho de bolsa, exceto em dias feriados em França ou de fecho da Bolsa de Paris (calendário Euronext SA).

INVESTIDORES DE RETALHO VISADOS

Este OICVM destina-se a investidores que procuram uma duração de investimento de médio prazo em conformidade com a do OIC. Dirige-se a investidores com um conhecimento no mínimo básico sobre os produtos e os mercados financeiros e que aceitam um risco de perda de capital. O OIC não está aberto aos residentes do Estados Unidos da América/US Person. Para mais informações, consulte o glossário disponível no site da Crédit Mutuel Asset Management.

Este OICVM tem por objetivo o crescimento do capital, integrando ao mesmo tempo critérios extrafinanceiros no seu processo de gestão. As pessoas que desejem investir devem dirigir-se ao seu consultor financeiro que ajudará a avaliar as soluções de investimento adequadas aos seus objetivos, ao seu conhecimento e à sua experiência dos mercados financeiros, ao seu património e à sua sensibilidade ao risco. Apresentará igualmente os riscos potenciais.

INFORMAÇÕES PRÁTICAS

Nome do depositário: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

O prospeto do OICVM e os últimos documentos anuais e periódicos são enviados gratuitamente no prazo de 8 dias úteis mediante pedido, por escrito, para CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARIS, e encontram-se disponíveis no site www.creditmutuel-am.eu.

O valor patrimonial líquido está disponível junto da sociedade gestora

Para mais informações, consulte a rubrica "Outras informações pertinentes" do documento.

QUAIS SÃO OS RISCOS E O PODEREI GANHAR COM ISSO?

INDICADOR DE RISCOS

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

Risco mais fraco

Risco mais elevado



O indicador de risco parte da hipótese de que mantém este OICVM por um período superior a 3 anos.

O indicador sintético de risco permite apreciar o nível de risco deste OICVM relativamente a outros OICVM. Indica a probabilidade de este OICVM registar perdas em caso de movimentos nos mercados ou de uma impossibilidade da nossa parte em poder pagar-lhe.

Classificámos este Produto na classe de risco 3 sobre 7 que é uma classe de risco entre baixa e média. Ou seja, as perdas potenciais ligadas aos futuros resultados do OICVM situam-se num nível entre fraco e médio e, caso a situação se venha a deteriorar nos mercados, é pouco provável que o valor patrimonial líquido do OICVM seja afetado.

Os seguintes riscos podem levar a uma diminuição do valor patrimonial líquido: risco de contraparte, risco de liquidez, risco de crédito especulativo, risco associado ao impacto das técnicas, tais como os produtos derivados. Para mais informações, consulte o perfil de risco do prospeto.

Como este OICVM não prevê proteção contra os riscos de mercado, poderá perder todo ou parte do seu investimento.

CENÁRIOS DE RESULTADO

Os valores indicados incluem todos os custos do próprio produto, mas não necessariamente todos os encargos devidos ao seu consultor ou distribuidor. Estes valores não consideram a sua situação fiscal pessoal, a qual poderá também influenciar os montantes que irá receber.

O que irá obter deste OICVM depende do desempenho futuro do mercado. A futura evolução do mercado é aleatória e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavoráveis, intermédios e favoráveis apresentados são ilustrações que utilizam os melhores e os piores desempenhos, bem como o desempenho mediano do OICVM e de um indicador de substituição apropriado* durante os últimos 10 anos. Os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro. Para mais informações, consulte o glossário disponível no site da Crédit Mutuel Asset Management.

Período de detenção recomendado:		3 anos	
Exemplo de investimento:		10.000 EUR	
		Se resgatar após 1 ano	Se resgatar após 3 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe qualquer remuneração mínima garantida. Poderá perder todo ou uma parte do seu investimento.		
Tensões	O que poderá obter após dedução dos custos	7.810 EUR	7.870 EUR
	Rendimento anual médio	-21,9%	-7,7%
Desfavorável	O que poderá obter após dedução dos custos	8.320 EUR	8.190 EUR
	Rendimento anual médio	-16,8%	-6,5%
Intermédia	O que poderá obter após dedução dos custos	9.930 EUR	10.030 EUR
	Rendimento anual médio	-0,7%	0,1%
Favorável	O que poderá obter após dedução dos custos	11.030 EUR	11.770 EUR
	Rendimento anual médio	10,3%	5,6%

Este tipo de cenário desfavorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 30/07/2021 e 29/09/2023.

Este tipo de cenário intermédio ocorreu para um investimento no OICVM entre 28/02/2018 e 26/02/2021.

Este tipo de cenário favorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 30/09/2013 e 30/09/2016.

O histórico de desempenho do fundo e um indicador de substituição apropriado foram utilizados para calcular o desempenho.

O QUE ACONTECE SE A CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NÃO CONSEGUIR EFETUAR OS PAGAMENTOS?

O produto é constituído como uma entidade distinta da CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT. Em caso de incumprimento por parte da CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, os ativos do produto guardados pelo depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento por parte do depositário, o risco de perda financeira do Produto é atenuado devido à segregação legal dos ativos do depositário e os do produto.

QUANTO ME VAI CUSTAR ESTE INVESTIMENTO?

Pode acontecer a pessoa que lhe vendeu este OICVM ou que o aconselha sobre o mesmo ter de lhe pedir que pague custos suplementares. Nesse caso, essa pessoa informá-lo-á sobre esses custos e mostrará a incidência desses custos em todo o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

Os quadros apresentam os montantes retirados do seu investimento para cobrir os diferentes tipos de custos. Esses montantes dependem do montante que investir, do tempo durante o qual detiver o produto e do rendimento do produto. Os montantes aqui indicados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.

Supusemos:

- que no primeiro ano recupera o montante que investiu (rendimento anual de 0%), que para os outros períodos de detenção, o produto evolui da forma indicada no cenário intermédio.
- 10.000 euros são investidos.

	Se resgatar após 1 ano	Se resgatar após 3 anos
Custos totais	133 EUR	203 EUR
Incidência dos custos anuais (*)	1,3%	0,7% todos os anos

(*) Mostra em que medida os custos reduzem anualmente o seu rendimento durante o período de detenção. Por exemplo, mostra que se resgatar no final do período de detenção recomendado, está previsto que o seu rendimento médio por ano seja de 0,8% antes da dedução dos custos e de 0,1% após essa dedução.

Pode acontecer partilharmos os custos com a pessoa que lhe vender este OICVM de modo a cobrir os serviços que a mesma lhe presta. Essa pessoa informá-lo-á do montante. Estes valores englobam os custos de distribuição máximos que a pessoa que lhe vender o produto lhe pode faturar (1% do montante investido / 100 EUR). Essa pessoa informá-lo-á sobre os custos de distribuição reais.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Custos pontuais no momento da subscrição ou do resgate		Se resgatar após 1 ano
Custos de subscrição	1% do montante que pagar no momento da subscrição no seu investimento. Inclui custos de distribuição de 1% do montante investido/100 EUR. Trata-se do montante máximo que pagaria. A pessoa que lhe vende o produto vai informá-lo sobre os encargos reais	100 EUR
Custos de resgate	Não faturamos custos de resgate.	0 EUR
Custos recorrentes (cobrados todos os anos)		
Despesas administrativas e outras despesas administrativas e operacionais	0,32% do valor do seu investimento por ano. A percentagem indicada baseia-se nos encargos do exercício anterior.	32 EUR
Custo de transação	0,02% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real varia em função da quantidade que compramos e vendemos.	2 EUR
Custos acessórios cobrados em determinadas condições		
Comissões ligadas aos resultados e comissão de participação nos lucros	Não existe qualquer comissão ligada aos resultados para este produto.	0 EUR

Aplicam-se diferentes encargos de gestão em função do montante de investimento. Para mais informações, consulte os encargos e comissões do prospeto.

QUANTO TEMPO TENHO DE O CONSERVAR E POSSO RETIRAR DINHEIRO ANTECIPADAMENTE ?

PERÍODO DE DETENÇÃO RECOMENDADO: Superior a 3 anos

Não existe período de detenção mínimo para este OICVM, mas sim um período de detenção recomendado que foi calculado com base nos objetivos de investimento do fundo. Assim, ser-lhe-á possível pedir o resgate das suas unidades antes do fim do período de detenção recomendado sem ter de pagar indemnização. O desempenho do fundo pode, contudo, sofrer um impacto.

COMO POSSO FAZER UMA RECLAMAÇÃO?

Para qualquer reclamação, pode enviar uma carta por via postal para CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon – 75002 PARIS, ou por e-mail para o seguinte endereço: amweb@creditmutuel.fr. Para mais informações, convidamo-lo a consultar a rubrica tratamento das reclamações no seguinte endereço: <https://www.creditmutuel-am.eu/fr/non-professionnels/actualites/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html>

OUTRAS INFORMAÇÕES PERTINENTES

As informações relativas aos desempenhos passados do OICVM, bem como os cálculos dos cenários de resultados passados estão disponíveis na ficha de síntese do OIC no site www.creditmutuel-am.eu.

Quando este produto for utilizado como suporte de unidade de conta de um contrato de seguro de vida ou de capitalização, as informações complementares nesse contrato, bem como os custos do contrato, os quais não estão incluídos nos custos indicados no presente documento, o contacto em caso de reclamação e o que acontece em caso de incumprimento da empresa seguradora encontram-se apresentados no documento das informações fundamentais desse contrato obrigatoriamente entregue pela sua seguradora ou corretor ou qualquer outro intermediário de seguros em conformidade com a sua obrigação legal.

O fundo beneficia da designação Label Greenfin.

A responsabilidade da CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT apenas pode ser invocada com base em declarações contidas no presente documento que sejam erróneas, inexatas ou não coerentes com as partes correspondentes do prospeto do OIC.