

# Documento das informações fundamentais

## CM-AM CASH ISR

### 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 CASH ISR

**CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale**

Código ISIN Unidade RC2: FR0013400546

Site do iniciador: [www.creditmutuel-am.eu](http://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 fundo de investimento coletivo aberto (FCP)

#### 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 Crédit Mutuel Asset Management e no respeito das exigências da designação Label ISR francesa. Tem como objetivo de gestão obter um desempenho, líquido de comissões, igual ao do seu indicador de referência €STR capitalizado, deduzidos os encargos de gestão efetivos aplicáveis a esta categoria de unidades, durante o período de investimento recomendado. No caso de taxas particularmente baixas, negativas ou voláteis, o valor patrimonial líquido do fundo pode ser levado a uma desvalorização de forma estrutural, o que poderá ter um impacto negativo no desempenho do seu fundo e comprometer o objetivo de gestão associado à preservação do capital. O indicador de referência é o €STR capitalizado. O índice é retido na cotação de fecho e expresso em euros. Tem em conta a capitalização de juros para o €STR.

**Classificação: Fundos monetários de valor patrimonial líquido variável (VPLV) padrão**

De modo a realizar o objetivo de gestão, a estratégia de gestão do OICVM estabelece um universo de valores-alvo através de um processo extrafinanceiro complementado por uma análise financeira. O OICVM adota um estilo de gestão ativa, de modo a obter um desempenho próximo do mercado monetário num contexto de risco de mercado comparável ao do apresentado pelo respetivo índice de referência, respeitando sempre a regularidade da evolução do valor patrimonial líquido. O universo de emittentes elegíveis compreende as sociedades da OCDE que emitam títulos de dívida. Neste universo, os instrumentos elegíveis são os do mercado monetário em conformidade com os critérios do regulamento (UE) 2017/1131 relativo aos fundos monetários (MMF) e aos depósitos a prazo de instituições de crédito. O processo de gestão aplicado a estes instrumentos decompõe-se em três etapas:

**1º Filtro ESG:** a equipa de gestão irá aplicar filtros extrafinanceiros em função dos critérios ESG provenientes de uma metodologia própria desenvolvida pelo polo de análise de finanças responsáveis e sustentáveis. Estes filtros cobrem os critérios de qualidade de governação, societários, sociais, ambientais e o compromisso da empresa ou dos Estados, para uma abordagem socialmente responsável. A título exemplificativo, para o pilar E: a intensidade carbónica, para o pilar S: a política de recursos humanos e para o pilar G: a parte dos administradores independentes está incluída nas nossas categorias ESG. A gestão implementará uma abordagem seletiva, desenvolvida ao longo do prospeito, que consiste em dar prioridade aos emittentes que possuem uma melhor notação ou que demonstram boas perspetivas para as suas práticas ESG. Em matéria de gestão de controvérsias, cada título é objeto de uma análise, acompanhamento e notação específicos. A gestão excluirá todos os emittentes que apresentem controvérsias significativas. Esta abordagem permite eliminar, no mínimo, 20% dos valores com a notação mais baixa.

**2º Análise financeira:** este novo universo é analisado 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.

**3º Construção da carteira/bolsa de taxas:** esta parte do processo apoia-se na gestão ativa da vida média dos títulos em função das previsões de evolução das taxas dos Bancos Centrais da zona euro, da gestão da curva das taxas monetárias e da gestão das flutuações do €STR ao longo do mês, bem como da definição da classificação. A repartição entre taxa variável e taxa fixa evoluirá em função das previsões de variação das taxas de juro. A gestão do risco de "crédito" em complemento da unidade da carteira é gerida diariamente, de modo a tentar aumentar a remuneração da carteira através de uma seleção rigorosa das assinaturas dos emittentes.

Para a seleção e o acompanhamento dos títulos de taxa, a sociedade gestora não recorre exclusiva ou mecanicamente às agências de notação. Privilegia a sua própria análise de crédito que serve de fundamento às decisões de gestão tomadas no interesse dos participantes.

A análise extrafinanceira implementada através do modelo próprio conduz à exclusão de, pelo menos, 20% do universo de investimento inicial. No mínimo, 90% dos títulos vivos e OIC selecionados pela equipa de gestão integram critérios extrafinanceiros. O OICVM poderá investir em títulos vivos e unidades ou ações de OIC que não integrem critérios extrafinanceiros no limite de 10% do ativo líquido. Devido à análise financeira, as sociedades que obtêm as melhores notas ESG não são automaticamente retidas na construção da carteira. No início do processo de seleção, o gestor certifica-se de que os instrumentos que compõem a carteira são de elevada qualidade de crédito segundo um processo interno de análise e avaliação da elevada qualidade pela sociedade gestora, ou com referência, mas de forma não exclusiva, às notações a curto prazo das agências de notação registadas junto da ESMA que atribuíram a notação ao instrumento e que a sociedade gestora julgará mais pertinentes, evitando qualquer dependência mecânica relativamente a estas notações. Se o instrumento não possuir uma notação, a sociedade gestora determinará uma qualidade equivalente através de um processo interno. Um instrumento do mercado monetário não é de elevada qualidade de crédito se não possuir, pelo menos, uma das duas melhores notações a curto prazo determinada segundo a análise da sociedade gestora.

O OICVM limita o seu investimento a instrumentos financeiros com uma vida residual máxima inferior ou igual a 2 anos, desde que a taxa seja suscetível de revisão num prazo máximo de 397 dias. A maturidade média ponderada até à data de vencimento (em inglês designada "WAM – Weighted Average Maturity") é inferior ou igual a 6 meses. A vida média ponderada até à data de extinção dos instrumentos financeiros (em inglês designada "WAL – Weighted Average Life") é inferior ou igual a 12 meses.

**A título de derrogação, poderá investir mais de 5% do seu ativo líquido e até 100% do seu ativo líquido em instrumentos do mercado monetário emitidos ou garantidos de forma individual ou conjuntamente por determinadas entidades soberanas, semissoberanas ou supranacionais. Os instrumentos emitidos numa moeda que não o Euro são objeto de uma cobertura sistemática para anular o 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 taxas, crédito e câmbio. As exposições ao risco de ação e de mercadorias, diretas ou indiretas, inclusivamente por intermédio de contratos financeiros, são proibidas.

**Afetação dos montantes distribuíveis:** Capitalização

**Condições de subscrições/resgates:** As ordens são centralizadas todos os dias úteis às 12 horas e executadas com base no valor patrimonial líquido calculado de acordo com as cotações de Bolsa do dia anterior. O valor patrimonial líquido é calculado diariamente, exceto dias feriados franceses e norte-americanos, ou dia de fecho da Bolsa de Paris ou das bolsas norte-americanas. No entanto, o valor patrimonial líquido é suscetível de ser recalculado até à execução das ordens, de modo a considerar todos os acontecimentos excecionais de mercado que possam ocorrer entretanto.

### INVESTIDORES DE RETALHO VISADOS

Este OICVM destina-se a investidores que procuram uma duração de investimento de muito curto 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 dos 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 a preservação 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

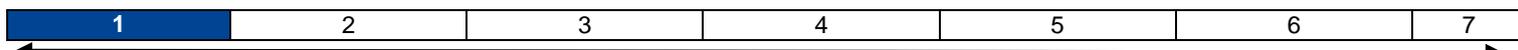
O prospeto do OICVM e os últimos documentos anuais e periódicos são enviados gratuitamente no prazo de 8 dias úteis mediante pedido, por escrito, para: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARIS, e encontram-se disponíveis no site [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu).

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



Risco mais fraco

Risco mais elevado



O indicador de risco parte da hipótese de que mantém este OICVM por um período superior a 7 dias.

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 OICVM na classe de risco 1 sobre 7, que é a classe de risco mais baixa. Ou seja, as perdas potenciais ligadas aos futuros resultados do OICVM situam-se num nível muito fraco e, caso a situação se venha a deteriorar nos mercados, é muito pouco provável que o valor patrimonial líquido do OICVM seja afetado.

O risco ligado ao impacto das técnicas como os produtos derivados pode levar a uma descida do valor patrimonial líquido. 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 exemplos que utilizam os melhores e os piores desempenhos, bem como o desempenho mediano do OICVM e de um indicador de referência durante os últimos 10 anos. Os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro. O cenário de tensão mostra o que poderá obter em situações de mercado extremas.

Período de detenção recomendado:		7 dias
Exemplo de investimento:		10.000 EUR
		Se resgatar após 7 dias
Cenários		
Mínimo	Não existe qualquer remuneração mínima garantida. Poderá perder todo ou uma parte do seu investimento.	
Tensões	<i>O que poderá obter após dedução dos custos</i>	9.996 EUR
	Rendimento anual médio	0%
Desfavorável	<i>O que poderá obter após dedução dos custos</i>	9.996 EUR
	Rendimento anual médio	0%
Intermédia	<i>O que poderá obter após dedução dos custos</i>	9.999 EUR
	Rendimento anual médio	0%
Favorável	<i>O que poderá obter após dedução dos custos</i>	10.007 EUR
	Rendimento anual médio	0,1%

Este tipo de cenário desfavorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 10/06/2022 e 17/06/2022.

Este tipo de cenário intermédio ocorreu para um investimento no OICVM entre 11/08/2017 e 18/08/2017.

Este tipo de cenário favorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 21/04/2023 e 28/04/2023.

O histórico dos resultados e o indicador de referência do fundo foram utilizados para calcular o desempenho.

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

O produto é uma co-propriedade de instrumentos financeiros e de depósitos distinta da sociedade gestora da carteira. Em caso de incumprimento por parte da sociedade gestora, 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 recupera o montante que investiu (rendimento anual de 0%).
- 10.000 euros são investidos.

	Se resgatar após 7 dias
<b>Custos totais</b>	0 EUR
<b>Incidência dos custos anuais (*)</b>	0%

(\*) Isto ilustra os efeitos dos custos durante um período de detenção de menos de um ano. Esta percentagem não pode ser diretamente comparada aos valores relativos à incidência dos custos fornecidos pelos outros PRIIP.

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.

## COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

		Se resgatar depois do período de detenção recomendado
<b>Custos pontuais no momento da subscrição ou do resgate</b>		
<b>Custos de subscrição</b>	Não faturamos custos de subscrição.	0 EUR
<b>Custos de resgate</b>	Não faturamos custos de resgate para este OICVM.	0 EUR
<b>Custos recorrentes (cobrados todos os anos)</b>		
<b>Despesas administrativas e outras despesas administrativas e operacionais</b>	0,13% do valor do seu investimento por ano. A percentagem indicada baseia-se nos encargos do exercício anterior.	0 EUR
<b>Custo de transação</b>	0,03% 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.	0 EUR
<b>Custos acessórios cobrados em determinadas condições</b>		
<b>Comissões ligadas aos resultados e comissão de participação nos lucros</b>	0,02% do valor do seu investimento por ano. O montante real varia em função do desempenho do seu investimento. A estimativa acima dos custos totais inclui a média dos últimos 5 anos.	0 EUR

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

**PERÍODO DE DETENÇÃO RECOMENDADO: superior a 7 dias**

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](mailto:amweb@creditmutuel.fr). Para mais informações, convidamo-lo a consultar a rubrica tratamento das reclamações no seguinte endereço: [www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html](http://www.creditmutuel-am.eu/fr/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](http://www.creditmutuel-am.eu).

O fundo beneficia da designação Label ISR francesa.

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.

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