Documento das informações fundamentais

CM-AM EUROPE VALUE

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 EUROPE VALUE
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Código ISIN ação S: FR0013295490
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 EUROPE VALUE 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 Crédit Mutuel Asset Management e no respeito das exigências da designação Label ISR francesa. Não é gerido com referência a um índice. Este OICVM tem como objetivo de gestão valorizar a carteira através de uma gestão seletiva dos valores considerados subavaliados, durante o período de investimento recomendado.

De modo a realizar o objetivo de gestão, o gestor seleciona de maneira discricionária sociedades com mais de 500 milhões de euros de capitalizações bolsistas de países da União Europeia, Reino Unido, Suíça e Noruega que sejam objeto de uma notação ESG. A estratégia consiste, de seguida, em estabelecer um universo de valores-alvo através de um processo extrafinanceiro concluído por uma análise financeira. A estratégia do OICVM assenta numa abordagem seletiva que consiste em dar prioridade aos emitentes que possuem uma melhor notação ou que demonstram boas perspetivas para as suas práticas em termos ambientais, sociais e de governação “ESG”, e excluir os que implicam riscos nestas áreas.

O processo de gestão decompõe-se em 3 etapas:
1. Filtro ESG e gestão das controvérsias: a equipa de gestão irá aplicar filtros extrafinanceiros em função dos critérios ESG provenientes de uma metodologia própria desenvolvida pela unidade de análise de finanças responsáveis e sustentáveis. Este filtro cobre 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: o desvio de remuneração entre o salário médio e a remuneração do diretor-executivo, e para o pilar G: a percentagem feminina no Conselho de Administração está incluída nas categorias ESG. Este filtro determina uma classificação de 1 a 5 (sendo 5 a melhor classificação). Os gestores eliminam os emitentes com menor notação. Em matéria de gestão de controvérsias, cada título é objeto de uma análise, acompanhamento e notação específicos. A gestão excluirá todos os emitentes que apresentem controvérsias significativas. Este primeiro filtro ESG permite eliminar, no mínimo, 20% dos valores com a notação mais baixa.
2. Análise financeira: Neste universo filtrado, os valores são objeto de uma análise financeira aprofundada para responder ao estilo de gestão correspondente, nomeadamente, uma gestão de valor. Trata-se de identificar as sociedades que apresentam um desconto de valorização injustificada, uma estrutura de balanço sólida e que disponham de catalisadores necessários à sua revalorização. Este universo constitui a lista dos valores sob supervisão, elegíveis para investimento.
3. Construção da carteira: No termo desta análise financeira e extrafinanceira, a construção da carteira é resultado das convicções dos gestores, segundo uma abordagem designada “stock picking”.
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, os emitentes que obtêm as melhores notas ESG não são automaticamente retidos na construção da carteira.

O OICVM compromete-se a cumprir os seguintes intervalos de exposição no ativo líquido:
De 60% a 110% nos mercados acionistas, de quaisquer zonas geográficas, de quaisquer dimensões de capitalização, de todos os setores, no qual:
- 60%, no mínimo, nos mercados acionistas da União Europeia
- de 0% a 25% em ações de pequena capitalização < 3 mil milhões de euros.

De 0% a 10% em instrumentos de taxas soberanas, do setor público ou privado, de quaisquer zonas geográficas, de categoria “Investment Grade”, segundo a análise da sociedade gestora ou das agências de notação
De 0% a 10% no mercado de obrigações convertíveis
De 0% a 100% ao risco de câmbio em divisas que não o euro
Os títulos elegíveis para o PEA devem representar sempre, no mínimo, 75% do ativo líquido.
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, crédito, taxa e câmbio, que podem levar a uma sobreexposição da carteira.

Afetação dos montantes distribuíveis: Capitalização

Condições de subscrições/resgates: As ordens de subscrição e resgate são centralizadas todos os dias úteis às 12 horas e executadas com base no valor patrimonial líquido do dia. O valor patrimonial líquido é calculado todos os dias úteis com base nas cotações de fecho, exceto dias 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 longo 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 5 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 OICVM na classe de risco 5 sobre 7 que é uma classe de risco entre média e elevada. Ou seja, as perdas potenciais ligadas aos futuros resultados do OICVM situam-se num nível entre médio e elevado e, caso a situação se venha a deteriorar nos mercados, é provável que o valor patrimonial líquido do OICVM seja afetado.

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. O cenário de tensão mostra o que poderá obter em situações de mercado extremas. *Para mais informações, consulte o glossário disponível no site da Crédit Mutuel Asset Management.*

Período de detenção recomendado:		**5 anos**	
Exemplo de investimento:		**10.000 EUR**	
		Se resgatar após 1 ano	**Se resgatar após 5 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***	1.390 EUR	1.540 EUR
	Rendimento anual médio	-86,1%	-31,2%
Desfavorável	***O que poderá obter após dedução dos custos***	7.590 EUR	6.830 EUR
	Rendimento anual médio	-24,1%	-7,3%
Intermédia	***O que poderá obter após dedução dos custos***	9.870 EUR	10.490 EUR
	Rendimento anual médio	-1,3%	1%
Favorável	***O que poderá obter após dedução dos custos***	14.760 EUR	13.480 EUR
	Rendimento anual médio	47,6%	6,1%

Este tipo de cenário desfavorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 31/03/2015 e 31/03/2020.
Este tipo de cenário intermédio ocorreu para um investimento no OICVM entre 29/08/2014 e 30/08/2019.
Este tipo de cenário favorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 30/04/2013 e 30/04/2018.
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 5 anos
Custos totais	342 EUR	989 EUR
Incidência dos custos anuais (*)	3,5%	1,9% 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 3% antes da dedução dos custos e de 1,1% 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 (2% do montante investido / 200 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	2% do montante que pagar no momento da subscrição no seu investimento. Inclui custos de distribuição de 2% do montante investido/200 EUR. Trata-se do montante máximo que pagaria. A pessoa que lhe vende o produto vai informá-lo sobre os encargos reais	200 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	1,10% do valor do seu investimento por ano. A percentagem indicada baseia-se nos encargos do exercício anterior.	108 EUR
Custo de transação	0,35% 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.	34 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 5 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 ações 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.

O OICVM beneficia da designação Label ISR

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.