

Documento das informações fundamentais

CM-AM FLEXIBLE EURO

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 FLEXIBLE EURO

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Código ISIN ação RC: FR0013384336

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 FLEXIBLE EURO 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. Tem como objetivo de gestão obter um desempenho, isento de encargos, superior ao do seu indicador de referência 50% €STR capitalizada + 50% EURO STOXX LARGE Net Return, durante o período de investimento recomendado. Os índices são retidos na cotação de fecho e denominados em euros, dividendos reinvestidos, tendo em conta a capitalização de juros para a €STR. A composição do OICVM pode divergir significativamente da repartição do indicador.

O OICVM é ativamente gerido e investe principalmente em ações ou títulos convertíveis denominados em euros (produtos financeiros que podem ser convertidos em ações) e em títulos de dívida negociáveis que podem ser convertidos em ações e em "warrants" (contratos financeiros ao abrigo dos quais o OICVM pode comprar ações numa data posterior e, normalmente, a um preço fixo) emitidos por sociedades estabelecidas na Europa.

A estratégia de investimento consiste em gerir o OICVM de maneira discricionária, investindo em valores mobiliários franceses e estrangeiros diversificados. Mais especificamente, consiste em:

- selecionar ações ou títulos de capital, em função das convicções das equipas especializadas de gestores/analistas. Para tal, os gestores atribuem especial importância ao modelo económico das sociedades e à sua valorização,

- completar esta seleção de ações ou títulos de capital através da compra de títulos representativos do índice EUROSTOXX LARGE, para que o OICVM seja sempre investido, no mínimo, em 75% de ações;

- gerir ativamente a alocação de ativos em derivados, dividida entre os mercados acionistas e os produtos do mercado monetário.

A equipa de gestão, em função da sua valorização das perspetivas para os mercados acionistas, pode decidir reduzir a exposição ao mercado acionista, através da cobertura da carteira de ações pela venda de contratos de futuros de ações cotados. A exposição do fundo ao mercado acionista variará, por conseguinte, entre 0% e 100% do ativo líquido do OICVM, sem possibilidade de alavancagem.

A estratégia de investimento consiste em gerir ativamente a alocação de ativos, dividida entre os mercados acionistas e os produtos de taxas. Obtém-se pela implementação de uma cobertura parcial ou total da carteira de ações através da venda de futuros de ações cotados ou de investimentos em produtos de taxas. Esta alocação de ativos é definida pela equipa de gestão em função de um cenário económico, da valorização dos mercados e do controlo de risco das carteiras.

O OICVM investe, no mínimo, 75% dos seus ativos em ações emitidas por sociedades sediadas num país da União Europeia. Os títulos elegíveis para o PEA representam sempre, pelo menos, 75% do ativo líquido do OICVM.

De modo a realizar o objetivo de gestão, o OICVM adota um estilo de gestão seletiva de títulos diretamente e/ou de OIC, determinado através de uma abordagem fundamental relacionada com títulos de sociedades com potencial de criação de valor a longo prazo. A estratégia de gestão do OICVM estabelece 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 emittentes 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:** 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, 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. Este filtro determina uma classificação de 1 a 5 (sendo 5 a melhor classificação). 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. Estes primeiros filtros ESG permitem eliminar, no mínimo, 20% dos valores com menor notação.

- 2. Análise financeira:** os valores são analisados no plano financeiro conservando apenas aqueles cuja qualidade do modelo económico e a solidez dos fundamentais são claramente identificados. Este universo constitui a lista dos valores sob supervisão, elegíveis para investimento.

- 3. Construção da carteira:** Desta lista reduzida, as empresas que oferecem um potencial de criação de valor considerado atrativo pela equipa de gestão, são colocados na carteira, segundo uma abordagem designada "stock picking" (seleção de valores). A construção da carteira é efetuada de acordo com as convicções dos gestores (potencial e qualidade).

No mínimo, 90% dos títulos vivos 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 emittentes 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 0% a 100% em ações de quaisquer zonas geográficas, de quaisquer capitalizações e de todos os setores. O OICVM pode estar exposto a ações de países da União Europeia (no máximo 100%)

De 0% a 100% em instrumentos de taxas soberanas, públicos, privados, da zona euro, de quaisquer notações, segundo a análise da sociedade gestora ou das agências de notação ou sem notação, quer diretamente ou através dos OIC, quer através da cobertura da carteira de ações pela venda de futuros de ações

De 0% a 100% ao 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 ao risco de ação, aos riscos de taxa, crédito e câmbio, sem 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 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 o crescimento do capital. 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

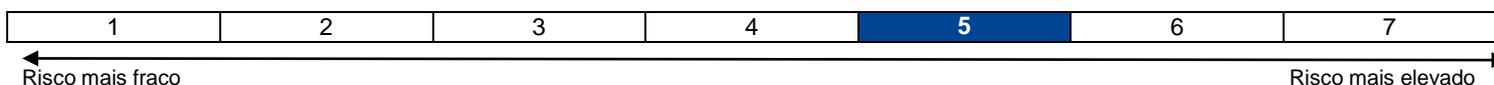
O prospeto do OICVM e os últimos documentos anuais e periódicos são enviados gratuitamente no prazo de 8 dias úteis mediante pedido, por escrito, para CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARIS, e encontram-se disponíveis no site www.creditmutuel-am.eu.

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



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.

Os seguintes riscos podem levar a uma diminuição do valor patrimonial líquido: risco de liquidez, 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 referência durante os últimos 10 anos. Os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro.

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	6.120 EUR	5.630 EUR
	Rendimento anual médio	-38,8%	-10,9%
Desfavorável	O que poderá obter após dedução dos custos	8.570 EUR	8.730 EUR
	Rendimento anual médio	-14,3%	-2,7%
Intermédia	O que poderá obter após dedução dos custos	9.910 EUR	10.600 EUR
	Rendimento anual médio	-0,9%	1,2%
Favorável	O que poderá obter após dedução dos custos	12.150 EUR	12.170 EUR
	Rendimento anual médio	21,5%	4%

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 30/04/2014 e 30/04/2019.

Este tipo de cenário favorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 31/08/2016 e 31/08/2021.

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 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	416 EUR	1.425 EUR
Incidência dos custos anuais (*)	4,2%	2,7% 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 3,8% 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

		Se resgatar após 1 ano
Custos pontuais no momento da subscrição ou do resgate		
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	1,55% do valor do seu investimento por ano. A percentagem indicada baseia-se nos encargos do exercício anterior.	152 EUR
Custo de transação	0,52% 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.	51 EUR
Custos acessórios cobrados em determinadas condições		
Comissões ligadas aos resultados e comissão de participação nos lucros	0,14% 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.	14 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 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 ISR francesa.

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.