

Documento das informações fundamentais

CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM

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 INSTITUTIONAL SHORT TERM

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Código ISIN ação IC: FR0014007LZ3

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 INSTITUTIONAL SHORT TERM 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. Tem como objetivo de gestão obter um desempenho, isento de encargos, superior ao do seu indicador de referência, a €STR capitalizada, 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 desvalorizar de forma estrutural. O índice tem em conta a capitalização de juros.

De modo a realizar o objetivo de gestão, o OICVM adota um estilo de gestão ativa, de modo a ter um posicionamento claro em termos de universo de risco e de objetivo de desempenho, procurando ao mesmo tempo a otimização do par remuneração/risco da carteira.

A construção da carteira é realizada nos limites do intervalo de sensibilidade em função das conclusões das diferentes análises de mercado e de risco efetuadas pela equipa de gestão.

O processo de gestão assenta, primeiramente, numa análise macroeconómica que visa antecipar as tendências de evolução dos mercados a partir da análise do contexto económico e geopolítico global. Esta abordagem é, em seguida, completada por uma análise microeconómica dos emitentes e por uma análise dos diferentes elementos técnicos do mercado, com vista a supervisionar as várias fontes de valor acrescentado dos mercados de taxas de modo a integrá-los na tomada de decisão. As decisões de gestão afetam, nomeadamente:

- O grau de exposição ao risco de taxa,
- A atribuição geográfica,
- O grau de exposição ao risco de crédito que resulta de uma atribuição setorial e da seleção dos emitentes,
- A seleção dos suportes de investimento utilizados.

A volatilidade máxima do OICVM não se irá desviar mais de 0,50% da do índice €STR capitalizado.

Os critérios ambientais, sociais e de governação (ESG) são componentes da gestão, mas o seu peso na decisão final não é definido a montante.

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

- **Até 110% em instrumentos de taxas soberanas, do setor público e privado, de emitentes da OCDE e da zona euro, de categoria "Investment Grade", segundo a análise da sociedade gestora ou das agências de notação.**

O intervalo de sensibilidade do OICVM ao risco de taxa está compreendido entre 0 e +0,5.

- **De 0% a 10% ao risco de câmbio em divisas que não o euro.**

Pode ser investido:

- em títulos de dívida e instrumentos do mercado monetário de categoria "Investment Grade",
- até 10% do seu ativo líquido em OICVM de direito francês ou estrangeiro, em Fundos de Investimento Gerais de direito francês em conformidade com as condições do artigo R.214-13 do Código Monetário e Financeiro.

Pode igualmente intervir em:

- contratos financeiros de futuros ou opcionais e títulos que integram derivados para fins de cobertura e exposição aos riscos de taxa, crédito e câmbio, A alavancagem indicativa é de 150%.
- depósitos, empréstimos em numerário, aquisições e cessões temporárias de títulos.

Afetação dos montantes distribuíveis: Capitalização

Condições de subscrições/resgates: As ordens de subscrição e resgate são centralizadas todos os dias às 9h00 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 abertura de Bolsa, exceto em dias feriados e 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 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 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

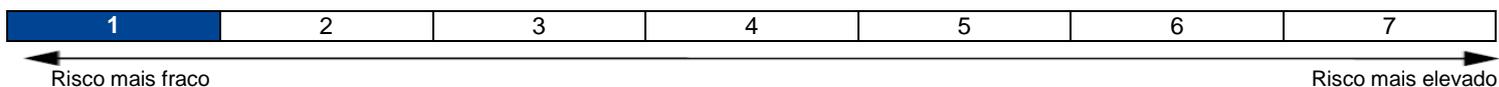
O prospeto do OICVM e os últimos documentos anuais e periódicos são enviados gratuitamente no prazo de 8 dias úteis mediante pedido, por escrito, para: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARIS, e encontram-se disponíveis no site www.creditmutuel-am.eu.

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 6 meses. 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.

Os seguintes riscos podem levar a uma diminuição do valor patrimonial líquido: risco de contraparte, 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 exemplos que utilizam os melhores e os piores desempenhos, bem como o desempenho mediano do OICVM 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:	6 meses
Exemplo de investimento:	10.000 EUR
	Se resgatar após 6 meses
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
	Rendimento anual médio
	9.848 EUR
	-1,5%
Desfavorável	O que poderá obter após dedução dos custos
	Rendimento anual médio
	9.927 EUR
	-0,7%
Intermédia	O que poderá obter após dedução dos custos
	Rendimento anual médio
	9.975 EUR
	-0,3%
Favorável	O que poderá obter após dedução dos custos
	Rendimento anual médio
	10.148 EUR
	1,5%

Este tipo de cenário desfavorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 31/12/2021 e 30/06/2022.

Este tipo de cenário intermédio ocorreu para um investimento no OICVM entre 29/09/2017 e 30/03/2018.

Este tipo de cenário favorável ocorreu para um investimento no OICVM entre 31/10/2022 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 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 recupera o montante que investiu (rendimento anual de 0%).
- 10.000 euros são investidos.

	Se resgatar após 6 meses
Custos totais	13 EUR
Incidência dos custos anuais (*)	0,1%

(*) 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
Custos pontuais no momento da subscrição ou do resgate		
Custos de subscrição	Não faturamos custos de subscrição.	0 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	0,10% do valor do seu investimento por ano. A percentagem indicada baseia-se nos encargos do exercício anterior.	5 EUR
Custo de transação	0,09% 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.	5 EUR
Custos acessórios cobrados em determinadas condições		
Comissões ligadas aos resultados e comissão de participação nos lucros	0,08% 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.	4 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 6 meses

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.

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.