Caixa Gestão de Ativos

CAIXA OPORTUNIDADES

Fundo de Investimento Alternativo Mobiliário Aberto

PUBLICIDADE

31/outubro/2026

Objetivo de Investimento

Carteira constituída por investimento em participações sociais e valores mobiliários representativos de dívida emitidos por sociedades comerciais sediadas em Portugal e noutros ativos financeiros com vários níveis de risco, procurando maximizar o valor das Unidades de Participação. O Fundo tem que assegurar o limite mínimo de 60% de investimento em sociedades comerciais sediadas em Portugal.

Comentário do Gestor

Em outubro, a economia global manteve um ritmo de crescimento positivo, embora com diferenças significativas entre regiões. Nos Estados Unidos, a atividade económica permaneceu particularmente robusta, suportada pelo consumo e pelo investimento, enquanto na Europa o ritmo de crescimento se manteve mais moderado.

Os principais bancos centrais mantiveram uma postura prudente, num contexto de pressões inflacionistas ainda elevadas e de riscos para a atividade económica. Em França, a instabilidade política e orçamental aumentou a pressão sobre a dívida soberana.

Neste enquadramento, a dívida pública da Área Euro desvalorização de 1,0%, enquanto no segmento de crédito, o mercado europeu valorizou 0,8%.

Esta é uma comunicação promocional. Consulte o DIF e o Documento Único do Fundo antes de tomar qualquer decisão de investimento final.

Mercado alvo

O Fundo destina-se a todo o tipo de investidores, com qualquer nível de conhecimento e experiência, que possuam uma atitude de média ou elevada tolerância em relação ao risco.

Características

Sociedade Gestora	Caixa Gestão de Ativos (CXA)
Banco Depositário	CGD
Tipo de Fundo	Fundo de Investimento Alternativo
ISIN	PTYCXSHE0016
Início de Gestão	15/09/2009
Montante sob Gestão	23,4 M€ a 31.out.2026
Valor da Unidade de Participação	7,065 € a 31.out.2026
Prazo Recomendado	> 2 anos
Subscrição Inicial	5000 €
Pré-aviso (dias úteis)	1 dia útil

Comissões

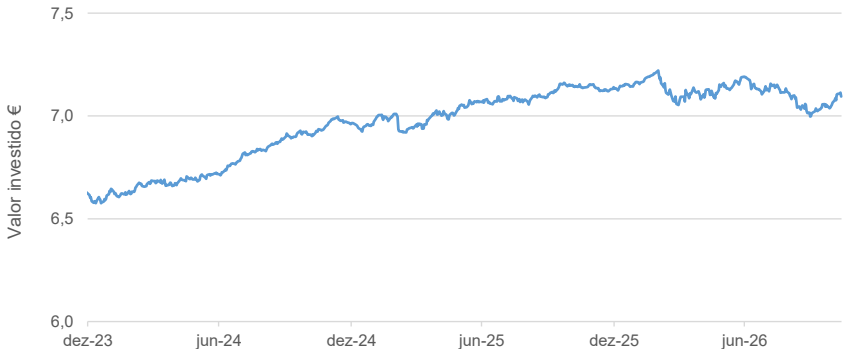
Comissão de Gestão	0,60%
Comissão de Depósito	0,10%
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Resgate	1% até 1 ano, 0,0% para prazos iguais ou superiores a 1 ano.

Sustentabilidade

Classificação SFDR	*Brown* (art. 6º)
	Fundo que considera riscos de sustentabilidade

Evolução do Fundo

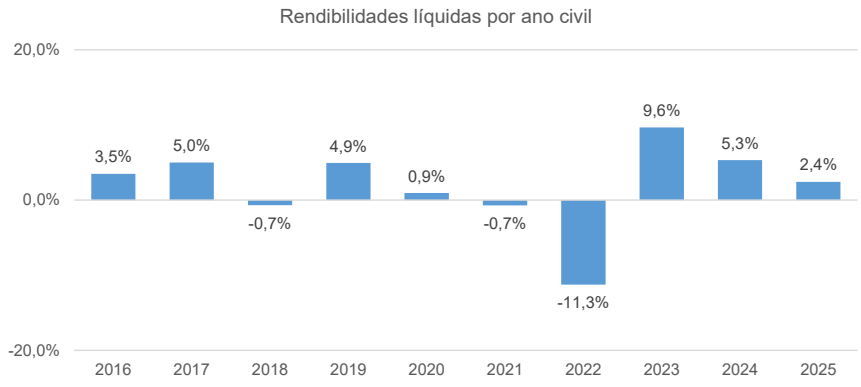
Evolução da Unidade de Participação



Rendibilidades

	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos
Rendibilidade	-1,0%	3,9%	0,8%	1,3%

As rendibilidades apresentadas encontram-se anualizadas à data de 31.out.2026



As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura. Os valores apresentados foram calculados com base nas cotações diárias do Fundo. A rendibilidade indicada só seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência. Os valores divulgados excluem as comissões de resgate eventualmente devidas. Para saber informações mais detalhadas sobre as comissões do Fundo, ver tabela lateral.

Principais riscos do Fundo:

Taxa de juro, spread, crédito, preço de ações, liquidez de mercado, derivados e sustentabilidade

Indicador Sumário de Risco

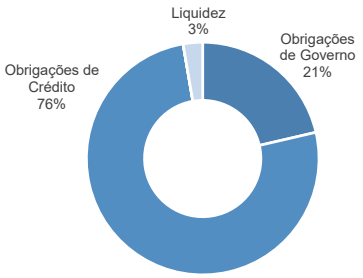
1	**2**	3	4	5	6	7

CAIXA OPORTUNIDADES

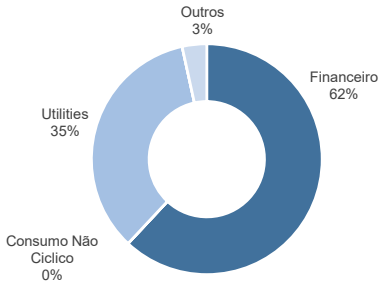
Fundo de Investimento Alternativo Mobiliário Aberto

Composição da Carteira

Ativo



Setor



10 Maiores Posições

Ativos	%
PGB 1.15% 04/2042	11%
EDPPL 1.5% 03/2082	8%
FLOEPT 4,875% 07/28	7%
CXGD 3% 10/2031	7%
EDPPL 3.875% 03/2030	5%
NOVBNC 3.375% 01/31	5%
PGB 3.875% 06/2046	4%
CRLPL 3.625% 01/2030	3%
RENEPL 3,5% 02/2032	3%
BCPPL 3.25% 05/2032	3%

Maiores Subidas e Descidas (mês)

Ativos	%
PGB 3,625% 06/2054	4,5%
SPGB 3.95% 10/2056	3,7%
PGB 1.15% 04/2042	3,2%
PGB 3.875% 06/2046	2,9%
PGB 0.9% 10/2035	2,1%

Métricas

Carteira	
Atual	
Nº de Títulos em Carteira	34
10 Maiores Posições	56%
Exposição a Ob. Inv. Grade (rating da emissão)	70%
Exposição a Ob. Taxa Fixa	100%
Métricas de Obrigações	
Yield to Maturity Média	4,35%
Duration Média	4,52
Rating Médio	BBB
Maturidade Média	5,31

Sustentabilidade: Em março de 2021, entrou em vigor nova regulamentação *Sustainable Finance Disclosure Regulation* (SFDR) passando a ser necessário que todos os Fundos de investimento (mobiliários, imobiliários) e Fundos de Pensões explicitem de que forma os fatores ESG (*Environmental, Social & Governance*) são incorporados na gestão. Classificação de acordo com o Regulamento (EU) 2019/2088 relativo a informações de sustentabilidade no setor dos serviços financeiros.

Fundos *Dark Green*: Possuem um objetivo de investimento sustentável (Art. 9º)
Fundos que concretizam um objetivo de Investimento Sustentável que pretendem alcançar, sujeito à definição de métricas concretas;

Fundos *Light Green*: Promovem características ambientais ou sociais (Art. 8º)
Fundos que incluem na sua estratégia de investimento uma abordagem ESG, com vista a promoção de características ambientais ou sociais e, assegurando que as empresas nas quais são efetuados os investimentos, respeitam práticas de boa governação, através de mecanismos de diálogo e do exercício de direitos de voto (ações de envolvimento). Estes Fundos não têm como objetivo a concretização de investimentos sustentáveis, na aceção do Artigo 9º do Regulamento SFDR;

Fundos *Brown:* Consideram riscos de sustentabilidade (Art. 6º)
Fundos que, na sua estratégia de investimento, incorporam uma abordagem ESG com preocupações de ordem ambiental, social e de governo societário, em paralelo, por um lado, com a avaliação dos principais impactos adversos associados à atividade dos emitentes e, por outro, com a avaliação dos riscos de sustentabilidade, não tendo como propósito principal nem a promoção de características ambientais ou sociais nem como objetivo a concretização de investimentos sustentáveis.

Classificação SFDR: A SFDR ("Sustainable Finance Disclosure Regulation") é uma regulação Europeia (Regulamento (UE) 2019/2088) que foi introduzida para melhorar a transparência no mercado de produtos de investimento sustentável, aumentando a transparência em relação à comunicação de temas de sustentabilidade por parte dos participantes de mercado. De acordo com a SFDR os produtos financeiros classificam-se em três categorias: Produtos que integram riscos de sustentabilidade (art.6º); Produtos que promovem características de sustentabilidade (art.8º); Produtos com um objetivo de investimento sustentável (art.9º).

CAIXA OPORTUNIDADES

Fundo de Investimento Alternativo Mobiliário Aberto

Esta é uma comunicação promocional. Consulte o Documento de Informação Fundamental e o Documento Único do Fundo antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais, que estão disponíveis em www.cgd.pt e www.cmvm.pt.
As decisões de investimento devem ter em conta todas as características ou objetivos dos fundos, tal como descritos nos Documentos Únicos e nos Documentos de Informação Fundamental (DIF).

Notas:
• Yield to Maturity Média: Rendibilidade média expressa numa taxa anual, assumindo detenção das obrigações até à maturidade, recebimento do capital e reinvestimento dos cupões à mesma taxa. A yield de uma carteira de investimentos não deve ser interpretada como sinónimo de rendibilidade futura. A yield de uma carteira de obrigações representa os rendimentos gerados pelos ativos da carteira, como juros num determinado momento de referência de mercado, não refletindo necessariamente o desempenho total da carteira, que inclui ganhos ou perdas de capital.
• Duration Média: Estimativa de prazo médio de recuperação do investimento em uma obrigação, perante as condições atuais de mercado. A duração média é calculada como uma média ponderada dos títulos em carteira onde os pesos são proporcionais ao valor investido em cada ativo.
• Rating Médio / WARF: Indicador de risco de crédito que corresponde ao rating médio da componente obrigacionista da carteira considerando o peso relativo de cada rating no valor total detido pela carteira.
• Maturidade Média: Média ponderada dos prazos de vencimento das obrigações em carteira onde os pesos são proporcionais ao valor investido em cada ativo.

O investimento nos Fundos de Investimento Mobiliário não tem garantia de rendimento e pode implicar a perda do capital investido, pois não existe garantia de capital. A concretização do investimento nestes fundos é feita através da aquisição de unidade de participação com iguais características.
O valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir. Os valores são calculados com base nas cotações diárias excluindo comissões subscrição e resgate/reembolso que possam ser aplicáveis. Na valorização diária dos ativos que integram o património do Fundo, tendo em vista o cálculo do valor da unidade de participação a divulgar no dia útil seguinte, os preços aplicáveis e a composição da carteira serão determinados às 17 horas de cada dia útil. A cotação divulgada é referente ao fecho do mercado do dia útil anterior.
São da responsabilidade do cliente as declarações em sede de imposto sobre o rendimento relativamente aos respetivos rendimentos obtidos. As taxas aplicadas dependem da natureza do ativo e do enquadramento fiscal do cliente.

O indicador sumário de risco (ISR) é apurado nos termos do Regulamento Delegado (UE) 2017/653 da Comissão, de 8 de março. O ISR efetua uma conjugação entre o risco de mercado e o risco de crédito e o seu apuramento baseia-se no período de detenção recomendado do produto. O ISR constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos e varia numa escala de 1 (risco mais baixo) a 7 (risco mais elevado). Mostra o quão plausível será que o OIC possa sofrer perdas financeiras futuras, em consequência de flutuações dos mercados ou da incapacidade do OIC para lhe pagar.

Até 30 de junho de 2015, os valores das unidades de participação utilizadas no cálculo já se encontram deduzidos do imposto devido. Após 1 de julho de 2015, os valores são brutos do imposto sobre o rendimento que é devido pelos Participantes no momento do resgate.

A presente informação não dispensa a consulta do Documento de Informação Fundamental (DIF) e do Documento Único, disponíveis em www.cmvm.pt e www.caixagestaodeativos.pt. Informação relativa à composição discriminada da carteira do Fundo atualizada trimestralmente e disponível para consulta em www.cmvm.pt. A Caixa Gestão de Ativos SGOIC, S.A., empresa do grupo Caixa Geral de Depósitos, defende o princípio da diversificação de investimentos, por diferentes classes de ativos, geografias e setores de atividade e o acompanhamento da evolução dos diferentes mercados financeiros. A presente informação incorpora a visão desenvolvida pela Caixa Gestão de Ativos SGOIC, S.A. baseia-se em informação pública disponível e nas condições de mercados à data, proveniente de várias fontes que se creem credíveis, não sendo possível garantir que a mesma esteja completa ou precisa, estando sujeita a revisões, atualizações e alterações futuras sem aviso prévio. Não pode, assim, ser imputada qualquer responsabilidade à Caixa Gestão de Ativos por perdas ou danos causados pelo seu uso. A informação contida neste documento é realizada com um objetivo informativo, não constitui uma recomendação de investimento e não pode servir de base à compra ou venda de ativos nem à realização de quaisquer operações nos mercados financeiros assim como não deve ser considerado a base de qualquer tipo de contrato ou investimento que possa ser realizado. Na preparação do presente documento não foram considerados objetivos de investimento, situações financeiras ou necessidades específicos dos clientes, não tendo existido na sua elaboração a adequação da informação a qualquer investidor efetivo ou potencial nem ponderadas circunstâncias especificadas de qualquer investidor efetivo ou potencial. Não está autorizada a publicação, duplicação, extração e transmissão destes conteúdos informativos. A Caixa Gestão de Ativos não se responsabiliza por qualquer facto suscetível de alterar a integridade do conteúdo desta mensagem, resultante da sua transmissão eletrónica.

Este Fundo é Packaged Retail Investment Products (PRIP), ou seja, trata-se de produto de investimento de retalho.