



Lisboa, 9 de novembro de 2017

Assunto: Fusão, por incorporação, do fundo Caixagest Estratégia Equilibrada no Caixagest Seleção Global Defensivo

Caro(a) Cliente,

Enquanto participante do fundo Caixagest Seleção Global Defensivo – Fundo de Investimento Mobiliário Aberto (adiante designado por Fundo) vimos informá-lo(a) que, na sequência da autorização da Comissão de Mercado de Valores Mobiliários (CMVM), irá decorrer no próximo dia 18 de dezembro de 2017 a fusão por incorporação do Caixagest Estratégia Equilibrada – Fundo de Investimento Mobiliário Aberto no Fundo.

O racional para a fusão decorre da semelhança das políticas de investimento de ambos os fundos, sendo por isso expectável uma gestão mais eficiente da carteira conjunta.

Com efeito, o fundo Caixagest Estratégia Equilibrada é constituído, maioritariamente, por obrigações e ativos de mercado monetário, estando a exposição ao mercado acionista limitado ao máximo de um terço do valor líquido global da carteira. Por seu lado, também o fundo Caixagest Seleção Global Defensivo investe maioritariamente no mercado obrigacionista, com o máximo de exposição a ações limitado a 20% do valor líquido global.

Adicionalmente, importa referir que o fundo Caixagest Seleção Global Defensivo assume a exposição às diversas classes de ativos através de uma participação significativa em fundos de investimento mobiliário (num mínimo de 2/3 do seu valor líquido global), enquanto a exposição do fundo Caixagest Estratégia Equilibrada poderá ser direta (aquisição de valores mobiliários cotados) ou indireta (participação em fundos de investimento mobiliário).

Dado que as políticas de investimento do Fundo e do Caixagest Seleção Global Defensivo são similares, não é previsível que existam realocações significativas das suas carteiras antes ou depois da fusão. Atendendo às similaridades dos fundos, na data da fusão os ativos do Caixagest Estratégia Equilibrada serão transferidos para o Caixagest Seleção Global Defensivo.

A presente operação de fusão não terá qualquer custo nem para os Clientes e nem para os fundos envolvidos.

A política de investimento e as condições de subscrição e de resgate atualmente em vigor no Fundo de que é subscritor serão mantidas após a fusão, bem como os encargos incorridos pelo Fundo, conforme ilustrado no quadro seguinte.

	Caixagest Estratégia Equilibrada	Caixagest Seleção Global Defensivo
Comissão de Gestão	0,70%	0,80%
Comissão de Subscrição	0,00%	0,00%
Comissão de Resgate	- 1,0% até 89 dias; - 0,5% entre 90 e 179 dias; - 0,0% prazos superiores a 180 dias	- 1,0% até 89 dias; - 0,5% entre 90 e 179 dias; - 0,0% prazos superiores a 180 dias
Comissão de Depósito	0,10% / ano	0,10% / ano
Taxa de Supervisão	0,012‰ / mês	0,012‰ / mês

Para maior detalhe e compreensão das alterações a serem implementadas, aconselha-se a leitura do documento com as informações fundamentais destinadas aos investidores bem como do prospeto, ambos a vigorarem a partir da data de efetivação das alterações e disponíveis para consulta em qualquer agência da Caixa ou em [www.caixagest.pt](http://www.caixagest.pt).

Será facultado, mediante solicitação junto de uma agência da Caixa, o relatório de auditoria relativo ao processo de fusão a ocorrer.

Os participantes que não concordem com os termos da fusão poderão solicitar, sem encargos adicionais, o resgate das respetivas unidades de participação a partir do momento em que lhes seja disponibilizada a informação relativa à fusão e até ao dia 12 de dezembro de 2017.

A partir da data desta comunicação e até ao dia 12 de dezembro de 2017 poderá continuar a subscrever e a solicitar o resgate das unidades de participação do Fundo.

O processo de fusão concretizar-se-á no dia 18 de dezembro de 2017, o que implicará a suspensão das operações de resgate e de subscrição nos três dias úteis anteriores, ou seja, entre os dias 13 e 15 de dezembro de 2017 (inclusive).

Para qualquer esclarecimento adicional visite a sua Agência ou, em alternativa, aceda ao serviço Caixadirecta através dos números 707242424 / 217900790 / 914052424 / 932002424 / 962002424, disponíveis 24h por dia / todos os dias do ano.

Agradecemos a sua preferência pelos fundos geridos pela Caixagest e ficamos ao seu dispor para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Com os nossos melhores cumprimentos,

CAIXAGEST

*Sofia Torres*

Sofia Torres  
Administradora

SUBSCREVA FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXAGEST NAS AGÊNCIAS DA CAIXA OU ATRAVÉS DO CAIXADIRECTA  
([WWW.CGD.PT](http://WWW.CGD.PT))

Caixagest – Técnicas de Gestão de Fundos, S.A.

Sede Social: Av. João XXI, 63 - 1000-300 Lisboa - Capital Social € 9.300.000 - CRL de Lisboa e contribuinte 502 454 563 – [www.caixagest.pt](http://www.caixagest.pt)