



Lisboa, 9 de novembro de 2017

Assunto: Caixagest Curto Prazo

Caro(a) Cliente,

Enquanto participante do fundo Caixagest Curto Prazo – Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações (adiante designado por Fundo) vimos informá-lo 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 Fundo no Caixagest Obrigações – Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações, assumindo a designação deste último.

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.

Concretamente, o objetivo principal do fundo Caixagest Obrigações é proporcionar aos participantes o acesso a uma carteira cuja rendibilidade dependa da evolução das taxas de juro de curto prazo e da qualidade de crédito dos emitentes.

O seu património é constituído por obrigações, obrigações hipotecárias e títulos de participação, denominados em divisa euro e maioritariamente cotados em mercados da União Europeia. Os ativos cotados em países fora da União Europeia, não poderão representar mais de 10% do valor líquido global do Fundo.

O investimento na classe obrigacionista representará, no mínimo, 80% do seu valor líquido global. Está vedada a exposição a ações, obrigações convertíveis ou obrigações que confirmam o direito de subscrição de ações ou de aquisição a outro título de ações.

Sem prejuízo da consulta do documento com as informações fundamentais destinadas aos investidores do Fundo Caixagest Obrigações (em anexo), registar-se-ão as seguintes alterações:

	Caixagest Curto Prazo	Caixagest Obrigações
Comissão de Gestão	0,5%	0,4%
Comissão de Gestão Variável	20% da “rendibilidade adicional” do Fundo	Não Aplicável
Comissão de Subscrição	0%	0%
Comissão de Resgate	0% para prazos superiores ou iguais a 7 dias; inferior a 7 dias será cobrada uma comissão nominal fixa anual de resgate correspondente à valorização verificada nas unidades de participação entre a data de subscrição e data de resgate	1% nos períodos até 89 dias e de 0,5% entre 90 e 179 dias, estando isenta a partir de prazos superiores a 180 dias
Comissão de Depósito	0,10% / ano	0,10% / ano
Taxa de Supervisão	0,012% / mês	0,012% / mês
Subscrição Inicial	€100	€1.000
Pré-aviso de Resgate	1 dia útil	2 dias úteis
Horizonte Mínimo de Investimento Recomendado	1 ano	2 anos

Dado que as políticas de investimento do Fundo e do Caixagest Obrigações 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 Curto Prazo serão transferidos para o Caixagest Obrigações.

Note-se que o Fundo Caixagest Obrigações, que poderá incorrer em maior risco de crédito e em maior risco de taxa de juro, quando comparado com o fundo Caixagest Curto Prazo, terá como consequência o aumento da volatilidade esperada e do horizonte mínimo de investimento recomendado. Contudo, o aumento do risco tem também subjacente a possibilidade de aumento da rendibilidade potencial da carteira a médio prazo.

Período	Caixagest Curto Prazo		Caixagest Obrigações	
	Rendibilidade ¹	Classe de Risco ¹	Rendibilidade ¹	Classe de Risco ¹
2014	-0,86%	2	2,95%	2
2015	0,19%	1	0,47%	2
2016	0,48%	1	1,70%	2
Últimos 12 meses	0,08%	1	1,41%	1



À data da fusão, os participantes do fundo Caixagest Curto Prazo passarão a deter um número de unidades de participação (UP) do fundo Caixagest Obrigações correspondente ao valor das UP detidas no Fundo, de tal forma que:

$$N^{\circ} \text{ UPs Cxg Obrigações} = \frac{N^{\circ} \text{ UPs Cxg Curto Prazo} * \text{Valor UP Cxg Curto Prazo}}{\text{Valor UP Cxg Obrigações}}$$

Sendo:

Nº UPs Cxg Curto Prazo – número de unidades de participação detidas no fundo Caixagest Curto Prazo à data da fusão;

Valor UP Cxg Curto Prazo – valor da unidade de participação do fundo Caixagest Curto Prazo à data da fusão;

Valor UP Cxg Obrigações – valor da unidade de participação do fundo Caixagest Obrigações à data da fusão;

Nº UPs Cxg Obrigações – número de unidades de participação correspondente à posição no fundo Caixagest Obrigações à data da fusão.

Acresce ainda referir que:

- i. A fusão em causa não implicará qualquer alteração no tratamento fiscal das participações detidas;
- ii. Os participantes do Fundo manterão os direitos detidos à data de fusão;
- iii. Caso os referidos direitos não sejam exercidos até à data da fusão, serão transferidos para o fundo Caixagest Obrigações - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto;
- iv. A presente operação de fusão não terá qualquer custo nem para os clientes nem para os fundos envolvidos.

Para maior detalhe e compreensão das alterações a serem implementadas aconselha-se a leitura do documento com as informações fundamentais destinadas aos investidores do fundo Caixagest Obrigações – Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações (em anexo) bem como do respetivo prospeto (a vigorarem a partir da data de efetivação da fusão) ambos disponíveis para consulta em qualquer agência da Caixa, serviço Caixadirecta ou em 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, e até ao dia 14 de dezembro de 2017, solicitar sem encargos adicionais, o resgate das respetivas UP a partir do momento em que lhes seja disponibilizada a informação relativa à fusão.

A partir da data desta comunicação e até ao dia 14 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 no dia útil anterior, ou seja, 15 de dezembro de 2017.

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)

¹ As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura. O valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir. O nível de risco é classificado de acordo com a classe de risco que varia entre 1 (baixo risco) e 7 (elevado risco). A rendibilidade refere-se ao período de 31 de dezembro de 2013 a 31 de dezembro de 2014, 31 de dezembro de 2014 a 31 de dezembro de 2015, 31 de dezembro de 2015 a 30 de dezembro de 2016 e 31 de outubro de 2016 a 31 outubro de 2017 (respetivamente), e só seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período. Até 30 de junho de 2015, os valores das unidades de participação utilizadas no cálculo já se encontram deduzidos do imposto devido, enquanto, após 1 de julho de 2015, esses valores são brutos do imposto sobre o rendimento que é devido pelos participantes no momento do resgate. Assim, os resultados apresentados não têm em consideração o imposto que seja eventualmente devido pelos Participantes relativamente aos rendimentos auferidos no período após 1 de julho de 2015. O investimento no Fundo pode implicar a perda do capital investido, pois não há capital garantido.

Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este Fundo. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento neste Fundo. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

Caixagest Obrigações

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Obrigações (ISIN: PTYCXBLP0008)

Este Fundo Harmonizado é gerido pela Caixagest – Técnicas de Gestão de Fundos, SA, integrada no Grupo Caixa Geral de Depósitos (CGD)

Objetivos e política de investimento

Objetivo de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos participantes o acesso a uma carteira de ativos indexados às taxas de juro de curto prazo, visando a obtenção de uma rentabilidade a médio e longo prazo, dependente da evolução das taxas de juro de curto prazo, bem como da evolução da qualidade de crédito dos emitentes em carteira.

Política de Investimento

O Fundo investirá o seu património em valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação ou negociados em Bolsas de valores e mercados regulamentados de um Estado membro da União Europeia, no Zurich Stock Exchange, no Oslo Stock Exchange, no New York Stock Exchange, no American Stock Exchange, no National Association of Securities Dealers Automatic Quotations e na Bolsa de Valores de Tóquio. Sendo um Fundo de obrigações de Taxa Variável, o seu património é constituído por obrigações, obrigações hipotecárias e títulos de participação, denominados em divisa euro e maioritariamente cotados em mercados da União Europeia. Os ativos cotados em países fora da União Europeia, não poderão representar mais de 10% do valor líquido global do Fundo. O Fundo investirá um mínimo de 80% do seu valor líquido global em obrigações, sendo que as obrigações de Taxa Variável representarão mais de 50% do valor líquido global do Fundo. O Fundo poderá deter ativos de curto prazo, nomeadamente bilhetes do tesouro, certificados de depósito, depósitos bancários, papel comercial e aplicações nos mercados interbancários na medida adequada para fazer face ao movimento normal de resgate de unidades de participação e a uma gestão eficiente do Fundo. O Fundo não investirá o seu património em ações, obrigações convertíveis ou obrigações que confiram o direito de subscrição de ações ou de aquisição a outro título de ações. O Fundo não pode investir mais de 10% do seu valor líquido global em unidades de participação de fundos de investimento. Por princípio o Fundo não utilizará instrumentos e produtos financeiros derivados para cobrir riscos de variação do preço dos ativos em carteira ou riscos de variabilidade dos rendimentos. No entanto, o Fundo poderá vir a efetuar a cobertura dos riscos mencionados, sempre que a gestão antecipe alterações das condições do mercado. Com o objetivo de obter uma exposição adicional aos diferentes mercados em que investe, o Fundo poderá transacionar contratos de futuros e opções sobre índices obrigacionistas ou sobre valores mobiliários individuais. O Fundo poderá realizar operações de permuta de taxas de juro e de taxas de câmbio (swaps), celebrar acordos de taxas de juro, câmbios a prazo (FRA's e forwards) e poderá utilizar "credit default swaps".

Rendimentos

O Fundo não distribui rendimentos (fundo de capitalização).

Condições de subscrição/resgate

Os pedidos de subscrição / resgate recebidos até às 16h30m nos canais de comercialização da Caixa Geral de Depósitos e até às 15h no Banco BEST, serão processados ao valor da unidade de participação conhecido e divulgado do dia útil seguinte à data do pedido. Os pedidos de subscrição / resgate são efetuados a preço desconhecido. A conta do participante é debitada no dia útil seguinte à data do pedido de subscrição. O valor mínimo de subscrição inicial é de 1000 Euros e o valor mínimo dos reforços corresponde ao preço de uma unidade de participação. Não existem comissões de subscrição.

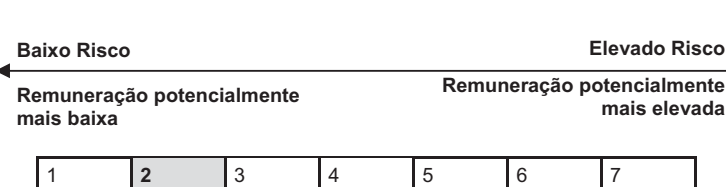
O fundo tem um pré-aviso mínimo de dois dias úteis, sendo o valor do resgate disponibilizado na conta do participante na data para o qual o mesmo foi solicitado. No caso da detenção das unidades de participação por um período inferior a 90 dias, haverá lugar a uma comissão de resgate de 1%. Por prazos entre 90 e 179 dias a comissão será de 0,5%. Para prazos iguais ou superiores a 180 dias a comissão de resgate é de 0%. Quando o participante do Fundo for um Fundo gerido pela entidade responsável pela gestão e por entidades que se encontrem em relação de domínio ou de Grupo ou tenha um contrato de gestão discricionária de carteiras com a CAIXAGEST - Técnicas de Gestão de Fundos S.A., não há lugar ao pagamento desta comissão. Para efeitos de cálculo da comissão de resgate as unidades de participação subscritas em primeiro lugar são as primeiras a ser consideradas para efeitos de resgate (método FIFO - First In First Out). As transferências diretas para outro fundo aberto administrado pela entidade responsável pela gestão e comercializado na CGD, solicitadas nas agências da Caixa Geral de Depósitos, com exceção dos Fundos de Investimento Alternativo Abertos, Fundos de Poupança em Ações, e Caixagest Liquidez - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto, estão isentas de comissão de resgate.

Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a investidores que pretendem auferir uma rentabilidade superior às taxas de juro de curto prazo, assumindo para o efeito maior risco de crédito e risco de flutuações de rendimento e no capital. O investidor deve antever um prazo de investimento mínimo recomendado de dois anos, suportando as oscilações do valor da unidade de participação características deste tipo de fundos.

Recomendação: Este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de dois anos.

Perfil de risco e de remuneração



Indicador sintético:

- Os dados históricos podem não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do Fundo;
- A categoria de risco e de remuneração indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo;
- A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco;
- Tratando-se de um fundo de Obrigações, a categoria de risco e de remuneração obtida baseia-se na dispersão histórica das rentabilidades observadas, dada a política de investimento adotada essencialmente sujeita ao risco de crédito e risco de taxa de juro.

Riscos materialmente relevantes para o Fundo:

- Risco de crédito** - risco de investir em ativos com risco de crédito nomeadamente, risco de descida das cotações devido à degradação da qualidade de crédito do emitente dos ativos, risco associado à possibilidade de ocorrer incumprimento por parte dos emitentes dos ativos.
- Risco cambial** - risco de investir em moeda estrangeira ou em ativos denominados em moeda estrangeira. A apreciação do euro face a essas moedas traduz-se numa perda de valor desses ativos;
- Risco derivados** – risco associado à utilização de instrumentos e produtos financeiros derivados, nomeadamente o risco do fundo não refletir a valorização dos ativos existentes em carteira pelo facto de terem sido utilizados instrumentos derivados e desta forma se ter aumentado ou diminuído a exposição a um determinado ativo.
- Riscos Operacionais:** O Fundo está exposto ao risco de perdas resultantes de falhas de processos, pessoas e sistemas de informação ou as decorrentes de eventos externos.

Encargos

Os encargos pagos por um investidor são utilizados para cobrir os custos de funcionamento do Fundo, incluindo custos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.

Encargos cobrados ao participante antes ou depois do seu investimento

Encargos de subscrição 0%

Encargos de resgate¹ 1%

Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido e antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.

Encargos cobrados ao Fundo ao longo do ano

Taxa de Encargos Correntes 0,52%

Encargos retirados do Fundo em condições especiais

Comissão de gestão variável nenhuma

¹ De acordo com o disposto no nº4 do artigo 139º do RGOIC, o proveito proveniente da Comissão de Resgate, reverterá a favor da entidade comercializadora do fundo, a partir de dia 01 de novembro de 2016.

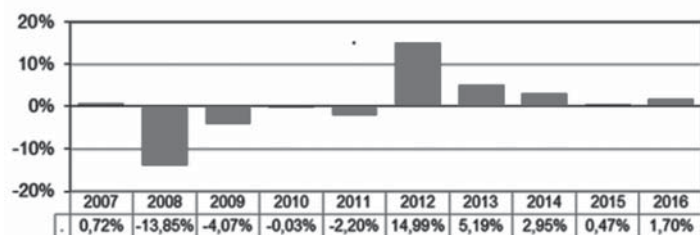
Os **encargos de subscrição e de resgate** correspondem a montantes máximos. Em alguns casos o investidor poderá pagar menos, devendo essa informação ser confirmada junto da entidade comercializadora.

A **Taxa de Encargos Correntes (TEC)** refere-se ao ano que terminou em 2016. O valor poderá variar de ano para ano. Este exclui, nomeadamente:

- comissão de gestão variável,
- custos de transação exceto no caso de encargos de subscrição/resgate cobrados ao Fundo aquando da subscrição/resgate de unidades de participação de outro OIC.

Para mais informações sobre encargos, consulte o prospecto do Fundo, disponível em www.cmvm.pt.

Rentabilidades históricas



As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco baixo) e 7 (risco máximo).

As rentabilidades passadas são apresentadas após a dedução dos encargos cobrados ao Fundo, não incluindo assim comissões de subscrição nem de resgate.

O Fundo iniciou a sua atividade a 15 de novembro de 1993.

A moeda referência para o cálculo dos resultados anteriores foi o euro.

Informações práticas

Entidades Comercializadoras: Caixa Geral de Depósitos S.A., através da sua rede de agências, no serviço Caixadirecta através da linha telefónica (707 24 24 24) e no serviço Caixadirecta On-line através da Internet em www.cgd.pt, BEST – Banco Electrónico de Serviço Total, S.A. através da banca telefónica (707 246 707) e da Internet em www.bancobest.pt.

Podem ser obtidas informações adicionais sobre o Fundo, tais como o prospecto, os relatórios anual e semestral e o valor da unidade de participação, nos locais e meios de comercialização do Fundo, acima indicados, e no sítio de internet da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) www.cmvm.pt.

A Caixagest – Técnicas de Gestão de Fundos, SA pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospecto do Fundo.

A legislação fiscal portuguesa pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.

Contactos:

- Entidade responsável pela Gestão: Caixagest - Técnicas de Gestão de Fundos, S.A. - Av. João XXI, 63 - 2º * 1000-300 Lisboa; Tel: 21 790 54 57;
- Depositário: Caixa Geral de Depósitos SA. Avenida João XXI, nº 63, 1000-300 Lisboa; www.cgd.pt;
- Auditor: BDO & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., Avenida da República, nº 50 - 10º, 1069-211 Lisboa.

O Fundo foi constituído em **15 de novembro de 1993** com duração indeterminada.

O Fundo está autorizado em **Portugal** e encontra-se sujeita à supervisão da **Comissão do Mercado de Valores Mobiliários**.

A **Caixagest – Técnicas de Gestão de Fundos, SA** está autorizada em **Portugal** e encontra-se sujeita à supervisão da **Comissão do Mercado de Valores Mobiliários** e do **Banco de Portugal**.

A informação incluída neste documento é exata com referência à data de **18 de dezembro de 2017**.