

O Fundo\* tem como objetivo o investimento em participações sociais e valores mobiliários representativos de dívida, maioritariamente emitidos por sociedades comerciais sediadas em Portugal, e noutros ativos financeiros com vários níveis de risco, procurando maximizar o binómio risco/rendibilidade. O investimento neste Fundo não tem garantia de rendimento e pode implicar a perda do capital investido, pois não existe garantia de capital. Trata-se de um Fundo Brown, que considera os riscos de sustentabilidade na sua gestão (Artº 6 SFDR).



## Fundo de Investimento Alternativo Mobiliário Aberto



**Elegível para instrução de pedidos de Autorização de Residência para Investimento**



**Pode subscrever a partir de 5.000€**



Subscrever

## Características



### Autorização de residência para investimento

A sua Política de Investimento, permite, desde 31 de julho de 2024, que o investimento no mesmo seja elegível para instrução de pedidos de Autorização de Residência para Investimento.

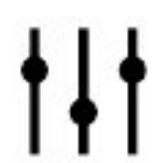
Saiba mais em <https://aima.gov.pt>



### Potencial de remuneração

Sendo este Fundo constituído maioritariamente por obrigações de empresas, apresenta uma rendibilidade variável potencialmente superior às taxas de juro de aplicações mais conservadoras. O Fundo não oferece garantia de capital nem de rendimento e face à sua atual composição depende, nomeadamente do bom cumprimento das responsabilidades dos emitentes dos ativos que o compõem.





## Gestão Profissional

Ao investir neste Fundo poderá contar com uma equipa de gestão profissional, que seleciona os ativos financeiros que considera mais adequados à conjuntura de mercado e, em seguida, efetua a escolha dos valores mobiliários que otimizam a rendibilidade e o risco da carteira para o horizonte temporal pretendido.



## Facilidade de liquidez

Pode efetuar pedidos de resgate a qualquer momento, sem cobrança de comissão de resgate para prazos superiores a 1 ano. O Fundo tem um pré-aviso mínimo de três dias úteis, sendo o valor do resgate disponibilizado na conta do participante na data para o qual o mesmo foi solicitado.

[Colapsar tudo](#)

## Rendibilidades Históricas



### Desempenho do Fundo

Este gráfico mostra o desempenho do fundo sob a forma de perda ou ganho percentual anual durante os últimos 10 anos.



O desempenho passado não é indicativo do desempenho futuro. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. Pode ajudá-lo a avaliar a forma como o fundo tem sido gerido no passado.

O desempenho é apresentado após dedução dos custos recorrentes. Todos os encargos de entrada e saída estão excluídos do cálculo.

### Evolução da Unidade de Participação



## Cotações e Rendibilidades



	Cotação		Rendibilidade anualizada e classe de risco ⓘ				
Nome do fundo	Do dia 09-05-2025	Do dia anterior 08-05-2025	Último ano 09-05-2024	Últimos 3 anos 09-05-2022	Últimos 5 anos 09-05-2020	Risco [ISRR] ⓘ Escala de 1/7	Ação

Todos

↓

XLS CSV PDF

Investimento Obrigações							
Cx Oportunidades FIA	7,0116 €	7,0231 €	4,69% [2]	3,16% [3]	1,27% [3]	3/7	<div>Subscrever</div>

Custos e riscos



Custos:

Comissão de Gestão	0,60%
Comissão de Depósito	0,10%

Mercado Alvo:

Conhecimentos e Experiência	Básico, informado ou avançado
Preferências de sustentabilidade	<div> Fundos que consideram riscos de sustentabilidade - <i>Brown</i> (Artigo 6º)</div>
Objetivos e Necessidades	Crescimento de capital investido
Tolerância ao Risco	Média ou elevada
Prazo recomendado de investimento	2 anos

Principais riscos do Fundo:

Indicador Sumário de Risco	2
Preço de ações, liquidez de mercado, taxa de juro, crédito, <i>spread</i> , derivados e sustentabilidade	

Composição da carteira



Para conhecer a composição da carteira em detalhe consulte a ficha do Fundo aqui.

Características Operacionais



Valor total da carteira	15.397.106 € 09-05-2025	Moeda	Euro
-------------------------	----------------------------	-------	------



Data Início	15-09-2009	Dias pré-aviso subscrição	1 dia útil
Tipo de Produto	Fundo Investimento Alternativo Mobiliário Aberto	Dias pré-aviso resgate	3 dias úteis
Montante mínimo inicial	5.000 €	Valor UP Subscrição	Dia útil seguinte à data do pedido
Comissão de Subscrição	0%	Valor UP Resgate	Dia útil seguinte à data do pedido
Comissão de Resgate	0% Prazo igual ou superior a 1 ano 1% até 1 ano	CutOff Time (in local time)	16h30m CGD
ISIN	PTYCXSHE0016	Locais de comercialização	CGD

### Cenários de Desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio fundo de investimento, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a situação fiscal do participante, que pode também influenciar o montante que obterá.

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não sendo um indicador exato. O valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado e do tempo durante o qual detém o investimento/produto.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do fundo de investimento ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. Estes tipos de cenários têm como base um investimento de 10.000€ no horizonte temporal de investimento recomendado.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Cenário	Prazos	Valor que poderá receber após de dução dos custos (€)	Retorno médio anual
Mínimo		Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.	
Stress	1 ano	8.666	-13,34%
	2 anos	8.975	-5,26%
Desfavorável	1 ano	8.666	-13,34%
	2 anos	8.975	-5,26%
Moderado	1 ano	10.245	2,45%
	2 anos	10.415	2,05%
Favorável	1 ano	10.998	9,98%
	2 anos	11.524	7,35%
Dados referentes a: 2025-03-31			



Se sair do investimento antes do período de detenção recomendado poderá ter de pagar custos adicionais.

Nota: Os resultados dos cenários de desempenho aqui apresentados poderão divergir ligeiramente daqueles apresentados no próprio Documento de Informação Fundamental (DIF), pelo facto de terem sido calculados em diferentes datas e, como tal, recorrendo a dados históricos mais atuais.

Se pretender mais informação sobre os cenários de desempenho, consulte abaixo "Histórico dos Cenários de Desempenho".

\*O investimento neste Fundo não tem garantia de rendimento e pode implicar a perda do capital investido, pois não existe garantia de capital.

A decisão de investir no Fundo deverá ter em conta todas as suas características ou objetivos, que poderão ser consultadas nos respetivos Documentos Constitutivos em [www.cgd.pt](http://www.cgd.pt) e [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt).

Esta é uma comunicação promocional. Esta informação não constitui aconselhamento ou recomendação de investimento, sem prejuízo dos deveres legais da Caixa Geral de Depósitos, S.A..

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura. O valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir.

Os resultados anteriores a 31 de julho de 2024 foram obtidos em circunstâncias que diferem das obtidas a partir dessa data, atendendo à alteração da Política de Investimento do Fundo. Todas as rendibilidades apenas seriam obtidas se o investimento fosse efetuado durante a totalidade dos períodos de referência indicados.

Os valores apresentados são calculados com base nas cotações diárias do Fundo.

O ISRR é um Indicador que pretende medir o nível de risco esperado para o Fundo. Obtém-se mediante o cálculo da volatilidade para o período de 5 anos, de acordo com o Regulamento da CMVM n.º 7/2023. Este indicador varia entre 1 (baixo risco) e 7 (elevado risco). O ISRR não é um indicador estático sofrendo alterações ao longo do tempo. Um nível de ISRR mais baixo não significa que se trate de um investimento isento de risco.

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 Fundo possa sofrer perdas financeiras futuras, em consequência de flutuações dos mercados ou da incapacidade do Fundo para lhe pagar.

A cotação divulgada é referente ao fecho do mercado do dia útil anterior. 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 composição da carteira serão determinados às 17 horas de cada dia útil.

O valor diário da unidade participação é divulgado todos os dias úteis nas agências da Caixa, no serviço Caixadirecta, [www.caixagestaodeativos.pt](http://www.caixagestaodeativos.pt) e através do sistema de difusão da informação da Comissão Mercado de Valores Mobiliários ([www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt)). A composição detalhada da carteira de cada Fundo é divulgada trimestralmente no site [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt).

São da responsabilidade do cliente as declarações em sede de imposto sobre o rendimento relativamente aos respetivos rendimentos obtidos. As taxas aplicadas, podem sofrer alterações a qualquer momento, e dependem da natureza do ativo e do enquadramento fiscal do cliente.

Até 30 de Junho de 2015, os valores das unidades de participação utilizadas no cálculo já se encontram deduzidos do imposto devido, enquanto que, 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.

Classificação de acordo com o Regulamento (EU) 2019/2088 relativo a informações de sustentabilidade no setor dos serviços financeiros, também conhecido por SFDR:



#### Fundos Brown - Consideram riscos de sustentabilidade (Artigo 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.



#### Fundos Light Green - Promovem características ambientais ou sociais (Artigo 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 Dark Green - Possuem um objetivo de investimento sustentável (Artigo 9º)



Fundos que concretizam um objetivo de Investimento Sustentável que pretendem alcançar, sujeito à definição de métricas concretas.

Visando o alinhamento da sua atuação com as melhores práticas de Investimento Socialmente Responsável a Caixa Gestão de Ativos é signatária, desde junho de 2019, dos Princípios das Nações Unidas para o Investimento Responsável (PRI). Em linha com a estratégia definida, em setembro de 2022 e em outubro de 2024, a Caixa Gestão de Ativos tornou-se também signatária da *Net Zero Asset Managers Initiative* e do *Climate Action 100+*, respetivamente.

Este Fundo não se encontra abrangido pelo Fundo de Garantia de Depósitos (FGD) nem pelo Sistema de Indemnização aos Investidores (SII).

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

---

A CGD está registada junto do Banco de Portugal sob o n.º 35, da CMVM sob o n.º 125 e da ASF sob o nº 419501357.

2025 © Caixa Geral de Depósitos, SA. Todos os direitos reservados. Condições de utilização