

**POSTAL OUTUBRO 2023**  
**ICAE**

**30 setembro 2023**

O produto POSTAL OUTUBRO 2023 ICAE teve o período de comercialização entre 25/08/2014 e 18/09/2014. De acordo com o estipulado no Prospecto Informativo, elaborámos um relatório na data de referência, sendo que as valorizações utilizadas correspondem às cotações disponíveis no último dia útil do período.

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>108.275,44</b>	<b>542.291,91</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>18.713,56</b>	<b>424.843,31</b>	<b>78,3%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>18.713,56</b>	<b>424.843,31</b>	<b>78,3%</b>
<b>1.1.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>18.713,56</b>	<b>424.843,31</b>	<b>78,3%</b>
PGB, 4.95%, 25/10/2023, GOVT	405.849,71	100,07%	EUR	100,07%	18.713,56	424.843,31	78,3%
<b>5. Liquidez</b>						<b>117.750,10</b>	<b>21,7%</b>
<b>5.1. À Vista</b>						<b>28.416,44</b>	<b>5,2%</b>
Depósitos à Ordem						28.416,44	5,2%
<b>7. Operações Com Produtos Derivados</b>					<b>89.561,88</b>	<b>89.333,66</b>	<b>16,5%</b>
<b>7.2. Fora de Mercado Regulamentado</b>					<b>89.561,88</b>	<b>89.333,66</b>	<b>16,5%</b>
<b>7.2.2. Swaps</b>					<b>89.561,88</b>	<b>89.333,66</b>	<b>16,5%</b>
SWAP S578 PA CGD LONDRES 2023	453.912,00	12,48%	EUR	12,48%	100.407,86	100.974,28	18,6%
SWAP S578 PP CGD LONDRES 2023	-453.912,00	17,51%	EUR	17,51%	-10.845,98	-11.640,62	-2,1%
<b>9. Outros Activos</b>						<b>-301,50</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Devedores e Credores Diversos</b>						<b>-301,50</b>	<b>-0,1%</b>
Comissões						-301,50	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

542.291,91

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

4.471,59

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

121,28

O património do Fundo será representado no mínimo por 95% de Títulos da Dívida Pública Portuguesa com maturidade a 25 de Outubro de 2023. Será contratado um “Swap” de cobertura com maturidade a 25 de Outubro de 2023, que troca rendimentos variáveis ou fixos dos títulos que compõem o Fundo por um rendimento total no final do prazo do produto. Este “Swap” é contratado com a Caixa Geral de Depósitos, S.A., cujas notações de rating na data de subscrição do contrato são, respectivamente, de BB/ Ba1 (*Standard & Poor's / Moody's*) e de BB-/ Ba3 (*Standard & Poor's / Moody's*). O remanescente, se o houver, será representado por depósitos ou outros instrumentos de dívida de curto prazo, nomeadamente Bilhetes do Tesouro, Certificados de Depósito e depósitos denominados em euros.

Durante a vigência do contrato, caso as condições de mercado o justifiquem, o património do Fundo poderá passar a ser representado por outros títulos de Dívida Pública emitida por país da OCDE, disponíveis no mercado, denominados em euros, com maturidade máxima no ano de 2023 e com notação de rating mínima, na data de aquisição, igual à notação da Dívida Pública Portuguesa nessa data.

Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rendibilidade	Volatilidade
<b>2015</b>	2,21%	8,93%
<b>2016</b>	-6,16%	9,08%
<b>2017</b>	13,76%	3,62%
<b>2018</b>	2,45%	2,45%
<b>2019</b>	2,25%	3,40%
<b>2020</b>	0,50%	1,83%
<b>2021</b>	-0,64%	0,49%
<b>2022</b>	-3,01%	1,43%

	Rend. Anualizada
<b>1 Ano</b>	-3,01%
<b>3 Anos</b>	-1,06%
<b>5 Anos</b>	0,29%
<b>Desde o Inicio</b>	2,13%

O produto tem uma volatilidade anual que se situa na classe 3 (Risco Médio/Baixo) de volatilidade, conforme quadro anexo.

<b>Classe de Risco</b>	<b>Escalão de Risco</b>	<b>Volatilidade</b>
1	Risco Muito Baixo	< 0,5%
2	Risco Baixo	0,5% - 2%
3	Risco Médio/Baixo	2% - 5%
4	Risco Médio	5% - 10%
5	Risco Médio/Alto	10% - 15%
6	Risco Alto	15% - 25%
7	Risco Muito Alto	>25%