

**POSTAL CAMPEÃO  
ICAE**

**31 Dezembro 2015**

O produto Postal Campeão teve um período de comercialização limitada, que decorreu entre 02-05-2006 e 19-05-2006. De acordo com o estipulado no Prospecto Informativo, elaborámos um relatório com referência a 31-12-2015, sendo que as valorizações utilizadas correspondem às cotações disponíveis no último dia útil do exercício.

a)

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					32.426,21	7.794.596,48	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					32.426,21	7.807.269,03	100,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					32.426,21	7.807.269,03	100,2%
1.2.3. Obrigações Diversas					32.426,21	7.807.269,03	100,2%
CGD Suc Paris, FRN, 31/05/2016, CORP, EST)	7.979.107,99	97,44%	EUR	97,44%	32.426,21	7.807.269,03	100,2%
5. Liquidez						15.739,63	0,2%
5.1. À Vista						15.739,63	0,2%
Depósitos à Ordem						15.739,63	0,2%
9. Outros Activos						-28.412,18	-0,4%
9.1. Outros Devedores E Credores						-28.412,18	-0,4%
Comissões						-28.412,18	-0,4%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA  
 NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO  
 VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

7.794.596,48  
 63.910,7579  
 121,96063

b)

O património do Fundo será representado, entre 95% e 100%, por obrigações estruturadas com rendimento garantido, cotadas em Bolsa da OCDE, emitidas por instituições financeiras internacionais com notação de crédito de longo prazo mínima de AA- / Aa3 (Standard & Poor's / Moody's) na data de início do contrato. O remanescente, se o houver, será representado por depósitos à ordem ou outros instrumentos de dívida de curto prazo, acessórios.

c)

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	Rend. Anualiz. %	
2006	0,63%	10,92%	1 ano	-0,58%
2007	-0,06%	6,84%	3 anos	-1,68%
2008	7,12%	11,34%	5 anos	0,89%
2009	7,94%	15,38%	Desde o início	2,09%
2010	0,57%	4,65%		
2011	3,54%	17,95%		
2012	6,22%	6,30%		
2013	-3,22%	3,70%		
2014	-1,23%	2,51%		
2015	-0,58%	2,14%		

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.

O produto tem uma volatilidade anual que se situa na classe 2 (Risco Médio Baixo) de volatilidade, conforme quadro anexo.

De acordo com o nº2 do artº 12º do Regulamento nº 8/2007 da CMVM:

Desvio-padrão anualizado (%)	Classe de Risco	Escalão de Risco
[0; 1,5]	1	Risco baixo
[1,5; 5]	2	Risco médio baixo
[5; 10]	3	Risco médio
[10; 15]	4	Risco médio alto
[15; 20]	5	Risco alto
>= 20	6	Risco muito alto