

Investimento Portugal Novembro 2020

31 dezembro 2025

O produto Investimento Portugal Novembro 2020 teve o início de comercialização em 26/11/2020.

1. Composição do Fundo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o património do fundo autónomo que representa as responsabilidades desta opção de investimento é a que se apresenta de seguida, sendo que as valorizações utilizadas correspondem às cotações disponíveis no último dia útil do período:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					522 264.15	45 297 628.10	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					522 264.15	30 229 798.15	66.7%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					44 109.59	2 343 465.59	5.2%
1.1.3 Obrigações Diversas					44 109.59	2 343 465.59	5.2%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	2 300 000	99.97%	EUR	99.97%	44 109.59	2 343 465.59	5.2%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					443 092.06	26 153 106.06	57.7%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					332 718.77	21 043 482.77	46.5%
BTPS, 3.5%, 15/01/2026, GOVT	20 700 000	100.05%	EUR	100.05%	332 718.77	21 043 482.77	46.5%
1.2.3 Obrigações Diversas					110 373.29	5 109 623.29	11.3%
EDP FINANCE, 1.625%, 26/01/2026, CORP	3 000 000	99.96%	EUR	99.96%	45 277.40	3 044 167.40	6.7%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 3.375%, 13/01/2026, CORP	2 000 000	100.02%	EUR	100.02%	65 095.89	2 065 455.89	4.6%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					35 062.50	1 733 226.50	3.8%
1.3.3 Obrigações Diversas					35 062.50	1 733 226.50	3.8%
JAGUAR LAND ROVER, 4.5%, 15/01/2026, CORP, CALL	1 700 000	99.89%	EUR	99.89%	35 062.50	1 733 226.50	3.8%
5 LIQUIDEZ					0	15 106 901.23	33.4%
5.1 À Vista					0	15 106 901.23	33.4%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	15 106 901.23	33.4%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-39 071.28	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-39 071.28	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	15 600.29	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-54 671.57	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	45 297 628.10
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	429 063.61
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	105.57

2. Política de Investimentos

O património do fundo será representado, no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Convertíveis e Perpétuas, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais, e o remanescente, se o houver, será representado por depósitos.

Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

No início do contrato, os principais ativos constitutivos do fundo autónomo estarão associados aos seguintes emitentes:

- CAIXA GERAL DE DEPOSITOS, S.A.
- EDP - Energias de Portugal, S.A.
- GALP ENERGIA SGPS, S.A.
- Entidade Nacional para o Mercado de Combustíveis, E.P.E.
- OBRIGAÇÕES DO TESOURO
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
- COMMERZBANK AG
- UniCredit S.p.A.
- CAIXABANK, S.A.
- Raiffeisen Bank International AG

No início do contrato, mais de 50% dos ativos constitutivos da carteira são emitidos por sociedades ou entidades (incluindo o Estado Português) cujo poder decisório de gestão está em Portugal.

O fundo autónomo terá os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limite por emitente	1%	5%	15%
Ativos sem rating S&P, Moody's, Fitch	0%	15%	25%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/Caa1/B-	BB-/B3/BB-	-
Obrigações Perpétuas	0%	10%	30%
Obrigações subordinadas	0%	20%	35%
% de ativos Não Euro	0%	0%	10%

A emitente Caixa Geral de Depósitos, S.A., detém indiretamente uma participação minoritária na Fidelidade – Companhia de Seguros, S.A. e está representada, sem funções executivas, no seu Conselho de Administração.

A Fidelidade – Companhia de Seguros, S.A. não tem uma política ou estratégia predefinidas, em matéria de intervenção e exercício do direito de voto nas sociedades emitentes. Não obstante, procurará, em cada momento, agir de acordo com aquilo que interpreta ser o melhor interesse do Tomador no que respeita a segurança, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2020	-0.73%	0.00%
2021	3.03%	2.25%
2022	-10.92%	6.19%
2023	9.29%	3.14%
2024	4.50%	1.00%
2025	1.45%	0.52%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	1.45%
3 Anos	5.03%
5 Anos	1.24%
Desde o Início	1.09%

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



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 27 dias.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.