

Investimento Portugal 2021

31 janeiro 2026

O produto Investimento Portugal 2021 teve o início de comercialização em 26/02/2021.

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					1 132 243.80	130 311 790.10	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					1 132 243.80	111 550 761.30	85.6%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					644 013.15	42 864 473.15	32.9%
1.1.1 Títulos de Dívida Pública					277 841.92	20 328 587.92	15.6%
PGB, 2.875%, 21/07/2026, GOVT	17 700 000	100.40%	EUR	100.40%	270 470.47	18 041 801.47	13.8%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.603%, 21/07/2026, GOVT	2 300 000	99.11%	EUR	99.11%	7 371.45	2 286 786.45	1.8%
1.1.3 Obrigações Diversas					366 171.23	22 535 885.23	17.3%
BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	10 880.13	1 010 860.13	0.8%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	3 000 000	98.71%	EUR	98.71%	4 068.50	2 965 248.50	2.3%
EDP, 2.875%, 01/06/2026, CORP, CALL	18 200 000	100.05%	EUR	100.05%	351 222.60	18 559 776.60	14.2%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					407 037.69	61 162 816.69	46.9%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					0	26 819 569	20.6%
BTPS, 0%, 01/04/2026, GOVT	26 900 000	99.70%	EUR	99.70%	0	26 819 569	20.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					407 037.69	34 343 247.69	26.4%
CAIXABANK, 1.125%, 27/03/2026, CORP	6 000 000	99.85%	EUR	99.85%	57 328.77	6 048 328.77	4.6%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 3%, 29/05/2026, CORP, CALL	2 500 000	100.03%	EUR	100.03%	50 753.44	2 551 603.44	2.0%
DEUTSCHE POST, 1.25%, 01/04/2026, CORP, CALL	6 000 000	99.85%	EUR	99.85%	62 671.23	6 053 551.23	4.6%
EDP FINANCE, 0.375%, 16/09/2026, CORP, CALL	3 000 000	98.86%	EUR	98.86%	4 222.61	2 969 902.61	2.3%
ENGIE, 1%, 13/03/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.87%	EUR	99.87%	35 506.85	4 030 346.85	3.1%
SANOFI, 1%, 21/03/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.85%	EUR	99.85%	34 630.14	4 028 510.14	3.1%
SHELL INTERNATIONAL, 2.5%, 24/03/2026, CORP	2 500 000	100.04%	EUR	100.04%	53 595.89	2 554 670.89	2.0%
TERNA SPA, 1%, 10/04/2026, CORP	1 500 000	99.77%	EUR	99.77%	12 164.38	1 508 729.38	1.2%
TOTALENERGIES, 2.5%, 15/03/2026, CORP	4 500 000	100.03%	EUR	100.03%	96 164.38	4 597 604.38	3.5%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					81 192.96	7 523 471.46	5.8%
1.3.3 Obrigações Diversas					81 192.96	7 523 471.46	5.8%
COLGATE PALMOLIVE, 0.5%, 06/03/2026, CORP, CALL	2 500 000	99.85%	EUR	99.85%	11 335.62	2 507 685.62	1.9%
FORD MOTOR CREDIT, 2.386%, 17/02/2026, CORP	1 950 000	99.99%	EUR	99.99%	44 360.01	1 994 223.51	1.5%
IQVIA, 1.75%, 15/03/2026, CORP, CALL	500 000	99.87%	EUR	99.87%	3 305.55	502 645.55	0.4%
SAP SE, 1%, 13/03/2026, CORP, CALL	2 500 000	99.87%	EUR	99.87%	22 191.78	2 518 916.78	1.9%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	10 859 295.08	8.3%
3.1 Fundos Harmonizados					0	10 859 295.08	8.3%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9 880.35	1099.08%	EUR	1099.08%	0	10 859 295.08	8.3%
5 LIQUIDEZ					0	8 031 060.28	6.2%
5.1 À Vista					0	8 031 060.28	6.2%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	8 031 060.28	6.2%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-129 326.56	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-129 326.56	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	11 972.99	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-141 299.55	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	130 311 790.10
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 214 975.12
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	107.25

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, rentabilidade, 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
2021	1.24%	1.60%
2022	-9.64%	5.19%
2023	9.27%	2.79%
2024	5.07%	1.13%
2025	2.03%	0.32%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	2.03%
3 Anos	5.42%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	1.47%

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 1 dia.

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.