

Investimento Portugal Maio 2021

31 Agosto 2025

O produto Investimento Portugal Maio 2021 teve o início de comercialização em 15/06/2021.

1. Composição do Fundo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o fundo de investimento “Tenax Investimento Maio 2021”, 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:

Designação	Quantidade	Cotação Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					0.00	254,957,997.44	100.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0.00	254,809,380.43	99.9%
31 Fundos Harmonizados					0.00	254,809,380.43	99.9%
TENAX INVESTIMENTO MAIO 2021 CLASS A ACC EUR, FIM	2,338,692	108.95	EUR	108.95		254,809,380.43	99.9%
5. Liquidez					0.00	317,158.69	0.1%
5.1. À Vista					0.00	317,158.69	0.1%
Depósitos à Ordem					0.00	317,158.69	0.1%
9. Outros Activos					0.00	-168,541.68	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-168,541.68	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	106.11	0.0%
Comissões					0.00	-168,647.79	-0.1%

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

254,957,997.44
2,426,879.29
105.06

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído, na totalidade, por uma participação detida pelo Segurador no fundo de investimento “Tenax Investimento Maio 2021” no qual o Segurador é o único participante, que será composto, 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 “Tenax Investimento Maio 2021” 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, e durante a sua vigência, mais de 50% dos ativos constitutivos deste fundo são emitidos por sociedades ou entidades (incluindo o Estado Português) cujo poder decisório de gestão está em Portugal.

O fundo “TENAX investimento Maio 2021” é gerido pela sociedade Tenax Capital Limited, registada em Inglaterra.

O fundo autónomo terá os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo
Limite por emitente	1%
Ativos sem rating S&P, Moody's, Fitch	0%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/Caa1/B-
Obrigações Perpétuas	0%

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
2022	-11,91%	6,64%
2023	10,93%	3,47%
2024	5,88%	1,10%

Rend. Anualizada	
1 Ano	5,88%
3 Anos	1,14%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	0,97%

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



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.