Investimento Portugal Maio 2021

29 fevereiro 2024

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 Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					**0,00**	**263.925.576,98**	**100,0%**
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					**0,00**	**263.551.465,70**	**99,9%**
31 Fundos Harmonizados					**0,00**	**263.551.465,70**	**99,9%**
TENAX INVESTIMENTO MAIO 2021 CLASS A ACC EUR, F	2.615.192	100,78	EUR	100,78		263.551.465,70	99,9%
5. Liquidez					**0,00**	**557.226,61**	**0,2%**
5.1. À Vista					**0,00**	**557.226,61**	**0,2%**
Depósitos à Ordem					0,00	557.226,61	0,2%
9. Outros Activos					**0,00**	**-183.115,33**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-183.115,33**	**-0,1%**
Comissões					0,00	-183.115,33	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**263.925.576,98**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**2.683.053,38**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**98,37**

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	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%

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	-13,69%	9,34%
2023	10,72%	4,74%

	Rend. Anualizada
1 Ano	10,72%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	-2,25%

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.