

CA RENDIMENTO

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações



 RISCO (ISR)

2

Gestor: João Ramos

Co-Gestor: Ana Luísa

Dados do Fundo a 27.02.2026

Ativos Sob Gestão	€ 178.499.479
Valor da UP	€ 8,2518
Subscrição Inicial	€ 25
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	0,6% / ano
Comissão de Depositário	0,1% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: Obrigações

Moeda: EUR

Início de Atividade: Jun/94

ISIN: PTYCFBLM0003

Pré-aviso Resgate: Disponível no 3º dia útil após o pedido

Política de Rendimentos: Capitalização

Sociedade Gestora: IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A.

Objetivo de Investimento

O Fundo CA Rendimento tem como objetivo proporcionar aos participantes a valorização do capital investido, obtendo ganhos através do investimento em instrumentos financeiros, predominantemente de médio e longo prazo, cujo retorno dependa maioritariamente das taxas de juro de curto prazo dos mercados da Zona Euro.

Perfil de Investidor

O fundo adequa-se a Clientes conservadores face ao risco, que privilegiem a baixa volatilidade de cotações e a reduzida probabilidade de desvalorização do seu capital. A rentabilidade do investimento será estável e aproximada das taxas de juro dos mercados monetários, pelo que o Fundo pode ser encarado como alternativa às aplicações tradicionais de risco idêntico, desde que o cliente assuma a incerteza quanto à rentabilidade futura do Fundo, ou seja, desde que abduque de auferir uma taxa garantida. O prazo mínimo aconselhado é de 180 dias.

Comentário do Gestor

O mês de fevereiro ficou marcado por um forte sentimento de aversão ao risco, com os riscos geopolíticos a aumentarem devido à escalada das tensões entre o Irão e os EUA. Nos EUA, o Supremo Tribunal classificou as tarifas adicionais impostas por Trump como ilegais e, como resultado, levou à imposição de uma tarifa global de 10% durante 150 dias. Na Europa, os dados económicos mostraram uma evolução positiva da inflação, enquanto o sentimento no consumidor e o mercado laboral se mantiveram resilientes. Sem surpresas, Takaichi venceu as eleições no Japão com uma maioria parlamentar, o que permite a implementação do seu programa fiscal expansionista. Os resultados das empresas de tecnologia geraram alguns receios para os investidores após a divulgação de planos de investimento ambiciosos em inteligência artificial, reforçando preocupações quanto à sustentabilidade das margens num contexto de crescimento mais moderado. Este enquadramento traduziu-se numa queda generalizada das taxas, com a yield dos 10 anos americanos a cair 30bp e a Alemanha a cair 20bp. No crédito, assistimos a um alargamento de 9bp no IG e de 13bp nos HY amplificado pelos receios associados ao setor tecnológico.

O que ajudou o Fundo:

Títulos de longo prazo.

O que prejudicou o Fundo:

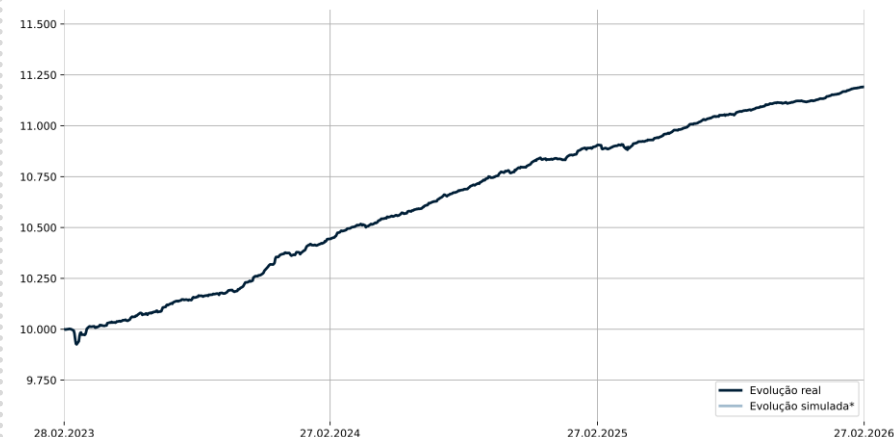
Subordinação.

Perspetivas para o Fundo:

O Fundo permanece imune às variações de taxa de juro na sua componente de taxa indexada.

Evolução do Fundo

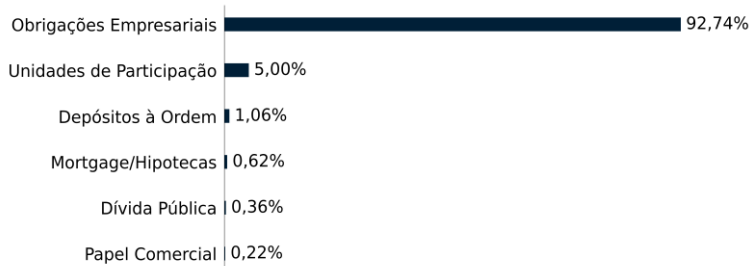
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



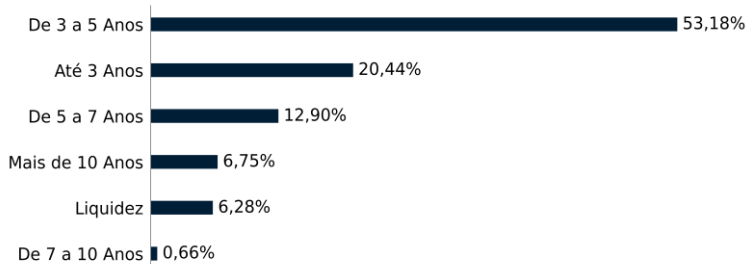
*As categorias criadas após a data de constituição do fundo seguem o histórico de desempenho da primeira categoria constituída.

Composição da Carteira

Tipo de ativo



Prazos de maturidade



Os valores apresentados não incluem a cobertura, eventualmente, obtida através da utilização de instrumentos financeiros derivados.

Top 10 Maiores Posições

IMGA Money Market - CAT I	4,77%
BNP Paribas Float 20/03/29	3,33%
Morgan Stanley Float 05/10/29	3,32%
Bank of America Corp Float 30/10/29	3,26%
Goldman Sachs Group Inc Float 18/12/29	3,21%
Citigroup Inc Float 29/04/29	3,18%
Lloyds Banking Group PLC Float 12/02/30	3,15%
UBS Group AG Float 12/05/29	3,00%
JPMorgan Chase & CO Float 18/02/29	2,47%
Wells Fargo & Company Float 22/07/28	2,42%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
Performance	2,70%	4,49%	4,61%	-4,94%	-0,43%
Classe Risco	1	2	2	2	2
Risco (Volatilidade)	0,48%	0,55%	1,18%	1,55%	0,54%
Sharpe	1,43	4,48	2,19	-4,50	-4,52
Máx. Ganho Mensal	0,40%	0,81%	0,81%	0,68%	0,15%
Máx. Perda Mensal	-0,02%	0,19%	0,03%	-1,75%	-0,24%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
	0,52%	2,62%	3,51%	3,82%	1,37%
	1	1	1	2	2
	0,21%	0,44%	0,47%	0,77%	1,07%
	-7,10	1,39	3,17	2,34	-0,61
	0,32%	0,40%	0,61%	0,81%	0,81%
	0,10%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-1,75%

⁽¹⁾ Rendibilidade efetiva desde o início do ano.

As categorias criadas após a data de constituição do fundo seguem o histórico de desempenho da primeira categoria constituída.



As rendibilidades divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado e mantido durante todo o período de referência e não constituem garantia de rendibilidade futura. Para efeito do apuramento das rendibilidades não são tidas em consideração comissões de subscrição, resgate e transferências, quando aplicáveis, sendo líquidas de todas as outras comissões e encargos.

O indicador sumário de risco (ISR) 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, tendo uma classificação entre 1 (risco muito baixo) e 7 (risco muito alto).

O regime fiscal dos fundos de investimento foi alterado a partir de 01 de julho de 2015 pelo que os valores das unidades de participação divulgados até 30 de junho de 2015 são deduzidos da fiscalidade então suportada pelo Fundo, mas não têm em consideração o imposto que seja eventualmente devido pelos Participantes relativamente aos rendimentos auferidos no período após essa data.

O investimento em fundos pode implicar a perda do capital investido caso o fundo não seja de capital garantido. Esta informação não dispensa a leitura da Informação Fundamental ao Investidor e do Prospeito, disponíveis em www.imga.pt, www.cvm.pt e no site dos distribuidores, antes de tomar a decisão de investimento. Para qualquer informação adicional, contacte-nos para o número de telefone 21 120 91 00, de 2ª a 6ª feira das 9h00 às 18h00. Fundo gerido pela IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.