



Parte das
características
do retorno

Série -

Conhecer o

fundo de

obrigações



O **retorno** do **fundo de obrigações** inclui principalmente:

Juros arrecadados



O **fundo de obrigações** pode obter **juros** atribuídos de acordo com a **taxa de cupão** das obrigações investidas (com exceção das obrigações de taxa zero).



Subida do preço das obrigações

O **fundo de obrigações** pode obter **retorno** proveniente da valorização das obrigações investidas.



Apesar de o investimento de **obrigações** poder trazer, em geral, retorno estável, o mesmo pode ser influenciado por vários factores, que se incluem principalmente:



Qualidade de crédito

Quando a qualidade de crédito das obrigações **baixar** (geralmente é reflectida nas notações atribuídas às obrigações pelas empresas de classificação de crédito), o seu preço também irá **baixar**, vice-versa.



Factores de taxa de juros

A atractividade das obrigações será reduzida quando a taxa de juros do mercado **subir**, resultando, em consequência, uma **queda** no preço das obrigações, vice-versa.



Factores de câmbio

Ao investir nas obrigações avaliadas por moedas estrangeiras, se se verificar a **desvalorização** da moeda estrangeira, poderá resultar em **perdas** cambiais, vice-versa.



Factores políticos

Quando as políticas monetárias ou financeiras dos países/territórios das empresas emissoras de obrigações sofrerem grandes alterações, poderão resultar **flutuações no preço** das respectivas obrigações, e até eventualmente poderão afectar a **liquidez** das obrigações.



O preço de unidade de participação do **fundo de obrigações** poderá igualmente ser afectado pelos factores acima referidos, pelo que, deve prestar-se atenção aquando do investimento.



Conhecer mais Informações



**Plataforma
de informações
dos planos de aplicação
das contribuições**



**Sala de formação
para investimento do
fundo de previdência**