

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 novembro 2024

O produto "Investimento Global 5 anos Janeiro 2022" teve o início de comercialização em 25/01/2022 e terminou em 25/02/2022.

1. Composição do Fundo Autónomo

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:

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					1,312,517.02	140,106,610.73	100.0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1,312,517.02	130,117,634.02	92.9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1,111,745.66	101,517,752.16	72.5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					34,604.69	17,279,168.69	12.3%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	13,600,000.00	97.42%	EUR	97.42%	24,659.34	13,274,323.34	9.5%
BTPS, 2%, 01/12/2025, GOVT	1,000,000.00	99.71%	EUR	99.71%	9,945.35	1,007,065.35	0.7%
ITALY T-BILL, CZ, 13/12/2024, GOVT	3,000,000.00	99.93%	EUR	99.93%	0.00	2,997,780.00	2.1%
1.2.3. Obrigações Diversas					1,077,140.97	84,238,583.47	60.1%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	4,000,000.00	95.57%	EUR	95.57%	20,983.55	3,843,703.55	2.7%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2,750,000.00	100.01%	EUR	100.01%	40,345.89	2,790,483.39	2.0%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3,000,000.00	96.99%	EUR	96.99%	16,009.61	2,925,829.61	2.1%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1,100,000.00	105.23%	EUR	105.23%	5,635.62	1,163,121.62	0.8%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2,000,000.00	100.19%	EUR	100.19%	27,184.95	2,030,944.95	1.4%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1,000,000.00	104.00%	EUR	104.00%	9,423.08	1,049,423.08	0.7%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	97.03%	EUR	97.03%	10,315.05	2,921,065.05	2.1%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	400,000.00	94.38%	EUR	94.38%	807.07	378,307.07	0.3%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	95.53%	EUR	95.53%	13,483.60	1,924,063.60	1.4%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100,000.00	104.13%	EUR	104.13%	6,172.47	110,297.47	0.1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1,300,000.00	99.00%	EUR	99.00%	10,578.08	1,297,578.08	0.9%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1,000,000.00	95.21%	EUR	95.21%	3,288.93	955,338.93	0.7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	96.48%	EUR	96.48%	3,164.38	1,932,824.38	1.4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	94.74%	EUR	94.74%	3,893.44	951,313.44	0.7%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	95.98%	EUR	95.98%	12,273.99	1,931,833.99	1.4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1,000,000.00	102.05%	EUR	102.05%	21,328.77	1,041,788.77	0.7%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	96.30%	EUR	96.30%	10,958.92	1,937,018.92	1.4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1,000,000.00	100.63%	EUR	100.63%	39,434.93	1,045,684.93	0.7%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1,900,000.00	95.97%	EUR	95.97%	24,054.99	1,847,465.99	1.3%
COOPERATIVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1,200,000.00	98.00%	EUR	98.00%	22,090.16	1,198,090.16	0.9%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5,300,000.00	99.41%	EUR	99.41%	98,340.40	5,366,805.40	3.8%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	99.42%	EUR	99.42%	31,191.77	2,019,491.77	1.4%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1,300,000.00	99.37%	EUR	99.37%	7,452.74	1,299,314.74	0.9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	94.35%	EUR	94.35%	1,136.98	944,636.98	0.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1,700,000.00	97.95%	EUR	97.95%	22,155.74	1,687,339.74	1.2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2,000,000.00	95.00%	EUR	95.00%	10,741.75	1,910,741.75	1.4%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	94.84%	EUR	94.84%	16,328.13	1,438,853.13	1.0%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	96.12%	EUR	96.12%	37,812.51	2,921,352.51	2.1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3,000,000.00	104.63%	EUR	104.63%	89,714.66	3,228,464.66	2.3%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2,000,000.00	101.66%	EUR	101.66%	58,493.14	2,091,593.14	1.5%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	98.31%	EUR	98.31%	16,205.46	1,982,425.46	1.4%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2,000,000.00	103.44%	EUR	103.44%	81,379.78	2,150,259.78	1.5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	97.96%	EUR	97.96%	12,397.27	992,007.27	0.7%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1,500,000.00	98.87%	EUR	98.87%	11,328.12	1,494,408.12	1.1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	99.24%	EUR	99.24%	19,613.01	1,012,013.01	0.7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2,000,000.00	98.39%	EUR	98.39%	31,698.63	1,999,438.63	1.4%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	94.94%	EUR	94.94%	12,585.63	2,860,695.63	2.0%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750,000.00	97.21%	EUR	97.21%	6,328.13	735,365.63	0.5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2,000,000.00	97.63%	EUR	97.63%	10,554.79	1,963,054.79	1.4%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2,450,000.00	96.02%	EUR	96.02%	30,708.90	2,383,174.40	1.7%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	99.83%	EUR	99.83%	4,375.00	2,001,015.00	1.4%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	98.88%	EUR	98.88%	11,843.84	1,494,983.84	1.1%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	1,000,000.00	96.25%	EUR	96.25%	21,885.25	984,385.25	0.7%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	101.37%	EUR	101.37%	95.89	1,013,815.89	0.7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600,000.00	93.88%	EUR	93.88%	598.36	563,848.36	0.4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4,300,000.00	99.82%	EUR	99.82%	130,747.61	4,422,921.61	3.2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					200,771.36	28,599,881.86	20.4%
1.3.3. Obrigações Diversas					200,771.36	28,599,881.86	20.4%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4,000,000.00	97.89%	EUR	97.89%	33,287.70	3,949,047.70	2.8%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2,500,000.00	97.62%	EUR	97.62%	24,929.97	2,465,354.97	1.8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	98.55%	EUR	98.55%	10,218.08	995,738.08	0.7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	96.52%	EUR	96.52%	7,982.88	973,212.88	0.7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4,500,000.00	95.65%	EUR	95.65%	18,123.29	4,322,553.29	3.1%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250,000.00	103.91%	EUR	103.91%	3,966.94	263,729.44	0.2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	94.54%	EUR	94.54%	7,972.62	2,371,547.62	1.7%
INEOS FINANCE, 6.375%, 15/04/2029, CORP, CALL	1,000,000.00	103.92%	EUR	103.92%	8,056.32	1,047,236.32	0.7%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	3,400,000.00	96.45%	EUR	96.45%	20,819.18	3,300,017.18	2.4%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2,000,000.00	96.00%	EUR	96.00%	16,875.00	1,936,875.00	1.4%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	99.60%	EUR	99.60%	21,093.75	3,009,213.75	2.1%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	100.10%	EUR	100.10%	14,344.26	1,015,344.26	0.7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1,000,000.00	98.87%	EUR	98.87%	2,498.63	991,148.63	0.7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2,000,000.00	97.41%	EUR	97.41%	10,602.74	1,958,862.74	1.4%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	9,966,448.25	7.1%
3.1. Fundos Harmonizados					0.00	9,966,448.25	7.1%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9,955.00	1,001.15	EUR	1,001.15	0.00	9,966,448.25	7.1%
5. Liquidez					0.00	179,144.40	0.1%
5.1. À Vista					0.00	179,144.40	0.1%
Depósitos à Ordem					0.00	179,144.40	0.1%
9. Outros Activos					0.00	-156,615.94	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-156,615.94	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	-2,358.31	0.0%
Comissões					0.00	-154,257.63	-0.1%

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

140,106,610.73
1,368,006.22
102.42

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- i. No mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais, e o remanescente, se o houver, será representado por depósitos (máximo de 5%).
- ii. A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limite por emitente	0%	5%	10%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%	10%	25%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	10%	30%	50%

- iii. Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- iv. É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira

O Produtor 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
2022	-11,14%	9,42%
2023	9,59%	4,13%

	Rend. Anualizada
1 Ano	9,59%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	-1,45%

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