

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 dezembro 2024

O produto "Investimento Global 5 anos Novembro 2021" teve o início de comercialização em 22/11/2021 e terminou em 20/12/2021.

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					1.896.511,02	157.423.003,91	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.896.511,02	145.508.220,51	92,4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					6.775,69	581.886,69	0,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					6.775,69	581.886,69	0,4%
EDP, 1,875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	97,59%	EUR	97,59%	775,69	98.366,69	0,1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	500.000,00	95,50%	EUR	95,50%	6.000,00	483.520,00	0,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.687.752,76	126.118.674,75	80,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					39.943,75	17.090.631,75	10,9%
BOTS, CZ, 12/12/2025, GOVT	3.000.000,00	97,79%	EUR	97,79%	0,00	2.933.550,00	1,9%
BTPS, 1,1%, 04/01/2027, GOVT	14.525.000,00	97,19%	EUR	97,19%	39.943,75	14.157.081,75	9,0%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.647.809,01	109.028.043,00	69,3%
ABN AMRO BANK, 0,6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	95,56%	EUR	95,56%	5.754,08	961.354,08	0,6%
ABN AMRO BANK, VAR, 22/09/2049, CORP, PERP, CALL	1.000.000,00	99,63%	EUR	99,63%	12.085,64	1.008.335,64	0,6%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	750.000,00	100,24%	EUR	100,24%	13.232,88	764.995,38	0,5%
ALLIANZ, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	500.000,00	99,87%	EUR	99,87%	7.556,47	506.906,47	0,3%
ASR NEDERLAND, 4,625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.319.000,00	98,27%	EUR	98,27%	21.509,67	2.300.414,16	1,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,33%	EUR	100,33%	16.458,91	1.016.873,91	0,6%
BANCO BPM, 4,875%, 18/01/2027, CORP	2.000.000,00	103,97%	EUR	103,97%	92.704,92	2.172.084,92	1,4%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	104,25%	EUR	104,25%	15.384,62	1.057.884,62	0,7%
BANCO DE SABADELL, VAR, 08/09/2029, CORP, CALL	100.000,00	107,38%	EUR	107,38%	1.717,81	109.096,81	0,1%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	5.200.000,00	100,41%	EUR	100,41%	13.288,89	5.234.348,89	3,3%
BANCO SANTANDER, 3,125%, 19/01/2027, CORP	2.800.000,00	100,31%	EUR	100,31%	82.957,65	2.891.665,65	1,8%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 14/04/2173, CORP, CALL	800.000,00	99,00%	EUR	99,00%	7.418,48	799.418,48	0,5%
BAYER, 0,75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	95,58%	EUR	95,58%	14.754,10	1.926.314,10	1,2%
BAYER, 6,625%, 25/09/2083, CORP, CALL	500.000,00	103,60%	EUR	103,60%	544,52	518.524,52	0,3%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.800.000,00	99,11%	EUR	99,11%	21.526,03	1.805.470,03	1,1%
BVVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	1.800.000,00	101,52%	EUR	101,52%	22.597,83	1.849.903,83	1,2%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,57%	EUR	94,57%	4.316,94	950.006,94	0,6%
CAIXABANK, 5,25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	100,38%	EUR	100,38%	2.800,00	2.411.800,00	1,5%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.300.000,00	95,95%	EUR	95,95%	16.068,52	2.222.964,52	1,4%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,10%	EUR	96,10%	6.328,78	967.228,78	0,6%
COMMERZBANK, 6,125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.800.000,00	101,00%	EUR	101,00%	80.346,58	1.898.346,58	1,2%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	2.600.000,00	95,96%	EUR	95,96%	195,89	2.495.207,89	1,6%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	2.600.000,00	96,63%	EUR	96,63%	464,29	2.512.714,29	1,6%
CREDIT AGRICOLE, 2,625%, 17/03/2027, CORP	4.500.000,00	99,19%	EUR	99,19%	93.529,10	4.557.124,10	2,9%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	200.000,00	96,75%	EUR	96,75%	177,78	193.677,78	0,1%
DANA FINANCING LUX, 8,5%, 15/07/2031, CORP, CALL	2.000.000,00	109,25%	EUR	109,25%	77.916,67	2.262.916,67	1,4%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,24%	EUR	99,24%	54.113,00	3.031.373,00	1,9%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,03%	EUR	99,03%	9.739,73	504.869,73	0,3%
ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	97,77%	EUR	97,77%	27.505,47	1.200.757,47	0,8%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	400.000,00	99,50%	EUR	99,50%	3.439,73	403.423,73	0,3%
ENEL FINANCE, 0,25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,21%	EUR	94,21%	1.349,31	943.479,31	0,6%
ENEL SPA, VAR, 24/11/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	99,38%	EUR	99,38%	3.421,23	997.171,23	0,6%
ENGIE, 3,625%, 06/12/2026, CORP, CALL	2.000.000,00	101,61%	EUR	101,61%	4.965,75	2.037.165,75	1,3%
ENI SPA, 1,5%, 17/01/2027, CORP	2.600.000,00	97,89%	EUR	97,89%	37.188,52	2.582.198,52	1,6%
FORVIA, 2,375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,00%	EUR	95,00%	989,58	950.989,58	0,6%
FORVIA, 2,75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,19%	EUR	96,19%	3.552,08	2.985.473,08	1,9%
INEOS QUATTRO FIN 2, 8,5%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	106,97%	EUR	106,97%	10.625,00	1.080.365,00	0,7%
INTESA SANPAOLO, 3,75%, 27/02/2169, PERP, CORP, CALL	1.500.000,00	99,70%	EUR	99,70%	19.259,52	1.514.779,52	1,0%
INTESA SANPAOLO, 7,75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	5.900.000,00	105,73%	EUR	105,73%	214.957,17	6.453.027,17	4,1%
MAPPRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	3.700.000,00	101,75%	EUR	101,75%	121.960,60	3.886.562,60	2,5%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	98,37%	EUR	98,37%	50.821,95	3.493.596,95	2,2%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	97,63%	EUR	97,63%	48.630,17	2.489.255,17	1,6%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3,625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.400.000,00	99,28%	EUR	99,28%	14.802,08	1.404.708,08	0,9%
SCHAEFFLER AG, 2,875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3.350.000,00	99,60%	EUR	99,60%	73.883,54	3.410.517,04	2,2%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	99,14%	EUR	99,14%	27.914,38	1.514.984,38	1,0%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	94,86%	EUR	94,86%	11.578,78	2.335.526,28	1,5%
STYROLUTION, 2,25%, 16/01/2027, CORP, CALL	2.200.000,00	97,50%	EUR	97,50%	22.825,00	2.167.825,00	1,4%
TEVA PHARM, 1,875%, 31/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,70%	EUR	96,70%	21.190,07	1.471.735,07	0,9%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	100,65%	EUR	100,65%	24.375,01	4.553.625,01	2,9%
UNICREDIT SPA, 2,2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,91%	EUR	98,91%	19.528,78	1.997.788,78	1,3%
UNICREDIT SPA, 5,375%, 03/06/2169, PERP, CORP, CALL	1.100.000,00	100,13%	EUR	100,13%	4.548,08	1.105.923,08	0,7%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/06/2170, CORP, CALL	2.800.000,00	96,71%	EUR	96,71%	8.346,15	2.716.282,15	1,7%
VOLVO CAR AB, 2,5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1.250.000,00	97,75%	EUR	97,75%	7.277,40	1.229.152,40	0,8%
WEBUILD, 3,625%, 28/01/2027, CORP	5.000.000,00	100,03%	EUR	100,03%	167.383,88	5.169.033,88	3,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					201.982,57	18.807.659,07	11,9%
1.3.3. Obrigações Diversas					201.982,57	18.807.659,07	11,9%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,71%	EUR	97,71%	9.914,39	986.974,39	0,6%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	97,25%	EUR	97,25%	27.889,70	2.410.392,20	1,5%
BP CAPITAL MARKETS, 1,573%, 16/02/2027, CORP	1.000.000,00	97,66%	EUR	97,66%	13.710,01	990.330,01	0,6%
CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,45%	EUR	95,45%	7.155,82	1.438.920,82	0,9%
FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	850.000,00	103,92%	EUR	103,92%	17.001,16	900.304,16	0,6%
GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	94,50%	EUR	94,50%	9.061,67	2.324.409,67	1,5%
INEOS QUATTRO FIN 2, 6,75%, 15/04/2030, CORP, CALL	500.000,00	103,81%	EUR	103,81%	16.089,04	535.129,04	0,3%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 1,5%, 04/04/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,42%	EUR	96,42%	22.191,78	2.914.761,78	1,9%
LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,69%	EUR	99,69%	29.812,50	3.020.392,50	1,9%
PEU FIN LTD, 7,25%, 01/07/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	104,38%	EUR	104,38%	44.225,00	1.296.833,00	0,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2,25%, 21/11/2026, CORP, CALL	2.000.000,00	99,21%	EUR	99,21%	4.931,50	1.989.211,50	1,3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.326.090,86	6,6%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.326.090,86	6,6%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10.204,05	1.011,96	EUR	1.011,96	0,00	10.326.090,86	6,6%
5. Liquidez					0,00	1.778.960,61	1,1%
5.1. À Vista					0,00	1.778.960,61	1,1%
Depósitos à Ordem					0,00	1.778.960,61	1,1%
9. Outros Activos					0,00	-190.268,07	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-190.268,07	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-3.852,61	0,0%
Comissões					0,00	-186.415,46	-0,1%

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

157.423.003,91
1.553.801,40
101,31

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- i. 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 (máximo de 5%);

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%

Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

É permitido o uso de derivativos 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	-13,69%	9,34%
2023	10,72%	4,74%
2024	6,10%	1,73%

	Rend. Anualizada
1 Ano	6,10%
3 Anos	0,46%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	0,43%

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.