

## **Investimento Global 8 anos Outubro 2021**

**31 dezembro 2024**

O produto “Investimento Global 8 anos Outubro 2021” teve o início de comercialização em 11/10/2021 e terminou a 12/11/2021.

## 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					0,00	104.192.730,54	100,0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0,00	93.487.491,42	89,7%
31 Fundos Harmonizados					0,00	93.487.491,42	89,7%
TENAX INVESTIMENTO GLOBAL 8 ANOS OUT 2021, FIM	897.302	104,19	EUR	104,19		93.487.491,42	89,7%
4. Imobiliário					0,00	10.535.665,42	10,1%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	10.535.665,42	10,1%
IMOFID, FII	201.146,00	52,38	EUR	52,38		10.535.665,42	10,1%
5. Liquidez					0,00	257.525,97	0,2%
5.1. À Vista					0,00	257.525,97	0,2%
Depósitos à Ordem					0,00	257.525,97	0,2%
9. Outros Activos					0,00	-87.952,27	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-87.952,27	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-236,99	0,0%
Comissões					0,00	-87.715,28	-0,1%

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

104.192.730,54  
1.039.111,62  
100,27

## 2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído, por:

- No mínimo, 90% numa participação detida pelo Segurador no fundo de investimento “TENAX Investimento Global 8 anos Outubro 2021”, no qual o Segurador é o único participante;
- No máximo, 10% de unidades de participação no fundo de Investimento Imobiliário Aberto IMOFID, gerido pela Fidelidade – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., cujo capital social é detido, na íntegra, pelo Segurador.

O fundo de investimento “Tenax Investimento Global 8 anos Outubro 2021”, terá como composição:

- No mínimo, 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%);
- Os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limite por emitente	0%	5%	10%
Ativos sem rating S&P, Moody's, Fitch	0%	10%	20%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações Subordinadas e Perpétuas	10%	10%	50%

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

Não é permitido o investimento em ativos financeiros expressos em moeda diferente de EURO.

O fundo autónomo do produto está sujeito a potenciais conflitos de interesses por via da inclusão no património do Fundo, de ativos relacionados com o Segurador.

O fundo de investimento “TENAX Investimento Global 8 anos Outubro 2021” é gerido pela Tenax Capital Limited, sociedade registada em Inglaterra, na qual o Segurador detém 75% do Capital Social no início do contrato.

O Segurador 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	-16,99%	10,78%
2023	11,84%	5,08%
2024	8,31%	2,23%

	Rend. Anualizada
1 Ano	8,31%
3 Anos	0,18%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	0,09%

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.