

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 junho 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					1.197.450,27	138.805.681,64	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.197.450,27	129.361.144,27	93,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.016.382,84	102.098.227,84	73,6%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					23.262,30	8.115.690,30	5,8%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	8.600.000,00	94,10%	EUR	94,10%	23.262,30	8.115.690,30	5,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					993.120,54	93.982.537,54	67,7%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	3.000.000,00	92,75%	EUR	92,75%	8.213,09	2.790.683,09	2,0%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	97,43%	EUR	97,43%	0,00	2.679.270,00	1,9%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	4.000.000,00	92,21%	EUR	92,21%	36.393,44	3.724.633,44	2,7%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	103,17%	EUR	103,17%	111.352,44	3.206.542,44	2,3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	98,07%	EUR	98,07%	66.393,43	2.027.713,43	1,5%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	100,50%	EUR	100,50%	15.109,29	1.020.109,29	0,7%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	94,59%	EUR	94,59%	4.027,39	2.841.727,39	2,0%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,67%	EUR	92,67%	3.606,56	930.266,56	0,7%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	101,10%	EUR	101,10%	3.403,01	104.501,01	0,1%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.800.000,00	96,10%	EUR	96,10%	61.745,90	1.791.545,90	1,3%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	93,17%	EUR	93,17%	1.721,31	933.371,31	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	93,90%	EUR	93,90%	1.068,49	1.879.148,49	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	91,70%	EUR	91,70%	1.803,28	918.803,28	0,7%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	3.000.000,00	97,89%	EUR	97,89%	39.704,67	2.976.524,67	2,1%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	93,12%	EUR	93,12%	3.890,42	1.866.290,42	1,3%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.465,75	1.002.505,75	0,7%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	93,32%	EUR	93,32%	2.575,35	1.868.975,35	1,3%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	99,00%	EUR	99,00%	13.760,27	1.003.760,27	0,7%
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	95,00%	EUR	95,00%	143,44	1.140.143,44	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	96,84%	EUR	96,84%	40.022,26	5.172.542,26	3,7%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	90,34%	EUR	90,34%	13.763,74	917.113,74	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,25%	EUR	97,25%	7.089,04	1.952.109,04	1,4%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	96,35%	EUR	96,35%	32.966,19	1.285.568,19	0,9%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	90,87%	EUR	90,87%	0,00	908.710,00	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	95,43%	EUR	95,43%	11.495,90	1.633.839,90	1,2%
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	3.000.000,00	90,25%	EUR	90,25%	26.475,41	2.733.975,41	2,0%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	93,81%	EUR	93,81%	1.484,38	1.408.574,38	1,0%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	95,42%	EUR	95,42%	4.583,33	3.821.463,33	2,8%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	102,50%	EUR	102,50%	109.223,91	3.184.223,91	2,3%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL	600.000,00	97,63%	EUR	97,63%	9.562,50	595.312,50	0,4%
KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL	1.400.000,00	97,00%	EUR	97,00%	10.892,08	1.368.892,08	1,0%
MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	99,46%	EUR	99,46%	21.815,07	2.011.075,07	1,4%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	94,75%	EUR	94,75%	2.582,19	1.897.542,19	1,4%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2.000.000,00	100,74%	EUR	100,74%	42.711,75	2.057.491,75	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,25%	EUR	95,25%	1.917,81	954.417,81	0,7%
SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	89,75%	EUR	89,75%	10.985,05	1.805.985,05	1,3%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	95,24%	EUR	95,24%	31.718,74	2.888.858,74	2,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,00%	EUR	97,00%	977.541,64	977.541,64	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	96,12%	EUR	96,12%	4.452,06	1.926.772,06	1,4%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	92,52%	EUR	92,52%	4.726,03	2.780.206,03	2,0%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	93,63%	EUR	93,63%	7.734,38	709.936,88	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	3.000.000,00	94,54%	EUR	94,54%	65.983,60	2.902.093,60	2,1%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,62%	EUR	97,62%	10.625,00	1.963.025,00	1,4%
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	93,13%	EUR	93,13%	11.452,91	2.293.211,41	1,7%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	2.000.000,00	91,38%	EUR	91,38%	6.565,57	1.834.065,57	1,3%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,75%	EUR	96,75%	31.016,40	1.482.326,40	1,1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,72%	EUR	99,72%	20.464,48	1.017.674,48	0,7%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	91,46%	EUR	91,46%	284,84	549.038,84	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	97,14%	EUR	97,14%	65.586,75	4.242.434,75	3,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					181.067,43	27.262.916,43	19,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					181.067,43	27.262.916,43	19,6%
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	95,12%	EUR	95,12%	1.849,32	3.806.449,32	2,7%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	95,03%	EUR	95,03%	7.513,14	2.383.188,14	1,7%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,73%	EUR	96,73%	2.773,48	970.093,48	0,7%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,87%	EUR	96,87%	5.651,04	490.011,04	0,4%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,26%	EUR	94,26%	3.267,12	945.857,12	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	92,79%	EUR	92,79%	1.618,15	4.177.303,15	3,0%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	102,56%	EUR	102,56%	11.037,19	267.447,19	0,2%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	91,72%	EUR	91,72%	1.684,94	2.294.759,94	1,7%
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	93,04%	EUR	93,04%	50.442,62	3.213.836,62	2,3%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	93,00%	EUR	93,00%	20.625,00	1.880.545,00	1,4%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,52%	EUR	97,52%	29.531,25	2.955.041,25	2,1%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,80%	EUR	97,80%	1.280,74	979.280,74	0,7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	96,39%	EUR	96,39%	15.760,66	979.670,66	0,7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	94,57%	EUR	94,57%	28.032,78	1.919.432,78	1,4%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	9.269.204,17	6,7%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	9.269.204,17	6,7%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,00	931,11	EUR	931,11	0,00	9.269.204,17	6,7%
5. Liquidez					0,00	210.884,70	0,2%
5.1. À Vista					0,00	210.884,70	0,2%
Depósitos à Ordem					0,00	210.884,70	0,2%
9. Outros Activos					0,00	-35.551,50	0,0%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-35.551,50	0,0%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.314,06	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	122.500,00	0,1%
Comissões					0,00	-159.365,56	-0,1%

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

138.805.681,64
1.404.582,49
98,82

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, rendibilidade, 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 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.