

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 maio 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 | | | | | 1.432.252,21 | 139.051.546,25 | 100,0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 1.432.252,21 | 129.464.998,71 | 93,1% |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 15.508,20 | 102.250.509,42 | 73,5% |
| 1.2.1. Títulos De Dívida Pública | | | | | 15.508,20 | 8.086.436,20 | 5,8% |
| BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT | 8.600.000,00 | 93,85% | EUR | 93,85% | 15.508,20 | 8.086.436,20 | 5,8% |
| 1.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 1.147.556,22 | 94.164.073,22 | 67,7% |
| ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP | 3.000.000,00 | 92,22% | EUR | 92,22% | 6.737,69 | 2.773.187,69 | 2,0% |
| AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL | 2.750.000,00 | 97,39% | EUR | 97,39% | 88.360,64 | 2.766.530,64 | 2,0% |
| ASR NEDERLAND, 4.625%, 19/10/2169, CORP, CALL | 4.000.000,00 | 93,66% | EUR | 93,66% | 21.229,50 | 3.767.429,50 | 2,7% |
| ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 103,63% | EUR | 103,63% | 97.827,85 | 3.206.667,85 | 2,3% |
| AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 97,94% | EUR | 97,94% | 60.860,65 | 2.019.740,65 | 1,5% |
| BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 100,63% | EUR | 100,63% | 9.371,58 | 1.015.621,58 | 0,7% |
| BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 94,05% | EUR | 94,05% | 2.794,51 | 2.824.294,51 | 2,0% |
| BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 91,93% | EUR | 91,93% | 2.991,80 | 922.241,80 | 0,7% |
| BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL | 100.000,00 | 101,00% | EUR | 101,00% | 2.859,97 | 103.859,97 | 0,1% |
| BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL | 1.800.000,00 | 95,13% | EUR | 95,13% | 55.106,56 | 1.767.482,56 | 1,3% |
| BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP | 1.000.000,00 | 92,59% | EUR | 92,59% | 1.413,93 | 927.343,93 | 0,7% |
| BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 93,59% | EUR | 93,59% | 657,53 | 1.872.497,53 | 1,3% |
| BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 91,33% | EUR | 91,33% | 1.393,44 | 914.733,44 | 0,7% |
| CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 98,50% | EUR | 98,50% | 25.178,57 | 2.980.178,57 | 2,1% |
| CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 92,35% | EUR | 92,35% | 2.246,58 | 1.849.206,58 | 1,3% |
| CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 100,73% | EUR | 100,73% | 43.770,49 | 1.051.100,49 | 0,8% |
| COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 92,57% | EUR | 92,57% | 931,51 | 1.852.351,51 | 1,3% |
| COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL | 1.000.000,00 | 99,13% | EUR | 99,13% | 8.726,03 | 999.976,03 | 0,7% |
| COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL | 1.200.000,00 | 95,88% | EUR | 95,88% | 22.090,16 | 1.172.590,16 | 0,8% |
| CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP | 5.300.000,00 | 96,88% | EUR | 96,88% | 28.587,33 | 5.163.015,33 | 3,7% |
| DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 90,18% | EUR | 90,18% | 11.291,21 | 913.061,21 | 0,7% |
| DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 96,75% | EUR | 96,75% | 2.363,01 | 1.937.263,01 | 1,4% |
| ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL | 1.300.000,00 | 95,92% | EUR | 95,92% | 29.369,88 | 1.276.303,88 | 0,9% |
| ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 90,13% | EUR | 90,13% | 0,00 | 901.320,00 | 0,6% |
| ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP | 1.700.000,00 | 94,72% | EUR | 94,72% | 9.405,74 | 1.619.696,74 | 1,2% |
| ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 90,50% | EUR | 90,50% | 16.024,59 | 2.731.024,59 | 2,0% |
| FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 94,50% | EUR | 94,50% | 16.328,13 | 1.433.828,13 | 1,0% |
| FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL | 4.000.000,00 | 95,62% | EUR | 95,62% | 50.416,67 | 3.875.136,67 | 2,8% |
| INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 103,38% | EUR | 103,38% | 90.061,82 | 3.191.311,82 | 2,3% |
| INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL | 600.000,00 | 98,89% | EUR | 98,89% | 6.444,29 | 599.802,29 | 0,4% |
| KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL | 1.400.000,00 | 97,12% | EUR | 97,12% | 6.015,03 | 1.365.709,03 | 1,0% |
| MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 99,75% | EUR | 99,75% | 14.623,29 | 2.009.623,29 | 1,4% |
| NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 94,03% | EUR | 94,03% | 32.411,20 | 1.912.931,20 | 1,4% |
| NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 101,43% | EUR | 101,43% | 35.129,78 | 2.063.649,78 | 1,5% |
| RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 95,38% | EUR | 95,38% | 24.863,38 | 978.613,38 | 0,7% |
| SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 90,11% | EUR | 90,11% | 4.259,51 | 1.806.459,51 | 1,3% |
| SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 95,59% | EUR | 95,59% | 22.656,24 | 2.890.206,24 | 2,1% |
| SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 97,00% | EUR | 97,00% | 5.198,63 | 975.198,63 | 0,7% |
| SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 96,23% | EUR | 96,23% | 64.112,01 | 1.988.612,01 | 1,4% |
| STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 91,81% | EUR | 91,81% | 3.184,93 | 2.757.334,93 | 2,0% |
| STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL | 750.000,00 | 93,50% | EUR | 93,50% | 6.375,00 | 707.625,00 | 0,5% |
| TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 94,20% | EUR | 94,20% | 58.913,93 | 2.884.823,93 | 2,1% |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 97,04% | EUR | 97,04% | 4.583,33 | 1.945.343,33 | 1,4% |
| TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL | 2.450.000,00 | 92,58% | EUR | 92,58% | 7.677,23 | 2.275.887,23 | 1,6% |
| UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 92,38% | EUR | 92,38% | 43.770,49 | 1.891.270,49 | 1,4% |
| UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 96,31% | EUR | 96,31% | 28.311,48 | 1.472.901,48 | 1,1% |
| UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 99,23% | EUR | 99,23% | 17.595,63 | 1.009.935,63 | 0,7% |
| VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP | 600.000,00 | 90,88% | EUR | 90,88% | 223,36 | 545.497,36 | 0,4% |
| WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP | 4.300.000,00 | 97,69% | EUR | 97,69% | 52.810,11 | 4.253.652,11 | 3,1% |
| 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 269.187,79 | 27.214.489,29 | 19,6% |
| 1.3.3. Obrigações Diversas | | | | | 269.187,79 | 27.214.489,29 | 19,6% |
| AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL | 4.000.000,00 | 94,32% | EUR | 94,32% | 70.696,71 | 3.843.496,71 | 2,8% |
| BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL | 2.500.000,00 | 94,50% | EUR | 94,50% | 4.098,08 | 2.366.598,08 | 1,7% |
| BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 96,32% | EUR | 96,32% | 1.313,75 | 964.523,75 | 0,7% |
| BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 97,75% | EUR | 97,75% | 4.036,46 | 492.776,46 | 0,4% |
| BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 93,85% | EUR | 93,85% | 2.342,47 | 940.802,47 | 0,7% |
| CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL | 4.500.000,00 | 92,16% | EUR | 92,16% | 37.761,27 | 4.184.916,27 | 3,0% |
| FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP | 250.000,00 | 101,78% | EUR | 101,78% | 10.039,85 | 264.487,35 | 0,2% |
| GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL | 2.500.000,00 | 90,93% | EUR | 90,93% | 452,06 | 2.273.777,06 | 1,6% |
| INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL | 3.400.000,00 | 92,22% | EUR | 92,22% | 46.262,30 | 3.181.776,30 | 2,3% |
| IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 92,87% | EUR | 92,87% | 17.000,00 | 1.874.320,00 | 1,3% |
| LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 98,15% | EUR | 98,15% | 21.375,00 | 2.965.965,00 | 2,1% |
| PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 97,05% | EUR | 97,05% | 14.344,26 | 984.854,26 | 0,7% |
| TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP | 1.000.000,00 | 95,72% | EUR | 95,72% | 13.891,81 | 971.121,81 | 0,7% |
| VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP | 2.000.000,00 | 93,98% | EUR | 93,98% | 25.573,77 | 1.905.073,77 | 1,4% |
| 3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo | | | | | 0,00 | 9.243.818,90 | 6,6% |
| 3.1. Fundos Harmonizados | | | | | 0,00 | 9.243.818,90 | 6,6% |
| TENAXILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM | 9.955,00 | 928,56 | EUR | 928,56 | 0,00 | 9.243.818,90 | 6,6% |
| 5. Liquidez | | | | | 0,00 | 506.472,37 | 0,4% |
| 5.1. À Vista | | | | | 0,00 | 506.472,37 | 0,4% |
| Depósitos à Ordem | | | | | 0,00 | 506.472,37 | 0,4% |
| 9. Outros Activos | | | | | 0,00 | -163.743,73 | -0,1% |
| 9.1. Outros Devedores E Credores | | | | | 0,00 | -163.743,73 | -0,1% |
| Juros de D.O. a Regularizar | | | | | 0,00 | 1.458,56 | 0,0% |
| Comissões | | | | | 0,00 | -165.202,29 | -0,1% |

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

139.051.546,25
1.410.115,99
98,61

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 de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 1 dia.

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.