

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 maio 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					1.763.746,27	154.315.757,59	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.763.746,27	144.591.995,22	93,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					6.360,47	1.471.040,47	1,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					6.360,47	1.471.040,47	1,0%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	94,25%	EUR	94,25%	1.552,25	95.802,25	0,1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	1.500.000,00	91,36%	EUR	91,36%	4.808,22	1.375.238,22	0,9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.525.940,26	124.049.924,21	80,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					11.901,64	6.205.869,64	4,0%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	6.600.000,00	93,85%	EUR	93,85%	11.901,64	6.205.869,64	4,0%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.514.038,62	117.844.054,57	76,4%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	92,22%	EUR	92,22%	2.245,90	924.395,90	0,6%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	750.000,00	97,39%	EUR	97,39%	24.098,36	754.508,36	0,5%
ALLIANZ, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	500.000,00	97,13%	EUR	97,13%	13.970,90	499.595,90	0,3%
ALLIANZ, VAR, PERP, 18/09/2170, CORP, CALL	500.000,00	99,62%	EUR	99,62%	11.803,28	509.918,28	0,3%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.319.000,00	93,66%	EUR	93,66%	17.615,18	3.126.024,63	2,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	2.600.000,00	103,63%	EUR	103,63%	84.784,14	2.779.112,14	1,8%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	97,94%	EUR	97,94%	60.860,65	2.019.740,65	1,3%
BANCO BPM, 4.875%, 18/01/2027, CORP	2.000.000,00	102,20%	EUR	102,20%	35.696,72	2.079.756,72	1,3%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	2.600.000,00	100,63%	EUR	100,63%	24.366,12	2.640.616,12	1,7%
BANCO BPM, VAR, PERP, 24/05/2172, CORP, CALL	600.000,00	109,92%	EUR	109,92%	1.093,15	660.631,15	0,4%
BANCO DE SABADELL, VAR, 08/09/2029, CORP, CALL	1.100.000,00	95,15%	EUR	95,15%	43.969,95	1.200.652,95	0,8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	1.000.000,00	97,75%	EUR	97,75%	12.130,14	989.630,14	0,6%
BANCO SANTANDER, 3.125%, 19/01/2027, CORP	2.800.000,00	98,26%	EUR	98,26%	31.796,45	2.783.132,45	1,8%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 14/04/2173, CORP, CALL	800.000,00	95,76%	EUR	95,76%	4.506,85	770.610,85	0,5%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	91,93%	EUR	91,93%	2.991,80	922.241,80	0,6%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	500.000,00	101,00%	EUR	101,00%	14.299,86	519.299,86	0,3%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.300.000,00	95,13%	EUR	95,13%	70.413,93	2.258.449,93	1,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.000.000,00	99,72%	EUR	99,72%	15.164,84	2.009.544,84	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	0,6%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	1.800.000,00	98,50%	EUR	98,50%	15.107,14	1.788.107,14	1,2%
CAIXABANK, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	97,13%	EUR	97,13%	23.625,00	2.354.841,00	1,5%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.300.000,00	92,35%	EUR	92,35%	2.583,57	2.126.587,57	1,4%
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	700.000,00	96,78%	EUR	96,78%	14.172,13	691.604,13	0,4%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,57%	EUR	92,57%	465,75	926.175,75	0,6%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.800.000,00	99,13%	EUR	99,13%	15.706,85	1.799.956,85	1,2%
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.400.000,00	95,88%	EUR	95,88%	25.771,85	1.368.021,85	0,9%
COOPERATIEVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	1.400.000,00	92,90%	EUR	92,90%	19.144,81	1.319.744,81	0,9%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	4.500.000,00	96,88%	EUR	96,88%	24.272,26	4.383.692,26	2,8%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	200.000,00	93,43%	EUR	93,43%	1.500,00	188.350,00	0,1%
DANA FINANCING LUX, 8.5%, 15/07/2031, CORP, CALL	1.500.000,00	108,75%	EUR	108,75%	47.812,50	1.679.062,50	1,1%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,75%	EUR	96,75%	3.544,52	2.905.894,52	1,9%
EDF, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	2.200.000,00	93,99%	EUR	93,99%	13.343,15	2.081.013,15	1,3%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	400.000,00	95,92%	EUR	95,92%	9.036,89	392.708,89	0,3%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	90,13%	EUR	90,13%	0,00	901.320,00	0,6%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	1.000.000,00	89,49%	EUR	89,49%	9.993,17	904.923,17	0,6%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	2.600.000,00	94,72%	EUR	94,72%	14.385,25	2.477.183,25	1,6%
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	90,50%	EUR	90,50%	12.819,67	2.184.819,67	1,4%
EUTELSAT, 2.25%, 13/07/2027, CORP, CALL	1.800.000,00	86,65%	EUR	86,65%	35.741,80	1.595.459,80	1,0%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	94,50%	EUR	94,50%	32.656,25	2.867.656,25	1,9%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2.850.000,00	95,62%	EUR	95,62%	35.921,88	2.761.034,88	1,8%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	5.900.000,00	103,38%	EUR	103,38%	177.121,58	6.276.246,58	4,1%
KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL	1.600.000,00	97,12%	EUR	97,12%	6.874,32	1.560.810,32	1,0%
MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	3.700.000,00	99,75%	EUR	99,75%	27.053,08	3.717.803,08	2,4%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	95,38%	EUR	95,38%	87.021,84	3.425.146,84	2,2%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	94,35%	EUR	94,35%	11.986,31	2.370.786,31	1,5%
SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	1.800.000,00	90,11%	EUR	90,11%	3.833,56	1.625.813,56	1,1%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	2.400.000,00	95,59%	EUR	95,59%	18.124,99	2.312.164,99	1,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3.350.000,00	97,00%	EUR	97,00%	17.415,41	3.266.915,41	2,1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	96,23%	EUR	96,23%	48.084,01	1.491.459,01	1,0%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	91,81%	EUR	91,81%	2.601,03	2.251.823,53	1,5%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	4.400.000,00	93,50%	EUR	93,50%	37.400,00	4.151.400,00	2,7%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	1.500.000,00	94,20%	EUR	94,20%	29.456,96	1.442.411,96	0,9%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	97,04%	EUR	97,04%	10.312,50	4.377.022,50	2,8%
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	92,58%	EUR	92,58%	4.700,34	1.393.400,34	0,9%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,31%	EUR	96,31%	47.185,80	2.454.835,80	1,6%
UNICREDIT, VAR, PERP, 03/06/2170, CORP, CALL	3.800.000,00	90,50%	EUR	90,50%	72.418,03	3.511.418,03	2,3%
VOLVO CAR AB, 2.5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1.250.000,00	95,00%	EUR	95,00%	20.235,66	1.207.735,66	0,8%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	5.000.000,00	97,69%	EUR	97,69%	61.407,10	4.946.107,10	3,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					231.445,54	19.071.030,54	12,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					231.445,54	19.071.030,54	12,4%
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,32%	EUR	94,32%	17.674,18	960.874,18	0,6%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	94,50%	EUR	94,50%	4.016,12	2.319.266,12	1,5%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	97,75%	EUR	97,75%	12.109,38	1.478.329,38	1,0%
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	1.000.000,00	95,15%	EUR	95,15%	4.512,70	956.052,70	0,6%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	92,16%	EUR	92,16%	12.587,09	1.394.972,09	0,9%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1.850.000,00	101,78%	EUR	101,78%	74.294,89	1.957.206,39	1,3%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	90,93%	EUR	90,93%	443,01	2.228.301,51	1,4%
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	92,22%	EUR	92,22%	54.426,23	3.743.266,23	2,4%
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	1,9%
PEU FIN LTD, 7.25%, 01/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,68%	EUR	103,68%	30.006,94	1.066.796,94	0,7%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	9.244.103,04	6,0%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	9.244.103,04	6,0%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,31	928,56	EUR	928,56	0,00	9.244.103,04	6,0%
5. Liquidez					0,00	666.636,93	0,4%
5.1. À Vista					0,00	666.636,93	0,4%
Depósitos à Ordem					0,00	666.636,93	0,4%
9. Outros Activos					0,00	-186.977,60	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-186.977,60	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	4.663,44	0,0%
Comissões					0,00	-191.641,04	-0,1%

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

154.315.757,59
1.588.317,27
97,16

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 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	-13,69%	9,34%
2023	10,72%	4,74%

Rend. Anualizada	
1 Ano	10,72%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	-2,25%

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