

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 julho 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					1.095.842,63	140.142.775,35	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.095.842,63	129.390.652,63	92,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					944.123,40	100.843.229,40	72,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					64.947,05	14.041.925,05	10,0%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	13.600.000,00	95,42%	EUR	95,42%	49.457,92	13.026.305,92	9,3%
BTPS, 3.75%, 01/09/2024, GOVT	1.000.000,00	100,01%	EUR	100,01%	15.489,13	1.015.619,13	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					879.176,35	86.801.304,35	61,9%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	4.000.000,00	93,94%	EUR	93,94%	12.983,57	3.770.583,57	2,7%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	98,13%	EUR	98,13%	8.174,66	2.706.612,16	1,9%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.000.000,00	94,33%	EUR	94,33%	39.047,12	2.869.067,12	2,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	104,11%	EUR	104,11%	125.327,85	3.248.657,85	2,3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	99,06%	EUR	99,06%	4.623,29	1.985.823,29	1,4%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	102,00%	EUR	102,00%	21.038,25	1.041.068,25	0,7%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	95,33%	EUR	95,33%	5.301,36	2.865.081,36	2,0%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	92,25%	EUR	92,25%	8.967,39	931.467,39	0,7%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	93,58%	EUR	93,58%	8.483,61	1.880.023,61	1,3%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	102,50%	EUR	102,50%	3.964,14	106.464,14	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.800.000,00	97,50%	EUR	97,50%	68.606,56	1.823.606,56	1,3%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	94,09%	EUR	94,09%	2.038,93	942.888,93	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	94,66%	EUR	94,66%	1.493,15	1.894.613,15	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,81%	EUR	92,81%	2.226,78	930.346,78	0,7%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	94,19%	EUR	94,19%	5.589,05	1.889.429,05	1,3%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,78%	EUR	100,78%	6.287,67	1.014.107,67	0,7%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	94,37%	EUR	94,37%	4.273,98	1.891.593,98	1,3%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	18.962,33	1.016.462,33	0,7%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	96,13%	EUR	96,13%	4.590,16	1.158.090,16	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	97,72%	EUR	97,72%	51.838,35	5.231.051,35	3,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,91%	EUR	97,91%	11.972,60	1.970.192,60	1,4%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	97,64%	EUR	97,64%	36.682,38	1.306.028,38	0,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,24%	EUR	92,24%	301,37	922.721,37	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	96,38%	EUR	96,38%	13.655,74	1.652.047,74	1,2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	92,01%	EUR	92,01%	24.849,72	1.865.089,72	1,3%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,85%	EUR	94,85%	4.453,13	1.427.143,13	1,0%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	96,12%	EUR	96,12%	13.750,00	3.858.510,00	2,8%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	103,87%	EUR	103,87%	12.635,87	3.128.765,87	2,2%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL	600.000,00	99,13%	EUR	99,13%	12.784,65	607.534,65	0,4%
KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL	1.400.000,00	97,50%	EUR	97,50%	15.931,69	1.380.931,69	1,0%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,57%	EUR	100,57%	29.246,57	2.040.606,57	1,5%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	95,77%	EUR	95,77%	5.342,46	1.920.782,46	1,4%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2.000.000,00	102,08%	EUR	102,08%	50.546,45	2.092.206,45	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,29%	EUR	96,29%	4.041,10	966.951,10	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	97,03%	EUR	97,03%	20.390,62	1.475.795,62	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,25%	EUR	97,25%	10.003,42	982.503,42	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	96,49%	EUR	96,49%	9.972,60	1.939.812,60	1,4%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	93,42%	EUR	93,42%	6.318,50	2.809.008,50	2,0%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	94,64%	EUR	94,64%	750,00	710.512,50	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	95,48%	EUR	95,48%	48.859,28	1.958.359,28	1,4%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	94,00%	EUR	94,00%	15.354,45	2.318.354,45	1,7%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,27%	EUR	98,27%	17.083,34	1.982.523,34	1,4%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,79%	EUR	97,79%	813,70	1.467.708,70	1,0%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	94,39%	EUR	94,39%	7.051,91	950.981,91	0,7%
UNIPOP GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,57%	EUR	100,57%	23.428,96	1.029.158,96	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	92,29%	EUR	92,29%	348,36	554.082,36	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	97,84%	EUR	97,84%	78.789,28	4.285.952,28	3,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					151.719,23	28.547.423,23	20,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					151.719,23	28.547.423,23	20,4%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	96,14%	EUR	96,14%	8.219,18	3.853.819,18	2,7%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	96,04%	EUR	96,04%	11.042,04	2.411.992,04	1,7%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,49%	EUR	97,49%	4.281,86	979.211,86	0,7%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,65%	EUR	97,65%	7.265,63	495.495,63	0,4%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,84%	EUR	94,84%	4.222,60	952.582,60	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	93,49%	EUR	93,49%	4.962,33	4.212.102,33	3,0%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,20%	EUR	103,20%	12.067,77	270.067,77	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	92,77%	EUR	92,77%	2.958,91	2.322.158,91	1,7%
INEOS FINANCE, 6.375%, 15/04/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	102,82%	EUR	102,82%	30.481,56	1.058.671,56	0,8%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	94,10%	EUR	94,10%	3.772,60	3.203.206,60	2,3%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	93,93%	EUR	93,93%	2.000,00	1.880.500,00	1,3%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	98,81%	EUR	98,81%	38.250,00	3.002.490,00	2,1%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,79%	EUR	98,79%	3.927,60	991.837,60	0,7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	97,53%	EUR	97,53%	17.691,81	992.971,81	0,7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	95,99%	EUR	95,99%	575,34	1.920.315,34	1,4%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	9.399.813,82	6,7%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	9.399.813,82	6,7%
TENAXILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,00	944,23	EUR	944,23	0,00	9.399.813,82	6,7%
5. Liquidez					0,00	1.515.207,35	1,1%
5.1. À Vista					0,00	1.515.207,35	1,1%
Depósitos à Ordem					0,00	1.515.207,35	1,1%
9. Outros Activos					0,00	-162.898,45	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-162.898,45	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.145,40	0,0%
Comissões					0,00	-164.043,85	-0,1%

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

140.142.775,35
1.400.539,38
100,06

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 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.