

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 julho 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					1.341.001,18	155.999.423,61	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.341.001,18	142.581.207,64	91,4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					4.720,91	569.224,91	0,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					4.720,91	569.224,91	0,4%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	95,75%	EUR	95,75%	1.864,75	97.618,75	0,1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	500.000,00	93,75%	EUR	93,75%	2.856,16	471.606,16	0,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.150.778,10	121.795.063,56	78,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					55.212,42	12.090.785,92	7,8%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11.775.000,00	95,42%	EUR	95,42%	42.821,11	11.278.290,61	7,2%
BTPS, 3.75%, 01/09/2024, GOVT	800.000,00	100,01%	EUR	100,01%	12.391,31	812.495,31	0,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.095.565,68	109.704.277,64	70,3%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	93,94%	EUR	93,94%	3.245,89	942.645,89	0,6%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	750.000,00	98,13%	EUR	98,13%	2.229,45	738.166,95	0,5%
ALLIANZ, VAR, 08/07/2047, CORP, CALL	500.000,00	98,73%	EUR	98,73%	1.061,30	494.686,30	0,3%
ALLIANZ, VAR, PERP, 18/09/2170, CORP, CALL	500.000,00	99,88%	EUR	99,88%	14.615,78	513.995,78	0,3%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.319.000,00	94,33%	EUR	94,33%	43.199,14	3.174.144,60	2,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.600.000,00	104,11%	EUR	104,11%	66.841,52	1.732.617,52	1,1%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	99,06%	EUR	99,06%	4.623,29	1.985.823,29	1,3%
BANCO BPM, 4.875%, 18/01/2027, CORP	2.000.000,00	103,42%	EUR	103,42%	51.946,72	2.120.286,72	1,4%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	2.000.000,00	102,00%	EUR	102,00%	42.076,50	2.082.136,50	1,3%
BANCO BPM, VAR, PERP, 24/05/2172, CORP, CALL	600.000,00	111,44%	EUR	111,44%	10.532,61	679.178,61	0,4%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 08/09/2029, CORP, CALL	1.100.000,00	106,91%	EUR	106,91%	54.053,28	1.230.030,28	0,8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	3.200.000,00	98,37%	EUR	98,37%	23.000,00	3.170.712,00	2,0%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 19/05/2168, CORP, CALL	1.000.000,00	93,75%	EUR	93,75%	10.000,00	947.500,00	0,6%
BANCO SANTANDER, 3.125%, 19/01/2027, CORP	2.800.000,00	99,55%	EUR	99,55%	46.379,78	2.833.667,78	1,8%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	800.000,00	92,25%	EUR	92,25%	7.173,91	745.173,91	0,5%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 14/04/2173, CORP, CALL	800.000,00	96,88%	EUR	96,88%	1.616,85	776.616,85	0,5%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	93,58%	EUR	93,58%	8.483,61	1.880.023,61	1,2%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	500.000,00	102,50%	EUR	102,50%	19.820,70	532.320,70	0,3%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.300.000,00	97,50%	EUR	97,50%	87.663,93	2.330.163,93	1,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	1.800.000,00	100,38%	EUR	100,38%	4.695,65	1.811.445,65	1,2%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,81%	EUR	92,81%	2.226,78	930.346,78	0,6%
CAIXABANK, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	98,63%	EUR	98,63%	13.010,87	2.380.010,87	1,5%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.300.000,00	94,19%	EUR	94,19%	6.427,41	2.172.843,41	1,4%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,37%	EUR	94,37%	2.136,99	945.796,99	0,6%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.800.000,00	99,75%	EUR	99,75%	34.132,19	1.829.632,19	1,2%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	400.000,00	96,13%	EUR	96,13%	1.530,05	386.030,05	0,2%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	1.600.000,00	93,13%	EUR	93,13%	4.558,90	1.494.558,90	1,0%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	4.500.000,00	97,72%	EUR	97,72%	44.013,69	4.441.458,69	2,8%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	200.000,00	93,75%	EUR	93,75%	826,09	188.326,09	0,1%
DANA FINANCING LUX, 8.5%, 15/07/2031, CORP, CALL	1.500.000,00	108,16%	EUR	108,16%	5.312,50	1.627.682,50	1,0%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,91%	EUR	97,91%	17.958,90	2.955.288,90	1,9%
ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	94,55%	EUR	94,55%	13.043,83	1.147.667,83	0,7%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	400.000,00	97,64%	EUR	97,64%	11.286,89	401.854,89	0,3%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,24%	EUR	92,24%	301,37	922.721,37	0,6%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	2.600.000,00	96,38%	EUR	96,38%	20.885,25	2.526.661,25	1,6%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	400.000,00	92,01%	EUR	92,01%	4.969,94	373.017,94	0,2%
EUTELSAT, 2.25%, 13/07/2027, CORP, CALL	1.800.000,00	89,00%	EUR	89,00%	1.997,26	1.603.997,26	1,0%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	94,85%	EUR	94,85%	8.906,25	2.854.286,25	1,8%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2.850.000,00	96,12%	EUR	96,12%	9.796,88	2.749.188,34	1,8%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	5.900.000,00	103,87%	EUR	103,87%	24.850,54	6.153.239,54	3,9%
KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL	600.000,00	97,50%	EUR	97,50%	6.827,87	591.827,87	0,4%
MAPPRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	3.700.000,00	100,57%	EUR	100,57%	54.106,16	3.775.122,16	2,4%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	96,29%	EUR	96,29%	14.143,85	3.384.328,85	2,2%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	95,64%	EUR	95,64%	22.431,52	2.413.531,52	1,5%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	2.400.000,00	97,03%	EUR	97,03%	32.624,99	2.361.272,99	1,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3.350.000,00	97,25%	EUR	97,25%	33.511,46	3.291.386,46	2,1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	96,49%	EUR	96,49%	7.479,45	1.454.859,45	0,9%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	93,42%	EUR	93,42%	5.160,11	2.294.023,61	1,5%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	4.400.000,00	94,64%	EUR	94,64%	4.400,00	4.168.340,00	2,7%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,00%	EUR	94,00%	9.400,68	1.419.400,68	0,9%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	98,27%	EUR	98,27%	38.437,51	4.460.677,51	2,9%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	97,79%	EUR	97,79%	1.356,17	2.446.181,17	1,6%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/06/2170, CORP, CALL	2.800.000,00	93,38%	EUR	93,38%	17.193,99	2.631.693,99	1,7%
VOLVO CAR AB, 2.5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1.250.000,00	95,73%	EUR	95,73%	25.443,99	1.222.018,99	0,8%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	5.000.000,00	97,84%	EUR	97,84%	91.615,44	4.983.665,44	3,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					185.502,17	20.216.919,17	13,0%
1.3.3. Obrigações Diversas					185.502,17	20.216.919,17	13,0%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,14%	EUR	96,14%	2.054,80	963.454,80	0,6%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	96,04%	EUR	96,04%	10.821,20	2.363.752,20	1,5%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	97,65%	EUR	97,65%	21.796,88	1.486.486,88	1,0%
BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP	1.000.000,00	96,32%	EUR	96,32%	7.134,36	970.334,36	0,6%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	93,49%	EUR	93,49%	1.654,11	1.404.034,11	0,9%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1.850.000,00	103,20%	EUR	103,20%	89.301,47	1.998.501,47	1,3%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	92,77%	EUR	92,77%	2.899,73	2.275.715,73	1,5%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	94,10%	EUR	94,10%	5.547,95	4.710.597,95	3,0%
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	1,9%
PEU FIN LTD, 7.25%, 01/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,55%	EUR	103,55%	6.041,67	1.041.551,67	0,7%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	9.400.102,76	6,0%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	9.400.102,76	6,0%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,31	944,23	EUR	944,23	0,00	9.400.102,76	6,0%
5. Liquidez					0,00	3.228.337,35	2,1%
5.1. À Vista					0,00	3.228.337,35	2,1%
Depósitos à Ordem					0,00	3.228.337,35	2,1%
9. Outros Activos					0,00	789.775,86	0,5%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	789.775,86	0,5%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-5.790,03	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	986.399,85	0,6%
Comissões					0,00	-190.833,96	-0,1%

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

155.999.423,61
1.582.714,38
98,56

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, 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	-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 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.