

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 março 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					1.699.653,94	154.386.134,79	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.699.653,94	139.460.511,12	90,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					2.287,70	1.464.376,70	0,9%
1.1.3. Obrigações Diversas					2.287,70	1.464.376,70	0,9%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	93,76%	EUR	93,76%	1.239,75	94.998,75	0,1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	1.500.000,00	91,22%	EUR	91,22%	1.047,95	1.369.377,95	0,9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.453.403,28	116.936.622,46	75,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					19.691,80	3.413.195,80	2,2%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	3.600.000,00	94,26%	EUR	94,26%	19.691,80	3.413.195,80	2,2%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.433.711,48	113.523.426,66	73,5%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	92,56%	EUR	92,56%	1.245,90	926.835,90	0,6%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	750.000,00	97,18%	EUR	97,18%	19.723,36	748.550,86	0,5%
ALLIANZ, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	500.000,00	97,65%	EUR	97,65%	11.388,40	499.658,40	0,3%
ALLIANZ, VAR, PERP, 18/09/2170, CORP, CALL	500.000,00	99,27%	EUR	99,27%	8.990,78	505.315,78	0,3%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.319.000,00	93,62%	EUR	93,62%	68.783,09	3.176.097,27	2,1%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.100.000,00	104,12%	EUR	104,12%	72.672,12	3.300.516,12	2,1%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	97,91%	EUR	97,91%	49.610,65	2.007.710,65	1,3%
BANCO BPM, 4.875%, 18/01/2027, CORP	2.000.000,00	102,62%	EUR	102,62%	19.446,72	2.075.766,72	1,3%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	2.200.000,00	100,50%	EUR	100,50%	71.950,82	2.282.950,82	1,5%
BANCO BPM, VAR, PERP, 24/05/2172, CORP, CALL	600.000,00	110,04%	EUR	110,04%	19.934,43	680.150,43	0,4%
BANCO DE SABADELL, VAR, 09/09/2029, CORP, CALL	1.100.000,00	105,38%	EUR	105,38%	33.886,61	1.193.066,61	0,8%
BANCO SANTANDER, 3.125%, 19/01/2027, CORP	2.800.000,00	98,43%	EUR	98,43%	17.213,11	2.773.141,11	1,8%
BANCO SANTANDER, 4.75%, 13/09/2169, PERP, CORP, CALL	400.000,00	95,88%	EUR	95,88%	619,57	384.119,57	0,2%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	700.000,00	91,95%	EUR	91,95%	1.219,26	644.848,26	0,4%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	1.000.000,00	99,54%	EUR	99,54%	1.012,98	999.059,02	0,7%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.300.000,00	93,75%	EUR	93,75%	53.163,93	2.209.413,93	1,4%
BEVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.400.000,00	99,88%	EUR	99,88%	30.065,94	2.427.065,94	1,6%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	91,46%	EUR	91,46%	560,11	915.200,11	0,6%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 02/10/2170, CORP, CALL	1.800.000,00	98,39%	EUR	98,39%	23.822,80	1.794.878,80	1,2%
CAIXABANK SA, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	95,75%	EUR	95,75%	2.739,13	2.300.739,13	1,5%
CELLNEXTELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.300.000,00	92,50%	EUR	92,50%	21.743,17	2.149.289,17	1,4%
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	700.000,00	97,24%	EUR	97,24%	8.630,46	699.338,46	0,5%
COCOA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,23%	EUR	93,23%	8.797,81	941.097,81	0,6%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	98,75%	EUR	98,75%	143.385,25	2.513.385,25	1,6%
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.400.000,00	95,63%	EUR	95,63%	15.563,52	1.354.425,52	0,9%
COOPERATIEVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	1.000.000,00	92,08%	EUR	92,08%	6.258,20	929.078,20	0,6%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	4.500.000,00	96,87%	EUR	96,87%	4.530,82	4.363.815,82	2,8%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	200.000,00	93,63%	EUR	93,63%	173,91	187.423,91	0,1%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	90,22%	EUR	90,22%	9.395,61	1.362.635,61	0,9%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 3%, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,86%	EUR	96,86%	75.409,82	2.981.629,82	1,9%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	250.000,00	68,78%	EUR	68,78%	2.513,66	234.466,16	0,1%
EDF, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	2.200.000,00	93,00%	EUR	93,00%	2.772,60	2.048.772,60	1,3%
ELM BV/HELVETIA SCHWEIZ, VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	400.000,00	95,78%	EUR	95,78%	6.786,89	389.906,89	0,3%
ENEL FIN, 0%, 17/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	89,82%	EUR	89,82%	0,00	899.210,00	0,6%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	1.000.000,00	88,94%	EUR	88,94%	7.701,50	897.101,50	0,6%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.600.000,00	95,15%	EUR	95,15%	4.852,46	1.527.300,46	1,0%
ERSTES GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	90,13%	EUR	90,13%	46.819,66	2.209.819,66	1,4%
EUTELSAT, 2.25%, 13/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	83,73%	EUR	83,73%	8.053,28	426.723,28	0,3%
FORVIA, 2.75%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	94,25%	EUR	94,25%	20.781,25	2.848.281,25	1,8%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2.650.000,00	95,50%	EUR	95,50%	21.255,21	2.552.005,21	1,7%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	5.700.000,00	103,87%	EUR	103,87%	97.087,92	6.017.791,92	3,9%
KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL	1.600.000,00	95,42%	EUR	95,42%	29.540,98	1.556.308,98	1,0%
MAFIRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	3.700.000,00	99,89%	EUR	99,89%	0,00	3.695.930,00	2,4%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	95,42%	EUR	95,42%	72.438,51	3.411.963,51	2,2%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	94,13%	EUR	94,13%	1.541,10	2.354.666,10	1,5%
SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	1.800.000,00	88,38%	EUR	88,38%	9.900,00	1.600.790,00	1,0%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	2.400.000,00	96,05%	EUR	96,05%	3.625,00	2.308.705,00	1,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 28/03/2027, CORP, CALL	3.350.000,00	97,25%	EUR	97,25%	1.319,35	3.259.194,35	2,1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	96,08%	EUR	96,08%	39.959,01	1.481.159,01	1,0%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	92,21%	EUR	92,21%	41,95	2.259.284,95	1,5%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	4.400.000,00	92,29%	EUR	92,29%	20.900,00	4.081.616,00	2,6%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	1.500.000,00	94,00%	EUR	94,00%	22.269,46	1.432.269,46	0,9%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	96,89%	EUR	96,89%	66.562,52	4.426.567,52	2,9%
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	1.300.000,00	91,67%	EUR	91,67%	0,00	1.191.710,00	0,8%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,33%	EUR	96,33%	38.019,13	2.446.169,13	1,6%
UNICREDIT, VAR, PERP, 03/06/2170, CORP, CALL	3.800.000,00	89,14%	EUR	89,14%	47.876,37	3.435.196,37	2,2%
VOLVO CAR AB, 2.5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1.250.000,00	95,02%	EUR	95,02%	15.027,32	1.202.727,32	0,8%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.100.000,00	97,11%	EUR	97,11%	25.582,99	4.007.051,99	2,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					243.962,96	21.059.511,96	13,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					243.962,96	21.059.511,96	13,6%
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,80%	EUR	94,80%	14.549,18	962.529,18	0,6%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	94,51%	EUR	94,51%	37.937,62	2.353.310,12	1,5%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	97,68%	EUR	97,68%	2.421,88	1.467.606,88	1,0%
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	1.000.000,00	95,24%	EUR	95,24%	1.891,04	954.291,04	0,6%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	92,49%	EUR	92,49%	17.332,65	2.329.657,65	1,5%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1.850.000,00	103,01%	EUR	103,01%	59.288,30	1.964.973,30	1,3%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	91,43%	EUR	91,43%	12.691,77	2.252.653,27	1,5%
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	92,59%	EUR	92,59%	44.426,23	3.747.906,23	2,4%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	98,35%	EUR	98,35%	4.500,00	2.954.940,00	1,9%
LIBERTY MUTUAL GROUP, VAR, 23/05/2059, CORP, CALL	1.000.000,00	99,73%	EUR	99,73%	31.000,68	1.028.310,68	0,7%
PEU FIN LTD, 7.25%, 01/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,54%	EUR	102,54%	17.923,61	1.043.333,61	0,7%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	9.319.066,53	6,0%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	9.319.066,53	6,0%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,31	936,09	EUR	936,09	0,00	9.319.066,53	6,0%
5. Liquidez À Vista					0,00	5.610.251,73	3,6%
5.1. Depósitos à Ordem					0,00	5.610.251,73	3,6%
9. Outros Activos					0,00	-3.694,59	0,0%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-3.694,59	0,0%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	5.241,74	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	183.467,75	0,1%
Comissões					0,00	-192.404,08	-0,1%

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

154.386.134,79
1.595.233,10
96,78

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.