

## Investimento Global 8 anos

31 março 2024

O produto “Investimento Global 8 anos” teve início de comercialização em 26/07/2021 e terminou em 27/08/2021.

## 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   |
|--|------------|----------------------|-------|---------------|----------------------|-----------------------|--------|
| <b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>                                |            |                      |       |               | 0,00                 | 102.999.258,81        | 100,0% |
| 3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO |            |                      |       |               | 0,00                 | 92.481.780,73         | 89,8%  |
| 31 Fundos Harmonizados   |            |                      |       |               | 0,00                 | 92.481.780,73         | 89,8%  |
| TENAX INVESTIMENTO GLOBAL 8 ANOS                                     | 957.140    | 96,62                | EUR   | 96,62         |                      | 92.481.780,73         | 89,8%  |
| 4. Imobiliário   |            |                      |       |               | 0,00                 | 10.024.669,31         | 9,7%   |
| 4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário  |            |                      |       |               | 0,00                 | 10.024.669,31         | 9,7%   |
| IMOFID, FII  | 201.145,50 | 49,84                | EUR   | 49,84         |                      | 10.024.669,31         | 9,7%   |
| 5. Liqueidez   |            |                      |       |               | 0,00                 | 580.585,94            | 0,6%   |
| 5.1. À Vista   |            |                      |       |               | 0,00                 | 580.585,94            | 0,6%   |
| Depósitos à Ordem  |            |                      |       |               | 0,00                 | 580.585,94            | 0,6%   |
| 9. Outros Activos  |            |                      |       |               | 0,00                 | -87.777,17            | -0,1%  |
| 9.1. Outros Devedores E Credores                                     |            |                      |       |               | 0,00                 | -87.777,17            | -0,1%  |
| Juros de D.O. a Regularizar  |            |                      |       |               | 0,00                 | 577,06                | 0,0%   |
| Comissões  |            |                      |       |               | 0,00                 | -88.354,23            | -0,1%  |

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

102.999.258,81  
1.094.242,89  
94,13

## 2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído por:

- No mínimo, 90% numa participação detida pelo Segurador no fundo de investimento “TENAX Investimento Global 8 anos”, no qual o Segurador é o único participante;
- No máximo, 10% de unidades de participação no fundo de Investimento Imobiliário Aberto IMOFID, gerido pela Fidelidade – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., cujo capital social é detido, na íntegra, pelo Segurador.

O fundo de investimento “Tenax Investimento Global 8 anos”, terá como composição:

- No mínimo, 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%);
- Os seguintes limites:

| CRITÉRIO                              | Mínimo  | Central | Máximo |
|---------------------------------------|---------|---------|--------|
| Limite por emitente                   | 0%      | 5%      | 10%    |
| Ativos sem rating S&P, Moody's, Fitch | 0%      | 10%     | 20%    |
| Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)  | B/CB2/B | -       | -      |
| Obrigações subordinadas e perpétuas   | 10%     | 30%     | 50%    |

Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

Não é permitido o investimento em ativos financeiros expressos em moeda diferente de EURO.

O fundo autónomo do produto está sujeito a potenciais conflitos de interesses por via da inclusão no património do Fundo, de ativos relacionados com o Segurador.

O fundo de investimento “TENAX Investimento Global 8 anos” é gerido pela Tenax Capital Limited, sociedade registada em Inglaterra, na qual o Segurador detém 75% do Capital Social no início do contrato.

O Segurador 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. Rentabilidade 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  | Rentabilidade | Volatilidade |
|------|---------------|--------------|
| 2022 | -16,42%       | 11,07%       |
| 2023 | 11,47%        | 5,35%        |

| Rend. Anualizada |        |
|------------------|--------|
| 1 Ano            | 11,47% |
| 3 Anos           | n.a.   |
| 5 Anos           | n.a.   |
| Desde o Início   | -3,62% |

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura.



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 8 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.