

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

28 fevereiro 2025

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					1.396.619,12	138.853.287,44	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.396.619,12	127.159.187,62	91,6%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.148.241,55	103.655.447,55	74,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					75.429,71	17.128.101,71	12,3%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	13.600.000,00	97,71%	EUR	97,71%	61.648,35	13.350.616,35	9,6%
BTPS, 2%, 01/12/2025, GOVT	2.800.000,00	99,87%	EUR	99,87%	13.692,32	2.810.136,32	2,0%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1.000.000,00	96,73%	EUR	96,73%	89,04	967.349,04	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.072.811,84	86.527.345,84	62,3%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	6.000.000,00	96,42%	EUR	96,42%	4.339,74	5.789.539,74	4,2%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	100,49%	EUR	100,49%	64.078,76	2.827.608,76	2,0%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.000.000,00	99,74%	EUR	99,74%	50.315,92	3.042.485,92	2,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.100.000,00	105,55%	EUR	105,55%	20.553,42	1.181.548,42	0,9%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,66%	EUR	100,66%	43.828,79	2.057.028,79	1,5%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	104,76%	EUR	104,76%	26.730,77	1.074.370,77	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,74%	EUR	97,74%	14.013,67	2.946.093,67	2,1%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,52%	EUR	96,52%	2.178,08	1.932.638,08	1,4%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	104,38%	EUR	104,38%	1.179,79	105.554,79	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	99,86%	EUR	99,86%	25.002,74	1.323.221,74	1,0%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,14%	EUR	96,14%	462,33	961.842,33	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,32%	EUR	97,32%	4.397,25	1.950.837,25	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,70%	EUR	95,70%	123,29	957.143,29	0,7%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,76%	EUR	96,76%	17.205,50	1.952.445,50	1,4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,59%	EUR	102,59%	32.424,66	1.058.314,66	0,8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,56%	EUR	96,56%	15.890,43	1.946.990,43	1,4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	101,13%	EUR	101,13%	54.537,67	1.065.807,67	0,8%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	97,14%	EUR	97,14%	4.366,10	1.850.083,10	1,3%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	99,74%	EUR	99,74%	8.798,08	1.205.654,08	0,9%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	99,62%	EUR	99,62%	132.645,19	5.412.611,19	3,9%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,96%	EUR	99,96%	45.369,85	2.044.649,85	1,5%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	100,11%	EUR	100,11%	18.271,23	1.319.675,23	1,0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,76%	EUR	94,76%	1.753,42	949.323,42	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	98,18%	EUR	98,18%	2.934,25	1.671.926,25	1,2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	31.758,23	1.991.758,23	1,4%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,50%	EUR	96,50%	7.223,96	1.454.678,96	1,0%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,57%	EUR	97,57%	16.729,17	2.943.859,17	2,1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	106,13%	EUR	106,13%	30.828,73	3.214.578,73	2,3%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	101,96%	EUR	101,96%	80.068,48	2.119.328,48	1,5%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,32%	EUR	98,32%	24.219,15	1.990.539,15	1,4%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2.000.000,00	103,84%	EUR	103,84%	11.657,53	2.088.437,53	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,86%	EUR	98,86%	18.561,66	1.007.171,66	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	99,65%	EUR	99,65%	24.619,78	1.519.399,78	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,00%	EUR	99,00%	26.702,05	1.016.702,05	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	99,81%	EUR	99,81%	47.726,03	2.044.006,03	1,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	95,75%	EUR	95,75%	17.208,92	2.889.678,92	2,1%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	97,37%	EUR	97,37%	2.015,63	732.275,63	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	98,03%	EUR	98,03%	24.732,87	1.985.292,87	1,4%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	96,93%	EUR	96,93%	42.035,96	2.416.771,96	1,7%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,63%	EUR	100,63%	22.708,34	2.035.208,34	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,28%	EUR	99,28%	19.980,83	1.509.120,83	1,1%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	99,62%	EUR	99,62%	10.635,98	1.006.805,98	0,7%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,41%	EUR	101,41%	8.726,03	1.022.856,03	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	95,17%	EUR	95,17%	32,88	571.022,88	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	100,63%	EUR	100,63%	13.238,70	4.340.457,70	3,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					248.377,57	23.503.740,07	16,9%
1.3.3. Obrigações Diversas					248.377,57	23.503.740,07	16,9%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	51.780,86	3.971.940,86	2,9%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	97,90%	EUR	97,90%	35.175,17	2.482.775,17	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,99%	EUR	98,99%	14.597,25	1.004.517,25	0,7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,13%	EUR	97,13%	10.756,85	982.096,85	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	95,89%	EUR	95,89%	27.832,19	4.342.657,19	3,1%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,65%	EUR	103,65%	6.967,14	266.089,64	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	95,42%	EUR	95,42%	11.671,26	2.397.196,26	1,7%
INEOS FINANCE, 6.375%, 15/04/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,76%	EUR	104,76%	23.818,68	1.071.378,68	0,8%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	96,98%	EUR	96,98%	5.375,00	1.944.915,00	1,4%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	45.843,75	3.038.283,75	2,2%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,81%	EUR	99,81%	6.438,87	1.004.508,87	0,7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	98,93%	EUR	98,93%	8.120,55	997.380,55	0,7%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.337.209,40	7,4%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.337.209,40	7,4%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10.203,74	1.013,08	EUR	1.013,08	0,00	10.337.209,40	7,4%
5. Liquidez					0,00	1.496.178,19	1,1%
5.1. À Vista					0,00	1.496.178,19	1,1%
Depósitos à Ordem					0,00	1.496.178,19	1,1%
9. Outros Activos					0,00	-139.287,77	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-139.287,77	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.640,23	0,0%
Comissões					0,00	-140.928,00	-0,1%

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

138.853.287,44
1.342.688,34
103,41

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
Limite por emitente	0%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B / B+ / B

- 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%
2024	5,46%	1,64%

Rend. Anualizada	
1 Ano	5,46%
3 Anos	0,89%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	0,95%

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.