

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 dezembro 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					1.411.428,10	139.891.193,97	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.411.428,10	129.005.093,10	92,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.178.774,28	100.391.798,28	71,8%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					42.345,06	16.253.017,06	11,6%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	13.600.000,00	97,19%	EUR	97,19%	37.400,00	13.255.512,00	9,5%
BTPS, 2%, 01/12/2025, GOVT	3.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	4.945,06	2.997.505,06	2,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.136.429,22	84.138.781,22	60,1%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	4.000.000,00	95,56%	EUR	95,56%	23.016,33	3.845.416,33	2,7%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	100,24%	EUR	100,24%	48.520,54	2.804.983,04	2,0%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.000.000,00	98,27%	EUR	98,27%	27.826,23	2.975.956,23	2,1%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.100.000,00	105,66%	EUR	105,66%	10.773,97	1.173.066,97	0,8%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,33%	EUR	100,33%	32.917,82	2.039.417,82	1,5%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	104,25%	EUR	104,25%	15.384,62	1.057.884,62	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,18%	EUR	97,18%	11.589,02	2.926.869,02	2,1%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	95,58%	EUR	95,58%	14.754,10	1.926.314,10	1,4%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	103,60%	EUR	103,60%	108,90	103.704,90	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	99,11%	EUR	99,11%	15.546,58	1.303.950,58	0,9%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	95,40%	EUR	95,40%	3.606,56	957.636,56	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,59%	EUR	96,59%	3.589,03	1.935.329,03	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,57%	EUR	94,57%	4.316,94	950.006,94	0,7%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	95,95%	EUR	95,95%	13.972,62	1.933.012,62	1,4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,09%	EUR	102,09%	25.150,68	1.046.004,68	0,7%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,10%	EUR	96,10%	12.657,55	1.934.577,55	1,4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	101,00%	EUR	101,00%	44.636,99	1.054.636,99	0,8%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	95,96%	EUR	95,96%	143,15	1.823.421,15	1,3%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	98,67%	EUR	98,67%	288,46	1.184.328,46	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	99,19%	EUR	99,19%	110.156,49	5.367.279,49	3,8%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,24%	EUR	99,24%	36.075,33	2.020.915,33	1,4%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	99,50%	EUR	99,50%	11.179,11	1.304.627,11	0,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,21%	EUR	94,21%	1.349,31	943.479,31	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	97,89%	EUR	97,89%	24.315,57	1.688.360,57	1,2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	96,63%	EUR	96,63%	17.980,76	1.950.480,76	1,4%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,00%	EUR	95,00%	1.484,38	1.426.484,38	1,0%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,19%	EUR	96,19%	3.437,50	2.889.167,50	2,1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	105,73%	EUR	105,73%	109.300,26	3.281.200,26	2,3%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	101,75%	EUR	101,75%	65.924,65	2.100.844,65	1,5%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,07%	EUR	98,07%	18.965,73	1.980.405,73	1,4%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2.000.000,00	103,95%	EUR	103,95%	89.214,48	2.168.174,48	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,37%	EUR	98,37%	14.520,56	998.170,56	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	99,28%	EUR	99,28%	15.859,37	1.505.044,37	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 28/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,60%	EUR	99,60%	22.054,79	1.018.064,79	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	99,14%	EUR	99,14%	37.219,18	2.019.979,18	1,4%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	94,86%	EUR	94,86%	14.178,09	2.859.828,09	2,0%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	97,50%	EUR	97,50%	7.781,25	739.031,25	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	97,68%	EUR	97,68%	15.438,35	1.968.978,35	1,4%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	96,70%	EUR	96,70%	34.610,45	2.403.833,95	1,7%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,65%	EUR	100,65%	10.833,34	2.023.833,34	1,4%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,91%	EUR	98,91%	14.646,58	1.498.341,58	1,1%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	97,73%	EUR	97,73%	3.423,08	980.753,08	0,7%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,18%	EUR	101,18%	3.068,49	1.014.828,49	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	94,02%	EUR	94,02%	661,89	564.751,89	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	100,03%	EUR	100,03%	143.950,14	4.445.369,14	3,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					232.653,82	28.613.294,82	20,5%
1.3.3. Obrigações Diversas					232.653,82	28.613.294,82	20,5%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	97,71%	EUR	97,71%	39.657,56	3.947.897,56	2,8%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	97,25%	EUR	97,25%	28.458,88	2.459.583,88	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,53%	EUR	98,53%	11.726,46	996.976,46	0,7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,92%	EUR	96,92%	8.938,36	978.138,36	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	95,45%	EUR	95,45%	21.467,47	4.316.762,47	3,1%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,92%	EUR	103,92%	5.000,34	264.795,34	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	94,50%	EUR	94,50%	9.246,60	2.371.846,60	1,7%
INEOS FINANCE, 6.375%, 15/04/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,95%	EUR	104,95%	13.485,58	1.062.955,58	0,8%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	96,42%	EUR	96,42%	25.150,68	3.303.396,68	2,4%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	96,16%	EUR	96,16%	20.750,00	1.944.010,00	1,4%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,69%	EUR	99,69%	29.812,50	3.020.392,50	2,2%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,83%	EUR	99,83%	1.373,63	999.633,63	0,7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	98,50%	EUR	98,50%	4.435,07	989.475,07	0,7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	97,21%	EUR	97,21%	13.150,69	1.957.430,69	1,4%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.325.781,20	7,4%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.325.781,20	7,4%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10.203,74	1.011,96	EUR	1.011,96		10.325.781,20	7,4%
5. Liqueidez					0,00	718.412,07	0,5%
5.1. À Vista					0,00	718.412,07	0,5%
Depósitos à Ordem					0,00	718.412,07	0,5%
9. Outros Activos					0,00	-158.092,40	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-158.092,40	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-376,28	0,0%
Comissões					0,00	-157.716,12	-0,1%

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

139.891.193,97
1.362.051,84
102,71

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%
2024	5,46%	1,64%

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

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.