

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 maio 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					1.172.011,21	136.004.077,63	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.172.011,21	123.475.802,21	90,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					970.737,06	99.928.318,06	73,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					25.243,77	14.403.655,77	10,6%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	13.600.000,00	98,55%	EUR	98,55%	24.524,59	13.427.596,59	9,9%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1.000.000,00	97,53%	EUR	97,53%	719,18	976.059,18	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					945.493,29	85.524.662,29	62,9%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	6.000.000,00	97,27%	EUR	97,27%	13.413,73	5.849.433,73	4,3%
AG INSURANCE, VAR, 30/08/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	100,06%	EUR	100,06%	88.339,03	2.840.071,53	2,1%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.000.000,00	99,13%	EUR	99,13%	15.922,13	2.989.762,13	2,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.100.000,00	105,12%	EUR	105,12%	35.802,73	1.192.078,73	0,9%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,95%	EUR	100,95%	60.842,50	2.079.922,50	1,5%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	103,80%	EUR	103,80%	9.371,58	1.047.341,58	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	98,51%	EUR	98,51%	2.794,51	2.958.004,51	2,2%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,23%	EUR	97,23%	5.958,89	1.950.478,89	1,4%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	105,13%	EUR	105,13%	2.849,66	107.974,66	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	99,50%	EUR	99,50%	39.747,95	1.333.247,95	1,0%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	97,14%	EUR	97,14%	1.407,54	972.777,54	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,13%	EUR	98,13%	657,53	1.963.317,53	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,63%	EUR	96,63%	1.383,56	967.683,56	0,7%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,39%	EUR	97,39%	2.246,58	1.950.106,58	1,4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,27%	EUR	102,27%	43.767,12	1.066.427,12	0,8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,43%	EUR	97,43%	931,51	1.949.511,51	1,4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	100,92%	EUR	100,92%	8.726,03	1.017.896,03	0,7%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	97,30%	EUR	97,30%	10.951,03	1.859.632,03	1,4%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	99,13%	EUR	99,13%	22.067,31	1.211.567,31	0,9%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	100,02%	EUR	100,02%	28.587,33	5.329.753,33	3,9%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,29%	EUR	100,29%	2.363,01	2.008.223,01	1,5%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	99,81%	EUR	99,81%	29.330,14	1.326.834,14	1,0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,67%	EUR	95,67%	2.383,56	959.053,56	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	98,64%	EUR	98,64%	9.361,64	1.686.309,64	1,2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	97,39%	EUR	97,39%	10.683,06	1.958.463,06	1,4%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,90%	EUR	96,90%	16.328,13	1.469.768,13	1,1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	98,25%	EUR	98,25%	37.812,51	2.985.402,51	2,2%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	105,00%	EUR	105,00%	89.917,13	3.239.917,13	2,4%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	101,67%	EUR	101,67%	14.623,29	2.048.103,29	1,5%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,85%	EUR	98,85%	32.410,92	2.009.350,92	1,5%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	1.000.000,00	103,72%	EUR	103,72%	17.486,30	1.054.716,30	0,8%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,23%	EUR	99,23%	24.863,03	1.017.133,03	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	99,13%	EUR	99,13%	11.328,12	1.498.203,12	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,37%	EUR	99,37%	5.198,63	998.858,63	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,38%	EUR	100,38%	64.109,59	2.071.769,59	1,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,68%	EUR	96,68%	3.154,83	2.903.494,83	2,1%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	96,92%	EUR	96,92%	6.375,00	733.267,50	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	97,50%	EUR	97,50%	39.226,02	1.989.226,02	1,5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	97,50%	EUR	97,50%	7.677,23	2.396.427,23	1,8%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,63%	EUR	100,63%	4.583,33	2.017.083,33	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,67%	EUR	99,67%	28.298,64	1.523.363,64	1,1%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	98,66%	EUR	98,66%	21.883,23	1.008.433,23	0,7%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,86%	EUR	101,86%	17.547,94	1.036.117,94	0,8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	95,97%	EUR	95,97%	221,92	576.017,92	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	100,46%	EUR	100,46%	52.527,74	4.372.135,74	3,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					201.274,15	23.547.484,15	17,3%
1.3.3. Obrigações Diversas					201.274,15	23.547.484,15	17,3%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,66%	EUR	98,66%	70.684,98	4.016.884,98	3,0%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	98,46%	EUR	98,46%	4.098,08	2.465.523,08	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,38%	EUR	99,38%	1.313,75	995.093,75	0,7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,90%	EUR	97,90%	2.342,47	981.302,47	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	96,92%	EUR	96,92%	37.756,85	4.399.336,85	3,2%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,73%	EUR	103,73%	10.034,02	269.354,02	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,22%	EUR	96,22%	452,06	2.405.877,06	1,8%
INEOS FINANCE, 6.375%, 15/04/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	101,09%	EUR	101,09%	8.012,30	1.018.922,30	0,7%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	97,00%	EUR	97,00%	17.000,00	1.966.940,00	1,4%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,65%	EUR	99,65%	21.375,00	3.010.965,00	2,2%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,29%	EUR	100,29%	14.337,23	1.017.247,23	0,7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	99,62%	EUR	99,62%	13.867,41	1.010.037,41	0,7%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.452.001,52	7,7%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.452.001,52	7,7%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10.203,74	1.024,33	EUR	1.024,33		10.452.001,52	7,7%
5. Liquidez					0,00	2.226.800,61	1,6%
5.1. À Vista					0,00	2.226.800,61	1,6%
Depósitos à Ordem					0,00	2.226.800,61	1,6%
9. Outros Activos					0,00	-150.526,71	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-150.526,71	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	844,06	0,0%
Comissões					0,00	-151.370,77	-0,1%

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

136.004.077,63
1.307.276,43
104,04

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%
Mínimo 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.