

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 abril 2023

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 Autônomo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o patrimônio do fundo autônomo 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)
Parte I - Valores Patrimoniais					1,341,460.75	132,758,119.22
1. Valores Mobiliários Cotados					1,341,460.75	124,227,696.75
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1,045,510.87	91,605,833.87
1.2.3. Obrigações Diversas					1,045,510.87	91,605,833.87
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1,000,000.00	88.26%	EUR	88.26%	1,726.03	884,336.03
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2,500,000.00	91.83%	EUR	91.83%	72,876.70	2,368,501.70
AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL	1,000,000.00	92.86%	EUR	92.86%	15,000.00	943,590.00
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	4,000,000.00	82.26%	EUR	82.26%	5,560.11	3,295,800.11
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3,000,000.00	100.38%	EUR	100.38%	83,630.12	3,095,030.12
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2,000,000.00	93.76%	EUR	93.76%	55,109.62	1,930,309.62
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	89.59%	EUR	89.59%	1,516.39	2,689,306.39
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	90.17%	EUR	90.17%	2,342.46	904,062.46
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	800,000.00	92.90%	EUR	92.90%	21,402.74	764,578.74
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1,000,000.00	90.72%	EUR	90.72%	1,089.04	908,259.04
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	88.93%	EUR	88.93%	232.24	1,778,872.24
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	86.91%	EUR	86.91%	958.90	870,008.90
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	3,600,000.00	88.90%	EUR	88.90%	12,201.92	3,212,493.92
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	88.90%	EUR	88.90%	546.45	1,778,546.45
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1,000,000.00	97.53%	EUR	97.53%	39,945.21	1,015,215.21
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	90.12%	EUR	90.12%	19,232.90	1,821,532.90
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1,000,000.00	86.93%	EUR	86.93%	3,514.34	872,794.34
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	3,000,000.00	84.79%	EUR	84.79%	43,990.38	2,587,630.38
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	3,700,000.00	94.38%	EUR	94.38%	11,676.23	3,503,662.23
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	1,000,000.00	84.19%	EUR	84.19%	4,130.44	846,060.44
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	1,000,000.00	77.85%	EUR	77.85%	8,701.65	787,211.65
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	91.14%	EUR	91.14%	54,979.44	1,877,819.44
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1,300,000.00	89.74%	EUR	89.74%	25,603.77	1,192,262.77
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	85.73%	EUR	85.73%	0.00	857,310.00
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	3,000,000.00	74.66%	EUR	74.66%	5,225.41	2,244,905.41
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	86.18%	EUR	86.18%	13,359.38	1,306,104.38
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	4,000,000.00	88.50%	EUR	88.50%	41,250.01	3,581,330.01
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3,000,000.00	95.27%	EUR	95.27%	70,006.91	2,928,046.91
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL	600,000.00	85.38%	EUR	85.38%	3,222.15	515,472.15
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	2,750,000.00	75.53%	EUR	75.53%	10,312.50	2,087,277.50
KBC GROUP NV, VAR, PERP, 03/05/2170, CORP, CALL	2,200,000.00	93.69%	EUR	93.69%	15,902.18	2,076,972.18
MAPFRE SA, VAR 31/03/2047, CORP, CALL	2,000,000.00	95.13%	EUR	95.13%	7,172.13	1,909,792.13
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	88.62%	EUR	88.62%	1,157.55	1,773,517.55
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	92.20%	EUR	92.20%	29,650.65	1,873,590.65
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2,000,000.00	95.92%	EUR	95.92%	27,116.44	1,945,536.44
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	88.64%	EUR	88.64%	22,739.74	909,129.74
RENAULT, 1.125%, 04/10/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	81.58%	EUR	81.58%	9,616.43	1,233,256.43
SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	2,000,000.00	74.56%	EUR	74.56%	17,844.10	1,509,024.10
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	3,000,000.00	87.82%	EUR	87.82%	13,593.74	2,648,163.74
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	94.31%	EUR	94.31%	2,749.32	945,799.32
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2,000,000.00	89.32%	EUR	89.32%	58,589.04	1,845,049.04
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	5,250,000.00	86.73%	EUR	86.73%	34,453.13	4,587,673.13
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	3,000,000.00	84.92%	EUR	84.92%	51,513.68	2,599,203.68
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2,450,000.00	84.42%	EUR	84.42%	3,765.37	2,072,153.37
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	1,000,000.00	82.75%	EUR	82.75%	4,229.45	831,729.45
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	2,000,000.00	75.48%	EUR	75.48%	36,186.80	1,545,866.80
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	92.15%	EUR	92.15%	25,495.90	1,407,685.90
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	96.30%	EUR	96.30%	14,575.34	977,585.34
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	2,000,000.00	86.83%	EUR	86.83%	527.40	1,737,127.40
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4,300,000.00	85.80%	EUR	85.80%	39,289.04	3,728,646.04
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					295,949.88	32,621,862.88
1.3.3. Obrigações Diversas					295,949.88	32,621,862.88
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4,000,000.00	91.36%	EUR	91.36%	64,315.11	3,718,595.11
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2,500,000.00	90.46%	EUR	90.46%	567.62	2,262,117.62
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	93.04%	EUR	93.04%	17,565.36	947,995.36
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500,000.00	92.02%	EUR	92.02%	2,421.88	462,506.88
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	91.49%	EUR	91.49%	1,383.20	916,273.20
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	2,000,000.00	93.23%	EUR	93.23%	6,292.00	1,870,952.00
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4,500,000.00	89.32%	EUR	89.32%	34,412.67	4,053,722.67
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	86.80%	EUR	86.80%	14,178.12	2,184,203.12
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	3,400,000.00	82.39%	EUR	82.39%	41,917.81	2,843,075.81
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2,500,000.00	86.68%	EUR	86.68%	16,406.25	2,183,481.25
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	94.81%	EUR	94.81%	12,656.25	2,856,896.25
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	95.55%	EUR	95.55%	11,675.82	967,175.82
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	89.00%	EUR	89.00%	1,588.11	2,671,468.11
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	90.24%	EUR	90.24%	35,625.01	1,840,485.01
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1,000,000.00	94.89%	EUR	94.89%	11,930.97	960,780.97
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2,000,000.00	92.96%	EUR	92.96%	23,013.70	1,882,133.70

3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	8,072,811.73
3.1.	Fundos Harmonizados					0.00	8,072,811.73
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9,955.00	810.93	EUR	810.93		8,072,811.73
5.	Liquidez					0.00	626,630.34
5.1.	À Vista					0.00	626,630.34
	Depósitos à Ordem					0.00	626,630.34
9.	Outros Activos					0.00	-169,019.60
9.1.	Outros Devedores E Credores					0.00	-169,019.60
	Comissões					0.00	-169,019.60

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	132,758,119.22
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1,465,310.93
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	90.60

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, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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.