

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

30 abril 2023

O produto “Investimento Global 5 anos Novembro 2021” teve o início de comercialização em 22/11/2021 e terminou em 20/12/2021.

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)
Parte I - Valores Patrimoniais					1,474,268.58	143,490,719.75
1. Valores Mobiliários Cotados					1,474,268.58	134,512,180.72
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5,244.58	1,782,684.58
1.1.3. Obrigações Diversas					5,244.58	1,782,684.58
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100,000.00	87.24%	EUR	87.24%	1,392.12	88,632.12
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2,000,000.00	84.51%	EUR	84.51%	3,852.46	1,694,052.46
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1,246,195.60	109,506,600.74
1.2.3. Obrigações Diversas					1,246,195.60	109,506,600.74
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1,000,000.00	88.26%	EUR	88.26%	1,726.03	884,336.03
ALLIANZ, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	500,000.00	93.46%	EUR	93.46%	12,650.71	479,935.71
AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL	3,000,000.00	92.86%	EUR	92.86%	45,000.01	2,830,770.01
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2,919,000.00	82.26%	EUR	82.26%	4,057.49	2,405,110.13
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3,100,000.00	100.38%	EUR	100.38%	86,417.79	3,198,197.79
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2,000,000.00	93.76%	EUR	93.76%	55,109.62	1,930,309.62
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG, VAR, PERP, 24/09/2170, CORP, CALL	2,400,000.00	96.59%	EUR	96.59%	14,176.63	2,332,432.63
BANCO SANTANDER SA, VAR, PERP, 29/09/2170, CORP, CALL	1,400,000.00	94.50%	EUR	94.50%	6,391.30	1,329,377.30
BANCO SANTANDER, 3.125%, 19/01/2027, CORP	2,500,000.00	95.72%	EUR	95.72%	21,618.15	2,414,543.15
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2,300,000.00	92.90%	EUR	92.90%	61,532.88	2,198,163.88
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2,400,000.00	93.77%	EUR	93.77%	5,934.07	2,256,294.07
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	2,800,000.00	88.90%	EUR	88.90%	9,490.38	2,498,606.38
CAIXABANK, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2,400,000.00	84.41%	EUR	84.41%	13,010.87	2,038,922.87
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2,300,000.00	88.90%	EUR	88.90%	628.42	2,045,328.42
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	700,000.00	90.47%	EUR	90.47%	11,326.92	644,595.92
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	1,450,000.00	90.12%	EUR	90.12%	13,943.86	1,320,611.36
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	2,400,000.00	86.93%	EUR	86.93%	8,434.43	2,094,706.43
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	3,600,000.00	84.79%	EUR	84.79%	52,788.46	3,105,156.46
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	3,500,000.00	94.38%	EUR	94.38%	11,045.08	3,314,275.08
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	3,000,000.00	77.85%	EUR	77.85%	26,104.96	2,361,634.96
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	91.14%	EUR	91.14%	82,469.15	2,816,729.15
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	2,400,000.00	77.64%	EUR	77.64%	28,010.95	1,891,250.95
EDF, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	2,200,000.00	83.01%	EUR	83.01%	7,949.45	1,834,213.45
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	85.73%	EUR	85.73%	0.00	857,310.00
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	1,000,000.00	80.93%	EUR	80.93%	8,937.50	818,217.50
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2,400,000.00	74.66%	EUR	74.66%	4,180.33	1,795,924.33
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	86.18%	EUR	86.18%	26,718.75	2,612,208.75
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2,650,000.00	88.50%	EUR	88.50%	27,328.13	2,372,631.13
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	4,900,000.00	95.27%	EUR	95.27%	114,344.61	4,782,476.61
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	3,500,000.00	75.53%	EUR	75.53%	13,124.99	2,656,534.99
KBC GROUP NV, VAR, PERP, 03/05/2170, CORP, CALL	2,400,000.00	93.69%	EUR	93.69%	17,347.83	2,265,787.83
MAPFRE SA, VAR 31/03/2047, CORP, CALL	3,500,000.00	95.13%	EUR	95.13%	12,551.23	3,342,136.23
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3,500,000.00	88.64%	EUR	88.64%	79,589.10	3,181,954.10
RENAULT, 1.125%, 04/10/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	81.58%	EUR	81.58%	9,616.43	1,233,256.43
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2,500,000.00	86.92%	EUR	86.92%	6,659.84	2,179,559.84
SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	1,800,000.00	74.56%	EUR	74.56%	16,059.69	1,358,121.69
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	4,900,000.00	87.82%	EUR	87.82%	22,203.12	4,325,334.12
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3,350,000.00	94.31%	EUR	94.31%	9,210.21	3,168,427.21
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1,500,000.00	89.32%	EUR	89.32%	43,941.78	1,383,786.78
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	500,000.00	94.92%	EUR	94.92%	7,976.03	482,571.03
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	5,900,000.00	86.73%	EUR	86.73%	38,718.75	5,155,670.75
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2,500,000.00	84.92%	EUR	84.92%	42,928.07	2,166,003.07
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	300,000.00	84.42%	EUR	84.42%	461.07	253,733.07
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 17/04/2170, CORP, CALL	1,000,000.00	86.53%	EUR	86.53%	710.38	866,000.38
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	92.15%	EUR	92.15%	42,493.17	2,346,143.17
UNICREDIT, VAR, PERP, 03/06/2170, CORP, CALL	3,800,000.00	71.54%	EUR	71.54%	59,706.85	2,778,264.85
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	2,450,000.00	86.83%	EUR	86.83%	646.07	2,127,981.07
VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 24/03/2170, CORP, CALL	1,450,000.00	95.01%	EUR	95.01%	6,779.54	1,384,395.54
VOLVO CAR AB, 2.5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1,250,000.00	89.39%	EUR	89.39%	17,551.37	1,134,863.87
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	3,900,000.00	85.80%	EUR	85.80%	35,634.25	3,381,795.25
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					222,828.40	23,222,895.40
1.3.3. Obrigações Diversas					222,828.40	23,222,895.40
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	91.36%	EUR	91.36%	16,078.78	929,648.78
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2,450,000.00	90.46%	EUR	90.46%	556.27	2,216,875.27
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	92.02%	EUR	92.02%	4,843.75	925,013.75
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	89.32%	EUR	89.32%	19,118.15	2,252,068.15
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1,850,000.00	97.16%	EUR	97.16%	18,747.95	1,816,189.45
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2,450,000.00	86.80%	EUR	86.80%	13,894.56	2,140,519.06
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	4,500,000.00	82.39%	EUR	82.39%	55,479.45	3,762,894.45
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
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2,450,000.00	89.00%	EUR	89.00%	1,296.96	2,181,698.96
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4,500,000.00	90.24%	EUR	90.24%	80,156.28	4,141,091.28

3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	8,073,059.88
3.1.	Fundos Harmonizados					0.00	8,073,059.88
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9,955.31	810.93	EUR	810.93		8,073,059.88
5.	Liquidez					0.00	1,098,326.61
5.1.	À Vista					0.00	1,098,326.61
	Depósitos à Ordem					0.00	1,098,326.61
9.	Outros Activos					0.00	-192,847.46
9.1.	Outros Devedores E Credores					0.00	-192,847.46
	Juros de D.O. a Regularizar					0.00	-0.01
	Comissões					0.00	-192,847.45

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

143,490,719.75
1,632,097.33
87.92

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- i. No mínimo, por 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%);

A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo
Limite por emitente	0%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%
Mínimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	0 / 0 / 0

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

É permitido o uso de derivativos 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	-13,69%	9,34%

Rend. Anualizada	
1 Ano	-13,69%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	-12,47%

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.