

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 abril 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					1.091.565,99	136.460.787,79	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.091.565,99	125.752.938,99	92,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					898.137,20	102.339.910,20	75,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					35.437,34	17.210.097,34	12,6%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	13.600.000,00	98,51%	EUR	98,51%	11.853,55	13.409.077,55	9,8%
BTPS, 2%, 01/12/2025, GOVT	2.800.000,00	100,07%	EUR	100,07%	23.076,94	2.824.952,94	2,1%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1.000.000,00	97,56%	EUR	97,56%	506,85	976.066,85	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					862.699,86	85.129.812,86	62,4%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	6.000.000,00	96,96%	EUR	96,96%	10.356,19	5.827.956,19	4,3%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	99,89%	EUR	99,89%	80.164,37	2.827.001,87	2,1%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.000.000,00	98,76%	EUR	98,76%	4.170,08	2.967.030,08	2,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.100.000,00	104,71%	EUR	104,71%	30.664,38	1.182.518,38	0,9%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,70%	EUR	100,70%	55.109,62	2.069.009,62	1,5%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	103,40%	EUR	103,40%	3.442,62	1.037.462,62	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	98,27%	EUR	98,27%	1.520,54	2.949.680,54	2,2%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,03%	EUR	97,03%	4.684,92	1.945.324,92	1,4%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	105,12%	EUR	105,12%	2.286,99	107.407,99	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	99,00%	EUR	99,00%	34.779,45	1.321.779,45	1,0%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,86%	EUR	96,86%	1.089,04	969.689,04	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,76%	EUR	97,76%	232,88	1.955.372,88	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,15%	EUR	96,15%	958,90	962.488,90	0,7%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,27%	EUR	97,27%	547,95	1.946.027,95	1,4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,00%	EUR	102,00%	39.945,21	1.059.895,21	0,8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,28%	EUR	97,28%	19.232,90	1.964.772,90	1,4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	100,46%	EUR	100,46%	3.523,97	1.008.093,97	0,7%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	97,05%	EUR	97,05%	8.732,19	1.852.739,19	1,4%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/08/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	98,79%	EUR	98,79%	17.596,15	1.203.016,15	0,9%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	99,69%	EUR	99,69%	16.771,23	5.300.288,23	3,9%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,40%	EUR	100,40%	54.979,44	2.063.019,44	1,5%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	99,34%	EUR	99,34%	25.603,77	1.317.049,77	1,0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,36%	EUR	95,36%	2.171,23	955.751,23	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	98,52%	EUR	98,52%	7.195,89	1.682.001,89	1,2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	96,38%	EUR	96,38%	3.483,61	1.930.983,61	1,4%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,03%	EUR	95,03%	13.359,38	1.438.869,38	1,1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,45%	EUR	96,45%	30.937,50	2.924.467,50	2,1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	104,65%	EUR	104,65%	70.006,91	3.209.386,91	2,4%
MAPPRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	101,50%	EUR	101,50%	7.191,78	2.037.131,78	1,5%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,88%	EUR	98,88%	29.650,65	2.007.250,65	1,5%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	1.000.000,00	103,75%	EUR	103,75%	13.558,22	1.051.018,22	0,8%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,92%	EUR	98,92%	22.739,74	1.011.949,74	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	99,05%	EUR	99,05%	6.796,87	1.492.546,87	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,71%	EUR	98,71%	2.756,85	989.846,85	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,10%	EUR	100,10%	58.589,04	2.060.609,04	1,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,49%	EUR	96,49%	1.592,47	2.896.352,47	2,1%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	94,00%	EUR	94,00%	4.921,88	709.921,88	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	97,97%	EUR	97,97%	34.342,46	1.993.662,46	1,5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	97,01%	EUR	97,01%	3.775,68	2.380.447,18	1,7%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,50%	EUR	100,50%	35.625,01	2.045.625,01	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,43%	EUR	99,43%	25.495,90	1.516.930,90	1,1%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	98,13%	EUR	98,13%	18.093,40	999.343,40	0,7%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,08%	EUR	101,08%	14.575,34	1.025.345,34	0,8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	95,74%	EUR	95,74%	158,22	574.622,22	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	100,44%	EUR	100,44%	39.289,04	4.358.123,04	3,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					193.428,79	23.413.028,79	17,2%
1.3.3. Obrigações Diversas					193.428,79	23.413.028,79	17,2%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,62%	EUR	98,62%	64.315,11	4.008.915,11	2,9%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	98,10%	EUR	98,10%	569,18	2.453.044,18	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,17%	EUR	99,17%	17.565,36	1.009.255,36	0,7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,83%	EUR	97,83%	1.386,99	979.726,99	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	96,09%	EUR	96,09%	34.412,67	4.358.417,67	3,2%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,31%	EUR	103,31%	9.000,62	267.265,62	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	95,81%	EUR	95,81%	14.178,12	2.409.353,12	1,8%
INEOS FINANCE, 6.375%, 15/04/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	97,98%	EUR	97,98%	2.612,70	982.372,70	0,7%
IQVIA, 3.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	96,23%	EUR	96,23%	13.125,00	1.937.785,00	1,4%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,13%	EUR	99,13%	12.656,25	2.986.406,25	2,2%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,15%	EUR	100,15%	11.675,82	1.013.175,82	0,7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	99,54%	EUR	99,54%	11.930,97	1.007.310,97	0,7%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.434.349,04	7,6%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.434.349,04	7,6%
10.203,74	1.022,60	EUR	1.022,60			10.434.349,04	7,6%
5. Liquidez					0,00	419.695,14	0,3%
5.1. À Vista					0,00	419.695,14	0,3%
Depósitos à Ordem					0,00	419.695,14	0,3%
9. Outros Activos					0,00	-146.195,38	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-146.195,38	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.356,68	0,0%
Comissões					0,00	-147.552,06	-0,1%

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

136.460.787,79
1.317.138,89
103,60

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
Límite 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 Início	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.