

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 agosto 2022

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 | | | | | 1.435.858,86 | 134.866.536,88 | 100,0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 1.435.858,86 | 125.695.193,86 | 93,2% |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 1.213.216,08 | 91.697.196,08 | 68,0% |
| 1.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 1.213.216,08 | 91.697.196,08 | 68,0% |
| ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP | 1.000.000,00 | 90,05% | EUR | 90,05% | 3.747,96 | 904.257,96 | 0,7% |
| AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 95,00% | EUR | 95,00% | 8.917,81 | 1.433.902,81 | 1,1% |
| AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 93,10% | EUR | 93,10% | 5.000,00 | 935.960,00 | 0,7% |
| ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL | 4.000.000,00 | 88,51% | EUR | 88,51% | 67.732,23 | 3.607.932,23 | 2,7% |
| ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 101,41% | EUR | 101,41% | 139.232,85 | 3.181.382,85 | 2,4% |
| AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 96,18% | EUR | 96,18% | 10.356,17 | 1.933.896,17 | 1,4% |
| BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 89,95% | EUR | 89,95% | 6.575,33 | 2.705.135,33 | 2,0% |
| BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 90,40% | EUR | 90,40% | 4.869,85 | 908.909,85 | 0,7% |
| BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL | 800.000,00 | 90,55% | EUR | 90,55% | 15.682,19 | 740.082,19 | 0,5% |
| BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP | 1.000.000,00 | 91,56% | EUR | 91,56% | 2.352,75 | 917.962,75 | 0,7% |
| BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 88,49% | EUR | 88,49% | 1.917,80 | 1.771.697,80 | 1,3% |
| BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 86,43% | EUR | 86,43% | 2.643,83 | 866.953,83 | 0,6% |
| CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL | 3.600.000,00 | 91,11% | EUR | 91,11% | 30.460,59 | 3.310.240,59 | 2,5% |
| CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 85,20% | EUR | 85,20% | 7.287,68 | 1.711.187,68 | 1,3% |
| CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 93,60% | EUR | 93,60% | 8.435,79 | 944.455,79 | 0,7% |
| CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 102,61% | EUR | 102,61% | 10.109,59 | 1.036.249,59 | 0,8% |
| COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 91,94% | EUR | 91,94% | 5.972,61 | 1.844.792,61 | 1,4% |
| COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL | 1.000.000,00 | 90,89% | EUR | 90,89% | 24.164,38 | 933.024,38 | 0,7% |
| COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 89,84% | EUR | 89,84% | 22.592,21 | 2.717.822,21 | 2,0% |
| CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP | 3.700.000,00 | 94,98% | EUR | 94,98% | 44.438,01 | 3.558.846,01 | 2,6% |
| CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 87,51% | EUR | 87,51% | 7.500,00 | 882.550,00 | 0,7% |
| DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL | 2.500.000,00 | 76,55% | EUR | 76,55% | 9.578,80 | 1.923.203,80 | 1,4% |
| DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 80,99% | EUR | 80,99% | 16.856,16 | 1.636.736,16 | 1,2% |
| ELM BV (SWISS LIFE), VAR, PERP, 19/05/2170, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 98,39% | EUR | 98,39% | 12.821,92 | 996.741,92 | 0,7% |
| ELM BV (HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL | 1.300.000,00 | 94,54% | EUR | 94,54% | 40.389,04 | 1.269.344,04 | 0,9% |
| ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 86,05% | EUR | 86,05% | 0,00 | 860.490,00 | 0,6% |
| ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 79,79% | EUR | 79,79% | 48.073,76 | 2.441.683,76 | 1,8% |
| FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL | 800.000,00 | 79,51% | EUR | 79,51% | 3.958,33 | 640.054,33 | 0,5% |
| FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 82,20% | EUR | 82,20% | 5.729,17 | 827.699,17 | 0,6% |
| INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 96,86% | EUR | 96,86% | 32.221,46 | 2.938.081,46 | 2,2% |
| INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL | 600.000,00 | 85,55% | EUR | 85,55% | 16.138,36 | 529.432,36 | 0,4% |
| INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL | 2.250.000,00 | 81,47% | EUR | 81,47% | 30.937,49 | 1.864.102,49 | 1,4% |
| KBC GROUP NV, VAR, PERP, 03/05/2170, CORP, CALL | 2.200.000,00 | 95,69% | EUR | 95,69% | 51.247,95 | 2.156.339,95 | 1,6% |
| MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 96,92% | EUR | 96,92% | 36.678,08 | 1.974.998,08 | 1,5% |
| NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 89,25% | EUR | 89,25% | 3.000,04 | 2.680.440,04 | 2,0% |
| NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 94,17% | EUR | 94,17% | 8.102,73 | 1.891.462,73 | 1,4% |
| NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 98,73% | EUR | 98,73% | 58.287,67 | 2.032.907,67 | 1,5% |
| RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 83,63% | EUR | 83,63% | 6.164,39 | 842.464,39 | 0,6% |
| RENAULT, 1.125%, 04/10/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 77,93% | EUR | 77,93% | 15.303,07 | 1.184.238,07 | 0,9% |
| REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 83,62% | EUR | 83,62% | 33.287,70 | 2.541.857,70 | 1,9% |
| SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 77,36% | EUR | 77,36% | 4.259,51 | 1.551.519,51 | 1,2% |
| SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 86,37% | EUR | 86,37% | 49.843,73 | 2.641.003,73 | 2,0% |
| SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 90,61% | EUR | 90,61% | 12.445,20 | 918.495,20 | 0,7% |
| SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 94,58% | EUR | 94,58% | 15.493,15 | 1.907.133,15 | 1,4% |
| SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 96,76% | EUR | 96,76% | 30.273,98 | 997.833,98 | 0,7% |
| STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL | 1.250.000,00 | 82,93% | EUR | 82,93% | 3.593,75 | 1.040.268,75 | 0,8% |
| TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 82,46% | EUR | 82,46% | 80.578,74 | 2.554.348,74 | 1,9% |
| TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 81,49% | EUR | 81,49% | 11.789,38 | 1.234.154,38 | 0,9% |
| TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 82,74% | EUR | 82,74% | 29.116,41 | 2.511.436,41 | 1,9% |
| UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 76,39% | EUR | 76,39% | 21.642,08 | 1.549.402,08 | 1,1% |
| UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 90,26% | EUR | 90,26% | 3.616,44 | 1.357.441,44 | 1,0% |
| UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 98,64% | EUR | 98,64% | 26.369,86 | 1.012.779,86 | 0,8% |
| VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP | 2.000.000,00 | 85,93% | EUR | 85,93% | 1.369,88 | 1.719.909,88 | 1,3% |
| WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP | 3.000.000,00 | 85,26% | EUR | 85,26% | 64.058,22 | 2.621.948,22 | 1,9% |
| 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 222.642,78 | 33.997.997,78 | 25,2% |
| 1.3.3. Obrigações Diversas | | | | | 222.642,78 | 33.997.997,78 | 25,2% |
| AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL | 4.000.000,00 | 93,92% | EUR | 93,92% | 14.589,05 | 3.771.509,05 | 2,8% |
| BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL | 2.500.000,00 | 92,37% | EUR | 92,37% | 14.570,94 | 2.323.745,94 | 1,7% |
| BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 94,64% | EUR | 94,64% | 5.790,24 | 952.160,24 | 0,7% |
| BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 92,31% | EUR | 92,31% | 8.880,21 | 470.430,21 | 0,3% |
| BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 92,69% | EUR | 92,69% | 5.178,08 | 932.048,08 | 0,7% |
| BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP | 2.000.000,00 | 94,06% | EUR | 94,06% | 16.893,59 | 1.898.153,59 | 1,4% |
| CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL | 4.500.000,00 | 91,18% | EUR | 91,18% | 8.306,51 | 4.111.406,51 | 3,0% |
| FORD MOTOR CRED, 2.386%, 17/02/2026, CORP | 500.000,00 | 91,25% | EUR | 91,25% | 6.373,57 | 462.598,57 | 0,3% |
| GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL | 2.500.000,00 | 84,73% | EUR | 84,73% | 4.232,89 | 2.122.582,89 | 1,6% |
| INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL | 2.500.000,00 | 70,93% | EUR | 70,93% | 5.958,90 | 1.779.133,90 | 1,3% |
| IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL | 4.000.000,00 | 87,04% | EUR | 87,04% | 11.500,00 | 3.493.020,00 | 2,6% |
| LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 95,86% | EUR | 95,86% | 46.687,50 | 2.922.517,50 | 2,2% |
| PHOENIX GRP, 4.375%, 24/01/2029, CORP | 500.000,00 | 95,46% | EUR | 95,46% | 13.125,00 | 490.435,00 | 0,4% |
| PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 93,84% | EUR | 93,84% | 6.574,45 | 944.944,45 | 0,7% |
| STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL | 3.000.000,00 | 87,93% | EUR | 87,93% | 7.910,96 | 2.645.720,96 | 2,0% |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 88,05% | EUR | 88,05% | 23.333,34 | 1.784.413,34 | 1,3% |
| TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP | 1.000.000,00 | 97,18% | EUR | 97,18% | 19.614,26 | 991.374,26 | 0,7% |
| VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP | 2.000.000,00 | 94,93% | EUR | 94,93% | 3.123,29 | 1.901.803,29 | 1,4% |
| 3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo | | | | | 0,00 | 8.350.357,26 | 6,2% |
| 3.1. Fundos Harmonizados | | | | | 0,00 | 8.350.357,26 | 6,2% |
| 3.1.1. TENAXILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM | 9.955,00 | 838,81 | EUR | 838,81 | | 8.350.357,26 | 6,2% |
| 5. Liquidez | | | | | 0,00 | 999.655,41 | 0,7% |
| 5.1. À Vista | | | | | 0,00 | 999.655,41 | 0,7% |
| Depósitos à Ordem | | | | | 0,00 | 999.655,41 | 0,7% |
| 9. Outros Activos | | | | | 0,00 | -178.669,65 | -0,1% |
| 9.1. Outros Devedores E Credores | | | | | 0,00 | -178.669,65 | -0,1% |
| Comissões | | | | | 0,00 | -178.669,65 | -0,1% |

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

134.866.536,88
1.500.300,24
89,89

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

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.