

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 agosto 2022

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)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					1.719.211,70	144.936.365,37	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.719.211,70	136.211.972,15	94,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					14.121,57	1.739.546,57	1,2%
1.1.3. Obrigações Diversas					14.121,57	1.739.546,57	1,2%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	85,27%	EUR	85,27%	148,97	85.413,97	0,1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.000.000,00	82,01%	EUR	82,01%	13.972,60	1.654.132,60	1,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.398.013,49	102.388.181,44	70,6%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.398.013,49	102.388.181,44	70,6%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	90,05%	EUR	90,05%	3.747,96	904.257,96	0,6%
ALLIANZ, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	500.000,00	95,86%	EUR	95,86%	2.377,32	481.652,32	0,3%
AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL	3.000.000,00	93,10%	EUR	93,10%	15.000,00	2.807.880,00	1,9%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.919.000,00	88,51%	EUR	88,51%	49.427,59	2.632.888,54	1,8%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.100.000,00	101,41%	EUR	101,41%	143.873,94	3.287.428,94	2,3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	96,18%	EUR	96,18%	10.356,17	1.933.896,17	1,3%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG, VAR, PERP, 24/09/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	96,37%	EUR	96,37%	26.054,34	2.338.814,34	1,6%
BANCO SANTANDER SA, VAR, PERP, 29/09/2170, CORP, CALL	1.400.000,00	95,78%	EUR	95,78%	12.582,88	1.353.558,88	0,9%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.300.000,00	90,55%	EUR	90,55%	45.086,30	2.127.736,30	1,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.400.000,00	93,78%	EUR	93,78%	18.391,31	2.269.039,31	1,6%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	86,43%	EUR	86,43%	2.643,83	869.953,83	0,6%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.800.000,00	91,11%	EUR	91,11%	23.691,57	2.574.631,57	1,8%
CAIXABANK, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	85,72%	EUR	85,72%	23.625,00	2.080.977,00	1,4%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	85,20%	EUR	85,20%	12.389,06	2.909.019,06	2,0%
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%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	91,94%	EUR	91,94%	7.316,45	2.259.870,95	1,6%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	90,89%	EUR	90,89%	57.994,52	2.239.258,52	1,5%
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	3.600.000,00	89,84%	EUR	89,84%	27.110,65	3.261.386,65	2,3%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	1.000.000,00	94,98%	EUR	94,98%	12.010,27	961.850,27	0,7%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	3.000.000,00	76,55%	EUR	76,55%	11.494,56	2.307.844,56	1,6%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	80,99%	EUR	80,99%	4.214,04	409.184,04	0,3%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	2.400.000,00	76,47%	EUR	76,47%	44.186,28	1.879.538,28	1,3%
EDF, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	2.200.000,00	79,62%	EUR	79,62%	29.285,61	1.780.881,61	1,2%
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	2.400.000,00	79,79%	EUR	79,79%	38.459,01	1.953.347,01	1,3%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	79,51%	EUR	79,51%	14.843,75	2.400.203,75	1,7%
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2.650.000,00	82,20%	EUR	82,20%	15.182,29	2.193.402,79	1,5%
INTESA SANPAOLO, 0.625%, 24/02/2026, CORP	1.000.000,00	88,11%	EUR	88,11%	3.219,18	884.269,18	0,6%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	4.900.000,00	96,86%	EUR	96,86%	52.628,39	4.798.866,39	3,3%
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	81,47%	EUR	81,47%	48.124,98	2.899.714,98	2,0%
KBC GROUP NV, VAR, PERP, 03/05/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	95,69%	EUR	95,69%	55.906,86	2.352.370,86	1,6%
MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	3.500.000,00	96,92%	EUR	96,92%	64.186,64	3.456.246,64	2,4%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	2.400.000,00	88,09%	EUR	88,09%	13.000,00	2.127.160,00	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	83,63%	EUR	83,63%	21.575,36	2.948.625,36	2,0%
RENAULT, 1.125%, 04/10/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	77,93%	EUR	77,93%	15.303,07	1.184.238,07	0,8%
REPSOL INTL FINANCE, 3.75%, PERP, 11/03/2169, CORP, CALL	400.000,00	92,29%	EUR	92,29%	3.328,77	372.500,77	0,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	83,62%	EUR	83,62%	27.739,75	2.118.214,75	1,5%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	4.900.000,00	86,37%	EUR	86,37%	81.411,42	4.133.639,42	3,0%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.350.000,00	90,61%	EUR	90,61%	29.246,22	2.158.463,22	1,5%
SCOR, VAR, 05/08/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	94,58%	EUR	94,58%	11.619,86	1.430.349,86	1,0%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	500.000,00	96,76%	EUR	96,76%	15.136,99	498.916,99	0,3%
STYROLUTION, 2.25%, 18/01/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	82,93%	EUR	82,93%	7.187,50	2.080.537,50	1,4%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	82,46%	EUR	82,46%	67.149,95	2.128.623,95	1,5%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 17/04/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	86,71%	EUR	86,71%	7.452,05	874.582,05	0,6%
UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL	1.750.000,00	95,85%	EUR	95,85%	31.915,98	1.709.273,48	1,2%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	90,26%	EUR	90,26%	6.027,40	2.263.402,40	1,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA, VAR, PERP, 20/04/2170, CORP, CALL	1.100.000,00	89,51%	EUR	89,51%	9.018,49	993.584,49	0,7%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	2.450.000,00	85,93%	EUR	85,93%	1.678,10	2.106.889,60	1,5%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 24/03/2170, CORP, CALL	2.450.000,00	97,98%	EUR	97,98%	49.671,22	2.450.205,22	1,7%
VOLVO CAR AB, 2.5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	89,35%	EUR	89,35%	22.465,75	915.975,75	0,6%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	3.000.000,00	85,26%	EUR	85,26%	64.058,22	2.621.948,22	1,8%
WEBUILD, 5.875%, 15/12/2025, CORP, CALL	700.000,00	92,99%	EUR	92,99%	29.181,85	680.132,85	0,5%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					307.076,64	32.084.244,14	22,1%
1.3.3. Obrigações Diversas					307.076,64	32.084.244,14	22,1%
AMERICAN INTL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,92%	EUR	93,92%	3.647,26	942.877,26	0,7%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	92,37%	EUR	92,37%	14.279,53	2.277.271,03	1,6%
BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	92,31%	EUR	92,31%	26.640,63	1.411.290,63	1,0%
BP CAPITAL MARKETS PLC, 3,25%, PERP, 22/03/2126, CORP, CALL	2.500.000,00	91,66%	EUR	91,66%	15.582,19	2.307.082,19	1,6%
BRITISH AMERICAN TOBACCO, 3%, PERP, 27/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	77,38%	EUR	77,38%	20.301,37	794.051,37	0,5%
CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	91,18%	EUR	91,18%	4.614,73	2.284.114,73	1,6%
FORD MOTOR CRED, 2,386%, 17/02/2026, CORP	3.750.000,00	91,25%	EUR	91,25%	47.801,74	3.469.489,24	2,4%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	84,73%	EUR	84,73%	4.148,23	2.080.131,23	1,4%
GLENCORE FIN, 1,5%, 15/10/2026, CORP, CALL	2.450.000,00	92,42%	EUR	92,42%	32.219,19	2.296.411,19	1,6%
INEOS FINANCE PLC, 3,375%, 31/03/2026, CORP, CALL	2.750.000,00	92,43%	EUR	92,43%	27.328,13	2.569.043,13	1,8%
INTL CONSOL AIRLINES, 1,5%, 04/04/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	70,93%	EUR	70,93%	9.534,25	2.846.614,25	2,0%
LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.700.000,00	95,86%	EUR	95,86%	42.018,75	2.630.265,75	1,8%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	87,93%	EUR	87,93%	6.460,62	2.160.672,12	1,5%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	88,05%	EUR	88,05%	52.500,02	4.014.930,02	2,8%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	8.350.613,93	5,8%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	8.350.613,93	5,8%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,31	838,81	EUR	838,81		8.350.613,93	5,8%
5. Liquidez					0,00	578.829,10	0,4%
5.1. À Vista					0,00	578.829,10	0,4%
Depósitos à Ordem					0,00	578.829,10	0,4%
9. Outros Activos					0,00	-205.049,81	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-205.049,81	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-0,01	0,0%
Comissões					0,00	-205.049,80	-0,1%

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

144.936.365,37
1.678.919,25
86,33

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	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%

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

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.