

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 outubro 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 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					1.214.381,75	133.808.001,97	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.214.381,75	124.412.590,75	93,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					987.380,25	91.876.053,25	68,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					3.155,74	3.202.400,74	2,4%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	3.500.000,00	91,41%	EUR	91,41%	3.155,74	3.202.400,74	2,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					984.224,51	88.673.652,51	66,3%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	88,99%	EUR	88,99%	4.750,70	894.610,70	0,7%
AEGON, VAR, 25/04/2044, CORP, CALL	800.000,00	98,84%	EUR	98,84%	16.524,59	807.244,59	0,6%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	92,37%	EUR	92,37%	32.346,31	2.572.576,31	1,9%
AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	98,14%	EUR	98,14%	15.000,00	996.410,00	0,7%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	4.000.000,00	81,59%	EUR	81,59%	6.065,57	3.269.505,57	2,4%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	99,39%	EUR	99,39%	1.803,28	2.983.353,28	2,2%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	94,43%	EUR	94,43%	21.577,87	1.910.097,87	1,4%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	89,16%	EUR	89,16%	3.633,88	895.193,88	0,7%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	90,72%	EUR	90,72%	9.057,38	2.730.507,38	2,0%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	90,42%	EUR	90,42%	6.123,27	910.343,27	0,7%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	99,25%	EUR	99,25%	655,22	99.905,22	0,1%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.800.000,00	93,15%	EUR	93,15%	7.967,21	1.684.667,21	1,3%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	90,28%	EUR	90,28%	2.979,46	905.789,46	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	90,21%	EUR	90,21%	2.745,90	1.806.925,90	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	87,73%	EUR	87,73%	3.479,44	880.769,44	0,7%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	3.600.000,00	90,65%	EUR	90,65%	12.644,02	3.276.152,02	2,4%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	88,04%	EUR	88,04%	10.601,09	1.771.481,09	1,3%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	97,77%	EUR	97,77%	17.581,97	995.301,97	0,7%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	90,73%	EUR	90,73%	9.289,62	1.823.889,62	1,4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	92,25%	EUR	92,25%	34.306,69	956.806,69	0,7%
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	88,30%	EUR	88,30%	17.786,88	1.077.338,88	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	3.700.000,00	93,84%	EUR	93,84%	60.504,09	3.532.695,09	2,6%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	79,07%	EUR	79,07%	8.804,34	799.524,34	0,6%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	92,14%	EUR	92,14%	26.393,44	1.869.233,44	1,4%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	91,46%	EUR	91,46%	3.836,07	1.192.803,07	0,9%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	86,49%	EUR	86,49%	0,00	864.880,00	0,6%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	92,77%	EUR	92,77%	20.050,68	1.597.191,68	1,2%
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	3.000.000,00	78,75%	EUR	78,75%	5.573,77	2.368.073,77	1,8%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	89,28%	EUR	89,28%	13.359,38	1.352.619,38	1,0%
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	90,75%	EUR	90,75%	41.250,01	3.671.250,01	2,7%
INTESA SANPAOLO, 6.125%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	96,32%	EUR	96,32%	70.760,86	2.960.210,86	2,2%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL	600.000,00	85,42%	EUR	85,42%	3.257,55	515.777,55	0,4%
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	70,15%	EUR	70,15%	3.750,00	705.270,00	0,5%
KBC GROUP NV, VAR, PERP, 03/05/2170, CORP, CALL	800.000,00	98,51%	EUR	98,51%	5.846,15	793.894,15	0,6%
KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL	1.400.000,00	85,50%	EUR	85,50%	1.137,98	1.198.137,98	0,9%
MAPFRE SA, VAR 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	95,29%	EUR	95,29%	51.161,19	1.956.901,19	1,5%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	88,29%	EUR	88,29%	2.417,84	1.768.137,84	1,3%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	92,71%	EUR	92,71%	13.497,27	1.867.597,27	1,4%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2.000.000,00	95,16%	EUR	95,16%	73.746,58	1.976.886,58	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	90,84%	EUR	90,84%	10.314,21	918.664,21	0,7%
SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	75,25%	EUR	75,25%	17.934,78	1.522.934,78	1,1%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	88,95%	EUR	88,95%	13.593,74	2.682.063,74	2,0%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,57%	EUR	93,57%	17.202,87	952.902,87	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	92,17%	EUR	92,17%	26.284,15	1.869.724,15	1,4%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	3.750.000,00	86,54%	EUR	86,54%	24.843,75	3.269.981,25	2,4%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	3.000.000,00	87,50%	EUR	87,50%	8.719,26	2.633.719,26	2,0%
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	85,65%	EUR	85,65%	26.859,63	2.125.358,13	1,6%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP,CALL	2.000.000,00	76,67%	EUR	76,67%	36.475,41	1.569.775,41	1,2%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	93,30%	EUR	93,30%	9.106,56	1.408.666,56	1,1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,68%	EUR	96,68%	32.219,17	998.969,17	0,7%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	87,24%	EUR	87,24%	536,31	523.988,31	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	89,28%	EUR	89,28%	117.867,12	3.956.950,12	3,0%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					227.001,50	32.536.537,50	24,3%
1.3.3. Obrigações Diversas					227.001,50	32.536.537,50	24,3%
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	91,92%	EUR	91,92%	27.049,18	3.703.729,18	2,8%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	91,34%	EUR	91,34%	21.456,13	2.304.956,13	1,7%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,68%	EUR	93,68%	8.734,43	945.544,43	0,7%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,74%	EUR	91,74%	2.421,88	461.136,88	0,3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	91,69%	EUR	91,69%	7.038,93	923.938,93	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	89,78%	EUR	89,78%	14.846,31	4.055.081,31	3,0%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	99,69%	EUR	99,69%	2.958,76	252.183,76	0,2%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	87,62%	EUR	87,62%	6.721,29	2.197.171,29	1,6%
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	87,50%	EUR	87,50%	16.581,97	2.991.581,97	2,2%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	87,92%	EUR	87,92%	16.562,50	2.214.437,50	1,7%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	93,71%	EUR	93,71%	12.937,50	2.824.087,50	2,1%
LIBERTY MUTUAL GROUP, VAR, 23/05/2059, CORP, CALL	1.400.000,00	95,29%	EUR	95,29%	22.324,45	1.356.440,45	1,0%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,40%	EUR	94,40%	11.782,79	955.762,79	0,7%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	89,36%	EUR	89,36%	11.014,34	2.691.934,34	2,0%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	91,16%	EUR	91,16%	35.833,34	1.859.093,34	1,4%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	94,39%	EUR	94,39%	622,95	944.522,95	0,7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	92,34%	EUR	92,34%	8.114,75	1.854.934,75	1,4%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	8.838.351,57	6,6%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	8.838.351,57	6,6%
TENAXILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,00	887,83	EUR	887,83	0,00	8.838.351,57	6,6%
5. Liquidez					0,00	727.918,78	0,5%
5.1. À Vista					0,00	727.918,78	0,5%
Depósitos à Ordem					0,00	727.918,78	0,5%
9. Outros Activos					0,00	-170.859,13	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-170.859,13	-0,1%
Comissões					0,00	-170.859,13	-0,1%

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

133.808.001,97
1.443.679,43
92,69

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.