

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 outubro 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)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					1.593.654,69	145.971.569,77	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.593.654,69	136.368.256,53	93,4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					14.661,89	1.374.782,89	0,9%
1.1.3. Obrigações Diversas					14.661,89	1.374.782,89	0,9%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	88,87%	EUR	88,87%	461,07	89.332,07	0,1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	1.500.000,00	84,75%	EUR	84,75%	14.200,82	1.285.450,82	0,9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.337.491,19	108.484.249,03	74,3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					1.352,46	1.372.457,46	0,9%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	1.500.000,00	91,41%	EUR	91,41%	1.352,46	1.372.457,46	0,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.336.138,73	107.111.791,57	73,4%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	88,99%	EUR	88,99%	4.750,70	894.610,70	0,6%
AEGON, VAR, 25/04/2044, CORP, CALL	400.000,00	98,84%	EUR	98,84%	8.262,30	403.622,30	0,3%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	750.000,00	92,37%	EUR	92,37%	8.821,72	701.611,72	0,5%
ALLIANZ, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	500.000,00	94,20%	EUR	94,20%	4.953,32	475.963,32	0,3%
AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL	2.000.000,00	98,14%	EUR	98,14%	30.000,01	1.992.820,01	1,4%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.319.000,00	81,59%	EUR	81,59%	5.032,91	2.712.872,25	1,9%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.100.000,00	99,39%	EUR	99,39%	1.863,39	3.082.798,39	2,1%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	94,43%	EUR	94,43%	21.577,87	1.910.097,87	1,3%
BANCO BPM, 4.875%, 18/01/2027, CORP	1.400.000,00	98,75%	EUR	98,75%	53.478,08	1.436.020,08	1,0%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	89,16%	EUR	89,16%	3.633,88	895.193,88	0,6%
BANCO DE SABADELL, VAR, 08/09/2029, CORP, CALL	1.100.000,00	99,58%	EUR	99,58%	8.760,93	1.104.184,93	0,8%
BANCO SANTANDER SA, VAR, PERP, 29/09/2170, CORP, CALL	1.400.000,00	98,45%	EUR	98,45%	10.362,09	1.388.704,09	1,0%
BANCO SANTANDER, 3.125%, 19/01/2027, CORP	2.500.000,00	96,06%	EUR	96,06%	61.001,71	2.462.451,71	1,7%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	1.000.000,00	99,25%	EUR	99,25%	6.552,20	999.052,20	0,7%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.300.000,00	93,15%	EUR	93,15%	10.180,33	2.152.630,33	1,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.400.000,00	94,00%	EUR	94,00%	6.260,87	2.262.260,87	1,5%
BBVA, VAR, PERP, 29/03/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	98,99%	EUR	98,99%	5.274,73	995.204,73	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	87,73%	EUR	87,73%	3.479,44	880.769,44	0,6%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.800.000,00	90,65%	EUR	90,65%	9.834,24	2.548.118,24	1,7%
CAIXABANK, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	86,63%	EUR	86,63%	13.153,85	2.092.153,85	1,4%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.300.000,00	88,04%	EUR	88,04%	12.191,25	2.037.203,25	1,4%
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	700.000,00	90,62%	EUR	90,62%	11.446,72	645.751,72	0,4%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	1.450.000,00	90,73%	EUR	90,73%	6.734,97	1.322.319,97	0,9%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	92,25%	EUR	92,25%	82.336,07	2.296.336,07	1,6%
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.400.000,00	88,30%	EUR	88,30%	20.751,36	1.256.895,36	0,9%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	4.500.000,00	93,84%	EUR	93,84%	73.586,05	4.296.521,05	2,9%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	3.000.000,00	79,07%	EUR	79,07%	26.413,03	2.398.573,03	1,6%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 18/05/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	92,14%	EUR	92,14%	39.590,16	2.803.850,16	1,9%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	2.400.000,00	80,71%	EUR	80,71%	4.196,72	1.941.212,72	1,3%
EDF, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	2.200.000,00	86,64%	EUR	86,64%	39.747,26	1.945.849,26	1,3%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	86,49%	EUR	86,49%	0,00	864.880,00	0,6%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	1.000.000,00	82,24%	EUR	82,24%	1.991,12	824.341,12	0,6%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.300.000,00	92,77%	EUR	92,77%	15.332,88	1.221.381,88	0,8%
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	78,75%	EUR	78,75%	4.459,02	1.894.459,02	1,3%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	89,28%	EUR	89,28%	26.718,75	2.705.238,75	1,9%
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2.650.000,00	90,75%	EUR	90,75%	27.328,13	2.432.203,13	1,7%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	4.900.000,00	96,32%	EUR	96,32%	115.576,07	4.835.011,07	3,3%
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	89,51%	EUR	89,51%	5.846,15	793.894,15	0,5%
KBC GROUP, VAR, PERP, 24/10/2169, CORP, CALL	1.600.000,00	85,50%	EUR	85,50%	1.300,55	1.369.300,55	0,9%
MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	3.500.000,00	95,29%	EUR	95,29%	89.532,09	3.424.577,09	2,3%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	90,84%	EUR	90,84%	36.099,72	3.215.324,72	2,2%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	88,84%	EUR	88,84%	38.080,60	2.258.980,60	1,5%
SANTANDER, VAR, PERP, 12/11/2170, CORP, CALL	1.800.000,00	75,25%	EUR	75,25%	16.141,30	1.370.641,30	0,9%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	4.900.000,00	88,95%	EUR	88,95%	22.203,12	4.380.704,12	3,0%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3.350.000,00	93,57%	EUR	93,57%	57.629,60	3.192.224,60	2,2%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	92,17%	EUR	92,17%	19.713,11	1.402.293,11	1,0%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	500.000,00	94,62%	EUR	94,62%	18.688,36	491.763,36	0,3%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	4.400.000,00	86,54%	EUR	86,54%	29.150,00	3.836.778,00	2,6%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	87,50%	EUR	87,50%	7.266,05	2.194.766,05	1,5%
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	300.000,00	85,65%	EUR	85,65%	3.288,93	260.247,93	0,2%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	93,30%	EUR	93,30%	15.177,60	2.347.777,60	1,6%
UNICREDIT, VAR, PERP, 03/06/2170, CORP, CALL	3.800.000,00	74,19%	EUR	74,19%	60.348,36	2.879.492,36	2,0%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0,125%, 12/02/2027, CORP	650.000,00	87,24%	EUR	87,24%	581,00	567.654,00	0,4%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 24/03/2170, CORP, CALL	600.000,00	94,53%	EUR	94,53%	16.756,14	583.960,14	0,4%
VOLVO CAR AB, 2.5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1.250.000,00	90,57%	EUR	90,57%	2.049,18	1.134.111,68	0,8%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	3.900.000,00	89,28%	EUR	89,28%	106.902,74	3.588.861,74	2,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					241.501,61	26.509.224,61	18,2%
1.3.3. Obrigações Diversas					241.501,61	26.509.224,61	18,2%
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	91,92%	EUR	91,92%	6.762,29	925.932,29	0,6%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	91,34%	EUR	91,34%	21.027,01	2.258.857,01	1,5%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	91,74%	EUR	91,74%	7.265,63	1.383.410,63	0,9%
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	1.000.000,00	92,89%	EUR	92,89%	11.075,65	939.965,65	0,6%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	89,78%	EUR	89,78%	8.247,95	2.252.822,95	1,5%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1.850.000,00	99,69%	EUR	99,69%	21.894,85	1.866.159,85	1,3%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	87,62%	EUR	87,62%	6.586,87	2.153.227,87	1,5%
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	87,50%	EUR	87,50%	21.946,72	3.959.446,72	2,7%
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	1,9%
LIBERTY MUTUAL GROUP, VAR, 23/05/2059, CORP, CALL	600.000,00	95,29%	EUR	95,29%	9.567,62	581.331,62	0,4%
PEU FIN LTD, 7.25%, 28/06/2023, CORP, CALL	1.000.000,00	95,80%	EUR	95,80%	24.569,44	982.609,44	0,7%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	89,36%	EUR	89,36%	8.995,05	2.198.413,05	1,5%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	91,16%	EUR	91,16%	80.625,03	4.182.960,03	2,9%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	8.838.623,25	6,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	8.838.623,25	6,1%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,31	887,83	EUR	887,83	0,00	8.838.623,25	6,1%
5. Liquidez					0,00	960.878,09	0,7%
5.1. À Vista					0,00	960.878,09	0,7%
Depósitos à Ordem					0,00	960.878,09	0,7%
9. Outros Activos					0,00	-196.188,10	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-196.188,10	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-0,01	0,0%
Comissões					0,00	-196.188,09	-0,1%

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

145.971.569,77
1.614.655,98
90,40

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

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 de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 1 dia.

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.