

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 dezembro 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)
Parte I - Valores Patrimoniais					1.952.385,89	142.499.974,06
1. Valores Mobiliários Cotados					1.952.385,89	133.565.402,03
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					24.775,69	1.740.229,69
1.1.3. Obrigações Diversas					24.775,69	1.740.229,69
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	85,47%	EUR	85,47%	775,69	86.249,69
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.000.000,00	81,50%	EUR	81,50%	24.000,00	1.653.980,00
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.719.092,16	108.346.755,80
1.2.3. Obrigações Diversas					1.719.092,16	108.346.755,80
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	88,10%	EUR	88,10%	5.753,44	886.773,44
ALLIANZ, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	500.000,00	92,35%	EUR	92,35%	7.556,47	469.316,47
AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL	3.000.000,00	93,21%	EUR	93,21%	75.000,02	2.871.180,02
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.919.000,00	84,06%	EUR	84,06%	27.074,92	2.480.669,56
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.100.000,00	100,84%	EUR	100,84%	30.363,01	3.156.403,01
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	92,54%	EUR	92,54%	32.917,82	1.883.637,82
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG, VAR, PERP, 24/09/2170, CORP,	2.400.000,00	96,14%	EUR	96,14%	2.741,67	2.310.197,67
BANCO SANTANDER SA, VAR, PERP, 29/09/2170, CORP, CALL	1.400.000,00	95,59%	EUR	95,59%	408,33	1.338.668,33
BANCO SANTANDER, 3.125%, 19/01/2027, CORP	2.500.000,00	95,92%	EUR	95,92%	74.058,22	2.471.933,22
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.300.000,00	91,17%	EUR	91,17%	27.505,48	2.124.415,48
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.400.000,00	95,32%	EUR	95,32%	30.130,44	2.317.714,44
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	85,01%	EUR	85,01%	4.315,06	854.415,06
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.800.000,00	91,52%	EUR	91,52%	37.101,89	2.599.773,89
CAIXABANK, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	86,51%	EUR	86,51%	2.800,00	2.078.944,00
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	3.900.000,00	85,09%	EUR	85,09%	27.246,61	3.345.795,61
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	700.000,00	92,00%	EUR	92,00%	365,38	644.393,38
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	1.950.000,00	89,54%	EUR	89,54%	12.341,11	1.758.312,61
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	92,99%	EUR	92,99%	107.128,77	2.338.912,77
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	3.600.000,00	88,99%	EUR	88,99%	865,38	3.204.361,38
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	3.500.000,00	93,55%	EUR	93,55%	72.744,85	3.347.134,85
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	3.000.000,00	76,36%	EUR	76,36%	41.331,50	2.332.131,50
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	86,81%	EUR	86,81%	54.113,00	2.658.503,00
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	2.400.000,00	78,86%	EUR	78,86%	12.230,13	1.904.846,13
EDF, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	2.200.000,00	81,90%	EUR	81,90%	50.426,70	1.852.204,70
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	84,57%	EUR	84,57%	0,00	845.700,00
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	79,23%	EUR	79,23%	21.576,92	1.923.120,92
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	83,37%	EUR	83,37%	2.968,75	2.504.038,75
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2.650.000,00	84,32%	EUR	84,32%	3.036,46	2.237.410,46
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	4.900.000,00	96,43%	EUR	96,43%	178.523,76	4.903.495,76
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	79,64%	EUR	79,64%	30.624,99	2.818.164,99
KBC GROUP NV, VAR, PERP, 03/05/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	95,46%	EUR	95,46%	36.845,31	2.327.957,31
MAPFRE SA, VAR 31/03/2047, CORP, CALL	3.500.000,00	94,14%	EUR	94,14%	115.368,14	3.410.303,14
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	87,01%	EUR	87,01%	50.821,95	3.096.171,95
RENAULT, 1.125%, 04/10/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	80,34%	EUR	80,34%	4.068,49	1.209.123,49
REPSOL INTL FINANCE, 3.75%, PERP, 11/03/2169, CORP, CALL	400.000,00	92,62%	EUR	92,62%	8.342,46	378.806,46
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	86,03%	EUR	86,03%	48.630,17	2.199.280,17
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	4.900.000,00	85,82%	EUR	85,82%	51.807,27	4.256.840,27
SCHAEFFLER AG, 2,875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3.350.000,00	91,96%	EUR	91,96%	73.883,54	3.154.409,54
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	89,19%	EUR	89,19%	27.914,38	1.365.704,38
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CAL	500.000,00	95,98%	EUR	95,98%	989,73	480.864,73
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	5.900.000,00	81,05%	EUR	81,05%	61.212,50	4.843.044,50
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	83,72%	EUR	83,72%	19.297,94	2.112.322,94
TEVA, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	300.000,00	80,45%	EUR	80,45%	4.238,01	245.585,01
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 17/04/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	85,44%	EUR	85,44%	14.136,98	868.526,98
UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL	1.750.000,00	97,22%	EUR	97,22%	10.096,16	1.711.463,66
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	90,61%	EUR	90,61%	24.410,97	2.289.560,97
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0,125%, 12/02/2027, CORP	2.450.000,00	83,56%	EUR	83,56%	2.701,75	2.049.946,25
VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 24/03/2170, CORP, CAL	1.450.000,00	94,99%	EUR	94,99%	51.812,66	1.429.095,16
VOLVO CAR AB, 2.5%, 07/10/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	87,99%	EUR	87,99%	8.732,88	1.328.552,88
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	3.900.000,00	76,82%	EUR	76,82%	130.529,79	3.126.626,79

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					208.518,04	23.478.416,54
1.3.3. Obrigações Diversas					208.518,04	23.478.416,54
AMERICAN INTL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	90,22%	EUR	90,22%	9.914,39	912.114,39
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	89,59%	EUR	89,59%	27.889,70	2.222.746,70
BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	91,06%	EUR	91,06%	11.302,08	921.922,08
BP CAPITAL MARKETS PLC, 3,25%, PERP, 22/03/2126, CORP, C	2.500.000,00	91,93%	EUR	91,93%	42.739,73	2.340.939,73
BRITISH AMERICAN TOBACCO, 3%, PERP, 27/12/2169, CORP, C	1.000.000,00	77,60%	EUR	77,60%	328,77	776.348,77
CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	87,55%	EUR	87,55%	11.926,37	2.200.676,37
GENERAL MOTORS FINL CO, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	84,71%	EUR	84,71%	9.061,67	2.084.530,17
INTL CONSOL AIRLINES, 1,5%, 04/04/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	77,88%	EUR	77,88%	29.589,04	3.144.789,04
LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	93,36%	EUR	93,36%	29.812,50	2.830.642,50
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	86,32%	EUR	86,32%	11.578,78	2.126.516,78
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	86,51%	EUR	86,51%	24.375,01	3.917.190,01
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	7.901.032,11
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	7.901.032,11
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	9.955,31	793,65	EUR	793,65		7.901.032,11
5. Liquidez					0,00	1.235.621,71
5.1. À Vista					0,00	1.235.621,71
Depósitos à Ordem					0,00	1.235.621,71
9. Outros Activos					0,00	-202.081,79
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-202.081,79
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-0,01
Comissões					0,00	-202.081,78

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

142.499.974,06

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

1.652.310,31

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

86,24

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- 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 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	-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 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.