

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 março 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					1.570.263,07	160.500.940,77	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.568.865,81	156.776.679,94	97,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					1.397,26	1.804.597,26	1,1%
1.1.1. Obrigações Diversas					1.397,26	1.804.597,26	1,1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.000.000,00	90,16%	EUR	90,16%	1.397,26	1.804.597,26	1,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.279.263,69	124.259.959,32	77,4%
1.2.1. Obrigações Diversas					1.279.263,69	124.259.959,32	77,4%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,42%	EUR	96,42%	1.232,88	965.402,88	0,6%
AMS, 6%, 31/07/2025, CORP, CALL	3.000.000,00	102,68%	EUR	102,68%	30.000,01	3.110.310,01	1,9%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.919.000,00	100,03%	EUR	100,03%	60.289,33	2.980.077,46	1,9%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	3.100.000,00	112,00%	EUR	112,00%	72.404,09	3.544.528,09	2,2%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	105,21%	EUR	105,21%	49.561,67	2.153.781,67	1,3%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG, VAR, PERP, 24/09/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	103,27%	EUR	103,27%	2.682,06	2.481.114,06	1,5%
BANCO BPM, 0.875%, 15/07/2026, CORP	1.000.000,00	93,89%	EUR	93,89%	6.208,90	945.078,90	0,6%
BANCO SANTANDER SA, VAR, PERP, 29/09/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	100,90%	EUR	100,90%	684,78	2.422.188,78	1,5%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.600.000,00	100,90%	EUR	100,90%	1.183,56	1.615.503,56	1,0%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.400.000,00	104,56%	EUR	104,56%	30.000,01	2.539.464,01	1,6%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,94%	EUR	93,94%	547,94	939.907,94	0,6%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.800.000,00	105,38%	EUR	105,38%	37.012,49	2.987.736,49	1,9%
CAIXABANK, 5.25%, 23/03/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	99,38%	EUR	99,38%	2.739,13	2.387.835,13	1,5%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	91,85%	EUR	91,85%	32.137,03	3.155.139,03	2,0%
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	103,59%	EUR	103,59%	12.266,48	1.048.136,48	0,7%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	95,75%	EUR	95,75%	21.546,61	2.367.348,11	1,5%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	2.400.000,00	102,55%	EUR	102,55%	143.375,34	2.604.599,34	1,6%
COOP RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	2.600.000,00	100,66%	EUR	100,66%	28.671,23	2.645.753,23	1,6%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,49%	EUR	103,49%	1.006,85	1.035.906,85	0,6%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	3.000.000,00	91,10%	EUR	91,10%	18.646,40	2.751.526,40	1,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 3%, 29/05/2026, CORP, CALL	2.800.000,00	96,13%	EUR	96,13%	70.421,93	2.761.949,93	1,7%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	6.400.000,00	89,79%	EUR	89,79%	64.175,32	5.810.415,32	3,6%
EDF, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	3.600.000,00	93,02%	EUR	93,02%	4.536,98	3.353.292,98	2,1%
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	95,36%	EUR	95,36%	46.668,51	2.335.284,51	1,5%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	89,23%	EUR	89,23%	20.781,25	2.697.741,25	1,7%
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	2.650.000,00	91,48%	EUR	91,48%	28.340,28	2.452.586,78	1,5%
INTESA SANPAOLO, 0.625%, 24/02/2026, CORP	1.000.000,00	95,60%	EUR	95,60%	599,32	956.619,32	0,6%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	4.900.000,00	111,15%	EUR	111,15%	82.873,62	5.529.125,62	3,4%
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	92,00%	EUR	92,00%	1.500,00	1.105.440,00	0,7%
KBC GROUP NV, VAR, PERP, 03/05/2170, CORP, CALL	2.400.000,00	102,02%	EUR	102,02%	8.120,55	2.456.648,55	1,5%
LAGARDERE, 2.125%, 15/10/2026, CORP, CALL	1.700.000,00	98,14%	EUR	98,14%	16.429,45	1.684.741,45	1,0%
MAPFRE SA, VAR 31/03/2047, CORP, CALL	3.500.000,00	106,19%	EUR	106,19%	0,00	3.716.580,00	2,3%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	4.900.000,00	95,33%	EUR	95,33%	33.177,09	4.704.151,09	2,9%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	92,25%	EUR	92,25%	28.527,42	3.257.137,42	2,0%
RENAULT, 2%, 28/09/2026, CORP, CALL	2.000.000,00	91,92%	EUR	91,92%	20.164,38	1.858.584,38	1,2%
REPSOL INTL FINANCE, 3.75%, PERP, 11/03/2169, CORP, CALL	400.000,00	100,76%	EUR	100,76%	12.041,09	415.069,09	0,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	94,79%	EUR	94,79%	1.541,10	2.371.241,10	1,5%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	4.900.000,00	95,05%	EUR	95,05%	7.401,04	4.664.704,04	2,9%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.350.000,00	98,44%	EUR	98,44%	925,51	2.314.265,51	1,4%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	1.500.000,00	104,90%	EUR	104,90%	39.934,93	1.613.374,93	1,0%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	500.000,00	103,65%	EUR	103,65%	6.229,45	524.644,45	0,3%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	90,80%	EUR	90,80%	11.875,00	2.281.800,00	1,4%
TELEFONICA EUROPE BV, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.500.000,00	93,54%	EUR	93,54%	37.020,54	2.375.495,54	1,5%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 17/04/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	94,90%	EUR	94,90%	4.000,00	952.980,00	0,6%
UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL	1.750.000,00	108,02%	EUR	108,02%	42.548,09	1.932.845,59	1,2%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	91,87%	EUR	91,87%	14.386,30	933.106,30	0,6%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,20%	EUR	99,20%	37.972,62	2.518.047,62	1,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA, VAR, PERP, 20/04/2170, CORP, CALL	1.800.000,00	97,38%	EUR	97,38%	38.280,80	1.791.030,80	1,1%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	2.450.000,00	91,84%	EUR	91,84%	394,35	2.250.572,35	1,4%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 24/03/2170, CORP, CALL	2.450.000,00	104,60%	EUR	104,60%	2.173,12	2.564.824,12	1,6%
VZ SECURED FINANCING, 3.5%, 15/01/2032, CORP, CALL	2.000.000,00	91,93%	EUR	91,93%	13.611,11	1.852.291,11	1,2%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	3.000.000,00	93,35%	EUR	93,35%	18.472,60	2.818.912,60	1,8%
WEBUILD, 5.875%, 15/12/2025, CORP, CALL	700.000,00	101,62%	EUR	101,62%	11.943,15	723.297,15	0,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					289.602,12	32.516.720,62	20,3%
1.3.1. Obrigações Diversas					289.602,12	32.516.720,62	20,3%
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,30%	EUR	100,30%	14.537,68	1.017.547,68	0,6%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.450.000,00	99,71%	EUR	99,71%	37.929,99	2.480.898,49	1,5%
BP CAPITAL MARKETS PLC, 3.25%, PERP, 22/03/2126, CORP, CALL	2.500.000,00	100,28%	EUR	100,28%	62.773,98	2.569.648,98	1,6%
BRITISH AMERICAN TOBACCO, 3%, PERP, 27/12/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	90,94%	EUR	90,94%	7.726,03	917.156,03	0,6%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,34%	EUR	96,34%	17.320,21	2.425.870,21	1,5%
FORD MOTOR CRED, 2.386%, 17/02/2026, CORP	3.750.000,00	98,11%	EUR	98,11%	10.295,76	3.689.233,26	2,3%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	91,55%	EUR	91,55%	12.686,34	2.255.734,84	1,4%
GLENCORE FIN, 1.5%, 15/10/2026, CORP, CALL	2.450.000,00	97,88%	EUR	97,88%	16.814,39	2.414.776,39	1,5%
HSBC HOLDINGS PLC, VAR, PERP, 16/09/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	101,12%	EUR	101,12%	4.279,89	2.026.599,89	1,3%
INEOS FINANCE PLC, 3.375%, 31/03/2026, CORP, CALL	2.950.000,00	97,92%	EUR	97,92%	37.612,50	2.926.105,00	1,8%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	100,66%	EUR	100,66%	15.458,33	1.525.388,33	1,0%
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	83,52%	EUR	83,52%	11.095,89	846.265,89	0,5%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.700.000,00	100,20%	EUR	100,20%	4.050,00	2.709.504,00	1,7%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	94,31%	EUR	94,31%	41,95	2.310.612,45	1,4%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	94,58%	EUR	94,58%	36.979,18	2.401.379,18	1,5%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	1.500.261,13	0,9%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	1.500.261,13	0,9%
TENAX LIS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	1.774,43	845,49	EUR	845,49	0,00	1.500.261,13	0,9%
5. Liquidez					0,00	2.595.116,37	1,6%
5.1. À Vista					0,00	2.595.116,37	1,6%
Depósitos à Ordem					0,00	2.595.116,37	1,6%
9. Outros Activos					0,00	-2.175.713,93	-1,4%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-216.716,67	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	233,51	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-1.959.230,77	-1,2%
Comissões					0,00	-216.716,67	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

160.500.940,77

1.705.727,95

94,10

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 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, rendibilidade, 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.

