

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 outubro 2025

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 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					1.063.006,87	134.419.443,59	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.063.006,87	119.733.528,77	89,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					973.958,48	104.149.447,88	77,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					12.283,60	12.441.683,60	9,3%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11.600.000,00	98,71%	EUR	98,71%	10.516,48	11.460.876,48	8,5%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1.000.000,00	97,90%	EUR	97,90%	1.767,12	980.807,12	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					961.674,88	91.707.764,28	68,2%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	38.005,58	7.878.165,58	5,9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	101,35%	EUR	101,35%	32.434,93	2.819.642,43	2,1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3.000.000,00	100,60%	EUR	100,60%	8.630,14	3.026.540,14	2,3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	101,04%	EUR	101,04%	10.818,50	1.021.248,50	0,8%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	104,15%	EUR	104,15%	3.653,85	1.045.143,85	0,8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	1.000.000,00	101,01%	EUR	101,01%	7.266,48	1.017.396,48	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,32%	EUR	99,32%	9.082,17	2.988.802,17	2,2%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,07%	EUR	98,07%	24.493,10	3.947.173,10	2,9%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	101,19%	EUR	101,19%	5.769,86	1.321.200,86	1,0%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	3.000.000,00	97,78%	EUR	97,78%	8.938,38	2.942.368,38	2,2%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	3.000.000,00	99,78%	EUR	99,78%	54.184,93	3.047.584,93	2,3%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,05%	EUR	99,05%	2.753,42	1.983.673,42	1,5%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,39%	EUR	97,39%	3.479,44	977.359,44	0,7%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,95%	EUR	97,95%	10.630,15	1.969.570,15	1,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,35%	EUR	102,35%	17.630,14	1.041.170,14	0,8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,03%	EUR	98,03%	9.315,08	1.969.955,08	1,5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	98,90%	EUR	98,90%	21.902,05	1.901.002,05	1,4%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	100,27%	EUR	100,27%	15.669,40	1.018.369,40	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	100,04%	EUR	100,04%	58.905,47	5.389.131,47	4,0%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	100,38%	EUR	100,38%	52.931,49	4.068.061,49	3,0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,64%	EUR	96,64%	931,50	967.291,50	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	8.200.000,00	99,10%	EUR	99,10%	96.715,07	8.223.079,07	6,1%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116.000,00	98,95%	EUR	98,95%	1.033,13	115.816,29	0,1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.459.000,00	99,74%	EUR	99,74%	15.045,94	1.470.194,18	1,1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	104,41%	EUR	104,41%	70.760,86	3.203.000,86	2,4%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	101,99%	EUR	101,99%	51.301,36	2.091.181,36	1,6%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,75%	EUR	98,75%	13.534,23	1.988.614,23	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,42%	EUR	99,42%	10.342,47	1.004.542,47	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	99,48%	EUR	99,48%	6.796,87	1.498.966,87	1,1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,18%	EUR	100,18%	26.356,17	2.029.996,17	1,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,28%	EUR	97,28%	11.044,53	2.929.324,53	2,2%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	96,53%	EUR	96,53%	4.968,75	728.928,75	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	98,72%	EUR	98,72%	5.828,77	1.980.308,77	1,5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	98,53%	EUR	98,53%	26.932,22	2.440.893,72	1,8%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	101,01%	EUR	101,01%	35.833,34	2.056.093,34	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	9.131,51	1.508.321,51	1,1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,74%	EUR	101,74%	32.219,17	1.049.599,17	0,8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	97,07%	EUR	97,07%	536,31	582.938,31	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	101,10%	EUR	101,10%	117.867,12	4.465.124,12	3,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					89.048,39	15.584.080,89	11,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					89.048,39	15.584.080,89	11,6%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	99,05%	EUR	99,05%	27.123,31	3.989.163,31	3,0%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	98,88%	EUR	98,88%	21.514,91	2.493.489,91	1,9%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,74%	EUR	99,74%	8.758,35	1.006.158,35	0,7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,37%	EUR	98,37%	7.058,22	990.768,22	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	97,56%	EUR	97,56%	14.886,99	4.405.266,99	3,3%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,44%	EUR	103,44%	2.966,87	261.569,37	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	97,24%	EUR	97,24%	6.739,74	2.437.664,74	1,8%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	14.241.601,16	10,6%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	14.241.601,16	10,6%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13.083,81	1.088,49	EUR	1.088,49		14.241.601,16	10,6%
5. Liquidez					0,00	584.357,48	0,4%
5.1. À Vista					0,00	584.357,48	0,4%
Depósitos à Ordem					0,00	584.357,48	0,4%
9. Outros Activos					0,00	-140.043,82	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-140.043,82	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.276,89	0,0%
Comissões					0,00	-141.320,71	-0,1%

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

134.419.443,59
1.274.286,48
105,49

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- 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.

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	-11,14%	9,42%
2023	9,59%	4,13%
2024	5,46%	1,64%

Rend. Anualizada	
1 Ano	5,46%
3 Anos	0,89%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	0,95%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade 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.