

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 dezembro 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

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	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					1 306 030.07	133 822 157.81	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					1 306 030.07	118 370 079.04	88.5%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					1 181 534.40	102 744 083.37	76.8%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					34 084.93	12 473 536.93	9.3%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11 600 000	98.78%	EUR	98.78%	31 900	11 490 612	8.6%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1 000 000	98.07%	EUR	98.07%	2 184.93	982 924.93	0.7%
1.2.3 Obrigações Diversas					1 147 449.47	90 270 546.44	67.5%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8 000 000	98.22%	EUR	98.22%	46 027.52	7 903 947.52	5.9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2 750 000	100.89%	EUR	100.89%	48 520.54	2 823 023.04	2.1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3 000 000	100.33%	EUR	100.33%	26 178.08	3 036 108.08	2.3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.65%	EUR	100.65%	16 458.91	1 022 908.91	0.8%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1 000 000	104.02%	EUR	104.02%	15 384.62	1 055 544.62	0.8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	1 000 000	100.50%	EUR	100.50%	2 555.56	1 007 575.56	0.8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	99.57%	EUR	99.57%	11 589.02	2 998 569.02	2.2%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4 000 000	98.19%	EUR	98.19%	29 506.78	3 957 146.78	3.0%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	300 000	101.15%	EUR	101.15%	3 587.67	307 034.67	0.2%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	3 000 000	97.97%	EUR	97.97%	10 818.52	2 949 888.52	2.2%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	3 000 000	99.73%	EUR	99.73%	65 465.75	3 057 395.75	2.3%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	99.40%	EUR	99.40%	3 589.03	1 991 549.03	1.5%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.64%	EUR	97.64%	4 315.06	980 705.06	0.7%
BNP PARIBAS, VAR, PERP, 06/12/2169, CORP, CALL	400 000	107.12%	EUR	107.12%	1 888.74	430 356.74	0.3%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.12%	EUR	98.12%	13 972.62	1 976 312.62	1.5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1 000 000	101.87%	EUR	101.87%	25 150.68	1 043 880.68	0.8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.04%	EUR	98.04%	12 657.55	1 973 377.55	1.5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1 900 000	98.90%	EUR	98.90%	143.15	1 879 319.15	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5 300 000	99.97%	EUR	99.97%	110 156.49	5 408 513.49	4.0%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4 000 000	100.22%	EUR	100.22%	72 150.66	4 080 950.66	3.0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	96.85%	EUR	96.85%	1 349.31	969 839.31	0.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	8 200 000	99.14%	EUR	99.14%	117 271.23	8 246 505.23	6.2%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116 000	99.32%	EUR	99.32%	114.79	115 323.67	0.1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1 459 000	99.80%	EUR	99.80%	1 671.77	1 457 768.36	1.1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3 000 000	104.14%	EUR	104.14%	109 300.26	3 233 530.26	2.4%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2 000 000	101.85%	EUR	101.85%	65 924.65	2 102 944.65	1.6%
NN GROUP, 1,625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.74%	EUR	98.74%	18 965.73	1 993 825.73	1.5%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.52%	EUR	99.52%	14 520.56	1 009 710.56	0.8%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1 500 000	99.39%	EUR	99.39%	15 859.37	1 506 709.37	1.1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2 000 000	100.01%	EUR	100.01%	37 219.18	2 037 499.18	1.5%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	97.35%	EUR	97.35%	14 178.09	2 934 528.09	2.2%
STYROLUTION, 2,25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750 000	93.81%	EUR	93.81%	7 781.25	711 363.75	0.5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2 000 000	98.63%	EUR	98.63%	15 438.35	1 988 018.35	1.5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2 450 000	98.63%	EUR	98.63%	34 610.45	2 450 922.95	1.8%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	101.02%	EUR	101.02%	10 833.34	2 031 273.34	1.5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.85%	EUR	99.85%	14 646.58	1 512 441.58	1.1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.56%	EUR	101.56%	3 068.49	1 018 628.49	0.8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0,125%, 12/02/2027, CORP	600 000	97.29%	EUR	97.29%	661.65	584 407.65	0.4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4 300 000	100.87%	EUR	100.87%	143 917.47	4 481 198.47	3.3%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					124 495.67	15 625 995.67	11.7%
1.3.3 Obrigações Diversas					124 495.67	15 625 995.67	11.7%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4 000 000	99.04%	EUR	99.04%	39 657.56	4 001 377.56	3.0%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2 500 000	98.87%	EUR	98.87%	28 458.88	2 500 258.88	1.9%

BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.80%	EUR	99.80%	11 726.46	1 009 746.46	0.8%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.52%	EUR	98.52%	8 938.36	994 098.36	0.7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4 500 000	97.63%	EUR	97.63%	21 467.47	4 414 592.47	3.3%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250 000	102.93%	EUR	102.93%	5 000.34	262 325.34	0.2%
GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2 500 000	97.37%	EUR	97.37%	9 246.60	2 443 596.60	1.8%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	14 353 729.45	10.7%
3.1 Fundos Harmonizados					0	14 353 729.45	10.7%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13 083.81	1097.06%	EUR	1097.06%	0	14 353 729.45	10.7%
5 LIQUIDEZ					0	1 237 404.41	0.9%
5.1 À Vista					0	1 237 404.41	0.9%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 237 404.41	0.9%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-139 055.09	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-139 055.09	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	734.75	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-139 789.84	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	133 822 157.81
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 266 525.57
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	105.66

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, rendibilidade, 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	-11.14%	9.42%
2023	9.59%	4.13%
2024	5.46%	1.65%
2025	2.88%	0.97%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	2.88%
3 Anos	5.94%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	1.45%

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.