

Investimento Global 8 anos

31 dezembro 2025

O produto “Investimento Global 8 anos” teve início de comercialização em 26/07/2021 e terminou em 27/08/2021.

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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					0	102 828 557.67	100.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO				0	92 610 755.86	90.1%	
3.1 Fundos Harmonizados				0	92 610 755.86	90.1%	
TENAX INVESTIMENTO GLOBAL 8 ANOS	850 640.44	108.87%	EUR	108.87%	0	92 610 755.86	90.1%
4 IMOBILIÁRIO				0	10 076 365.81	9.8%	
4.2 Unidades de Participação de Fundos de Investimento Imobiliário				0	10 076 365.81	9.8%	
IMOFID, FII	182 635.50	55.17%	EUR	55.17%	0	10 076 365.81	9.8%
5 LIQUIDEZ				0	216 031.52	0.2%	
5.1 À Vista				0	216 031.52	0.2%	
5.1.2 Depósitos à Ordem				0	216 031.52	0.2%	
9 OUTROS ACTIVOS				0	-74 595.52	-0.1%	
9.1 Outros Devedores e Credores				0	-74 595.52	-0.1%	
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar				0	212.95	0.0%	
9.1.5 Comissões				0	-74 808.47	-0.1%	
VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO						102 828 557.67	
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO						987 281.07	
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO						104.15	

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído por:

- No mínimo, 90% numa participação detida pelo Segurador no fundo de investimento "TENAX Investimento Global 8 anos", no qual o Segurador é o único participante;
- No máximo, 10% de unidades de participação no fundo de Investimento Imobiliário Aberto IMOFID, gerido pela Fidelidade – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., cujo capital social é detido, na íntegra, pelo Segurador.

O fundo de investimento "Tenax Investimento Global 8 anos", terá como composição:

- No mínimo, 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%);
- Os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limite por emitente	0%	5%	10%
Ativos sem rating S&P, Moody's, Fitch	0%	10%	20%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/CB2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	10%	30%	50%

Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

Não é permitido o investimento em ativos financeiros expressos em moeda diferente de EURO.

O fundo autónomo do produto está sujeito a potenciais conflitos de interesses por via da inclusão no património do Fundo, de ativos relacionados com o Segurador.

O fundo de investimento "TENAX Investimento Global 8 anos" é gerido pela Tenax Capital Limited, sociedade registada em Inglaterra, na qual o Segurador detém 75% do Capital Social no início do contrato.

O Segurador 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.

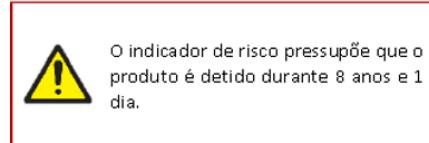
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2021	-1.47%	2.07%
2022	-16.42%	11.07%
2023	11.47%	5.35%
2024	8.70%	2.36%
2025	4.37%	1.97%

ANUIDADE AUXILIAR	REND. ANUALIZADA
1 Ano	4.37%
3 Anos	8.14%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	0.95%

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.