

## **Investimento Global 5 anos Janeiro 2022**

**28 fevereiro 2026**

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
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					1 122 923.72	133 129 487.18	100.0%
<b>1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>					1 122 923.72	117 668 902.10	88.4%
<b>1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					964 143	101 979 988.88	76.6%
<b>1.2.1 Títulos de Dívida Pública</b>					52 671.46	12 519 681.46	9.4%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11 600 000	99.00%	EUR	99.00%	52 582.42	11 536 002.42	8.7%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1 000 000	98.36%	EUR	98.36%	89.04	983 679.04	0.7%
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>					911 471.54	89 460 307.42	67.2%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8 000 000	98.59%	EUR	98.59%	5 786.32	7 893 226.32	5.9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2 750 000	100.91%	EUR	100.91%	64 078.76	2 839 213.76	2.1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3 000 000	100.40%	EUR	100.40%	43 150.68	3 055 150.68	2.3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.82%	EUR	100.82%	21 914.39	1 030 094.39	0.8%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1 000 000	103.88%	EUR	103.88%	26 730.77	1 065 480.77	0.8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	1 000 000	100.10%	EUR	100.10%	11 979.17	1 012 989.17	0.8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	99.94%	EUR	99.94%	14 013.67	3 012 183.67	2.3%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4 000 000	98.65%	EUR	98.65%	4 356.15	3 950 156.15	3.0%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	300 000	101.13%	EUR	101.13%	5 769.86	309 159.86	0.2%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	3 000 000	98.40%	EUR	98.40%	1 386.99	2 953 296.99	2.2%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	3 000 000	99.78%	EUR	99.78%	8 876.71	3 002 276.71	2.3%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	99.78%	EUR	99.78%	4 397.25	2 000 037.25	1.5%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.12%	EUR	98.12%	123.29	981 333.29	0.7%
BNP PARIBAS, VAR, PERP, 06/12/2169, CORP, CALL	400 000	107.60%	EUR	107.60%	6 346.15	436 754.15	0.3%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.49%	EUR	98.49%	17 205.50	1 986 945.50	1.5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1 000 000	101.92%	EUR	101.92%	32 424.66	1 051 644.66	0.8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.30%	EUR	98.30%	15 890.43	1 981 910.43	1.5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1 900 000	99.29%	EUR	99.29%	4 366.10	1 890 781.10	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5 300 000	100.05%	EUR	100.05%	132 645.19	5 435 083.19	4.1%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4 000 000	100.26%	EUR	100.26%	90 739.70	4 101 139.70	3.1%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.21%	EUR	97.21%	1 753.42	973 843.42	0.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	8 200 000	99.29%	EUR	99.29%	14 153.42	8 155 605.42	6.1%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116 000	99.51%	EUR	99.51%	558.65	115 986.77	0.1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1 459 000	99.96%	EUR	99.96%	8 135.95	1 466 610.71	1.1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3 000 000	103.88%	EUR	103.88%	30 828.73	3 147 198.73	2.4%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2 000 000	101.53%	EUR	101.53%	80 068.48	2 110 668.48	1.6%
NN GROUP, 1,625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	99.01%	EUR	99.01%	24 219.15	2 004 399.15	1.5%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.70%	EUR	99.70%	18 561.66	1 015 531.66	0.8%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1 500 000	98.76%	EUR	98.76%	24 619.78	1 506 034.78	1.1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2 000 000	100.06%	EUR	100.06%	47 726.03	2 048 826.03	1.5%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	97.87%	EUR	97.87%	17 208.92	2 953 428.92	2.2%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2 000 000	99.26%	EUR	99.26%	24 732.87	2 009 872.87	1.5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2 450 000	98.80%	EUR	98.80%	42 035.96	2 462 635.96	1.8%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.66%	EUR	100.66%	22 708.34	2 035 868.34	1.5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.95%	EUR	99.95%	19 980.83	1 519 290.83	1.1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.36%	EUR	101.36%	8 726.03	1 022 286.03	0.8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0,125%, 12/02/2027, CORP	600 000	97.87%	EUR	97.87%	32.88	587 246.88	0.4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4 300 000	100.53%	EUR	100.53%	13 238.70	4 336 114.70	3.3%
<b>1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.</b>					158 780.72	15 688 913.22	11.8%
<b>1.3.3 Obrigações Diversas</b>					158 780.72	15 688 913.22	11.8%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4 000 000	99.12%	EUR	99.12%	51 780.86	4 016 580.86	3.0%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2 500 000	99.09%	EUR	99.09%	35 175.17	2 512 475.17	1.9%
BANK OF AMERICA, 1,776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.91%	EUR	99.91%	14 597.25	1 013 647.25	0.8%

BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.80%	EUR	98.80%	10 756.85	998 716.85	0.8%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4 500 000	97.78%	EUR	97.78%	27 832.19	4 427 887.19	3.3%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250 000	102.73%	EUR	102.73%	6 967.14	263 784.64	0.2%
GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2 500 000	97.77%	EUR	97.77%	11 671.26	2 455 821.26	1.8%
<b>3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO</b>					0	14 397 691.06	10.8%
<b>3.1 Fundos Harmonizados</b>					0	14 397 691.06	10.8%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13 083.81	1100.42%	EUR	1100.42%	0	14 397 691.06	10.8%
<b>5 LIQUIDEZ</b>					0	1 186 210.73	0.9%
<b>5.1 À Vista</b>					0	1 186 210.73	0.9%
<b>5.1.2 Depósitos à Ordem</b>					0	1 186 210.73	0.9%
<b>9 OUTROS ACTIVOS</b>					0	-123 316.71	-0.1%
<b>9.1 Outros Devedores e Credores</b>					0	-123 316.71	-0.1%
<b>9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar</b>					0	1 692.66	0.0%
<b>9.1.5 Comissões</b>					0	-125 009.37	-0.1%

**VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO**

**133 129 487.18**

**NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO**

**1 256 374.93**

**VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO**

**105.96**

## 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, rentabilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

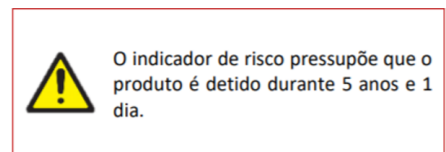
## 3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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	-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 Início	1.45%

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.