

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 janeiro 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					948 384.55	133 487 022.27	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					948 384.55	117 509 913.42	88.0%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					805 874.69	101 822 611.06	76.3%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					45 164.29	12 502 692.29	9.4%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11 600 000	98.92%	EUR	98.92%	42 767.03	11 517 835.03	8.6%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1 000 000	98.25%	EUR	98.25%	2 397.26	984 857.26	0.7%
1.2.3 Obrigações Diversas					760 710.40	89 319 918.77	66.9%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8 000 000	98.51%	EUR	98.51%	2 104.12	7 882 984.12	5.9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2 750 000	101.02%	EUR	101.02%	56 695.20	2 834 662.70	2.1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3 000 000	100.36%	EUR	100.36%	35 095.89	3 045 895.89	2.3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.69%	EUR	100.69%	19 325.35	1 026 175.35	0.8%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1 000 000	104.25%	EUR	104.25%	21 346.15	1 063 846.15	0.8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	1 000 000	100.35%	EUR	100.35%	7 506.94	1 010 976.94	0.8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	99.76%	EUR	99.76%	12 862.99	3 005 722.99	2.3%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4 000 000	98.55%	EUR	98.55%	2 054.79	3 944 054.79	3.0%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	300 000	101.24%	EUR	101.24%	4 734.25	308 454.25	0.2%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	3 000 000	98.27%	EUR	98.27%	523.97	2 948 503.97	2.2%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	3 000 000	99.87%	EUR	99.87%	3 698.63	2 999 768.63	2.2%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	99.63%	EUR	99.63%	4 013.69	1 996 593.69	1.5%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.01%	EUR	98.01%	4 739.72	984 819.72	0.7%
BNP PARIBAS, VAR, PERP, 06/12/2169, CORP, CALL	400 000	108.12%	EUR	108.12%	4 230.77	436 710.77	0.3%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.43%	EUR	98.43%	15 671.26	1 984 311.26	1.5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1 000 000	101.97%	EUR	101.97%	28 972.60	1 048 692.60	0.8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.25%	EUR	98.25%	14 356.19	1 979 296.19	1.5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1 900 000	99.18%	EUR	99.18%	2 361.99	1 886 762.99	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5 300 000	100.00%	EUR	100.00%	121 972.59	5 421 707.59	4.1%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4 000 000	100.25%	EUR	100.25%	81 917.78	4 091 917.78	3.1%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.10%	EUR	97.10%	1 561.64	972 601.64	0.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	8 200 000	99.26%	EUR	99.26%	4 717.81	8 144 365.81	6.1%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116 000	99.43%	EUR	99.43%	344.38	115 680.86	0.1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1 459 000	99.82%	EUR	99.82%	5 015.31	1 461 403.70	1.1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3 000 000	104.03%	EUR	104.03%	12 845.30	3 133 715.30	2.3%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2 000 000	101.77%	EUR	101.77%	73 356.16	2 108 776.16	1.6%
NN GROUP, 1,625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.94%	EUR	98.94%	21 726	2 000 486	1.5%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.79%	EUR	99.79%	16 643.85	1 014 563.85	0.8%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1 500 000	99.39%	EUR	99.39%	20 390.62	1 511 285.62	1.1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2 000 000	100.05%	EUR	100.05%	42 739.73	2 043 779.73	1.5%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	97.78%	EUR	97.78%	15 770.56	2 949 290.56	2.2%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2 000 000	99.20%	EUR	99.20%	20 321.91	2 004 361.91	1.5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2 450 000	98.89%	EUR	98.89%	38 511.99	2 461 414.99	1.8%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.87%	EUR	100.87%	17 083.34	2 034 403.34	1.5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.93%	EUR	99.93%	17 449.32	1 516 384.32	1.1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.65%	EUR	101.65%	6 041.10	1 022 551.10	0.8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0,125%, 12/02/2027, CORP	600 000	97.69%	EUR	97.69%	725.35	586 841.35	0.4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4 300 000	100.81%	EUR	100.81%	1 281.16	4 336 154.16	3.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					142 509.86	15 687 302.36	11.8%
1.3.3 Obrigações Diversas					142 509.86	15 687 302.36	11.8%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4 000 000	99.21%	EUR	99.21%	46 027.43	4 014 587.43	3.0%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2 500 000	99.05%	EUR	99.05%	31 987.78	2 508 237.78	1.9%
BANK OF AMERICA, 1,776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.86%	EUR	99.86%	13 234.84	1 011 844.84	0.8%

BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.71%	EUR	98.71%	9 893.84	997 013.84	0.7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4 500 000	98.12%	EUR	98.12%	24 811.64	4 440 166.64	3.3%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250 000	103.06%	EUR	103.06%	6 033.75	263 681.25	0.2%
GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2 500 000	97.65%	EUR	97.65%	10 520.58	2 451 770.58	1.8%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	14 380 158.75	10.8%
3.1 Fundos Harmonizados					0	14 380 158.75	10.8%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13 083.81	1099.08%	EUR	1099.08%	0	14 380 158.75	10.8%
5 LIQUIDEZ					0	1 734 441.08	1.3%
5.1 À Vista					0	1 734 441.08	1.3%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 734 441.08	1.3%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-137 490.98	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-137 490.98	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	1 767.68	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-139 258.66	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	133 487 022.27
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 260 329.42
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	105.91

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.