

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

31 janeiro 2026

O produto “Investimento Global 5 anos Novembro 2021” teve o início de comercialização em 22/11/2021 e terminou em 20/12/2021.

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					989 814.39	152 892 311.34	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					989 814.39	128 586 647.65	84.1%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					10 284.25	1 104 179.25	0.7%
1.1.3 Obrigações Diversas					10 284.25	1 104 179.25	0.7%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	1 100 000	99.45%	EUR	99.45%	10 284.25	1 104 179.25	0.7%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					813 312.74	106 810 633.50	69.9%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					41 110.04	11 919 675.79	7.8%
BTPS, 1.1%. 04/01/2027, GOVT	9 525 000	98.92%	EUR	98.92%	35 116.90	9 457 532.65	6.2%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	2 500 000	98.25%	EUR	98.25%	5 993.14	2 462 143.14	1.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					772 202.70	94 890 957.71	62.1%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1 000 000	98.51%	EUR	98.51%	263.01	985 373.01	0.6%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	150 000	101.02%	EUR	101.02%	3 092.47	154 617.97	0.1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	4 000 000	100.36%	EUR	100.36%	46 794.52	4 061 194.52	2.7%
BANCO BPM, 4.875%, 18/01/2027, CORP	2 000 000	102.38%	EUR	102.38%	3 472.60	2 051 032.60	1.3%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	6 200 000	100.35%	EUR	100.35%	46 543.06	6 268 057.06	4.1%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	3 000 000	98.55%	EUR	98.55%	1 541.09	2 958 041.09	1.9%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.01%	EUR	98.01%	4 739.72	984 819.72	0.6%
CARLSBERG, 3.5%, 26/11/2026, CORP, CALL	2 000 000	100.90%	EUR	100.90%	12 657.53	2 030 717.53	1.3%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	2 600 000	99.18%	EUR	99.18%	3 232.19	2 581 886.19	1.7%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	3 600 000	100.05%	EUR	100.05%	10 607.14	3 612 407.14	2.4%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	4 500 000	100.00%	EUR	100.00%	103 561.63	4 603 336.63	3.0%
DANA FINANCING LUX, 8.5%, 15/07/2031, CORP, CALL	4 500 000	106.49%	EUR	106.49%	15 937.50	4 807 852.50	3.1%
DELL BANK INTERNATIONAL, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	3 000 000	98.76%	EUR	98.76%	3 945.20	2 966 595.20	1.9%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3 000 000	100.25%	EUR	100.25%	61 438.34	3 068 938.34	2.0%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	288 393	99.88%	EUR	99.88%	6 352.55	294 385.06	0.2%
ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	1 200 000	99.74%	EUR	99.74%	30 246.57	1 227 174.57	0.8%
ENEL SPA, VAR, 24/11/2169, PERP, CORP, CALL	1 500 000	100.21%	EUR	100.21%	9 431.51	1 512 551.51	1.0%
ENGIE, 3.625%, 06/12/2026, CORP, CALL	5 500 000	100.98%	EUR	100.98%	30 589.04	5 584 654.04	3.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	2 600 000	99.26%	EUR	99.26%	1 495.89	2 582 359.89	1.7%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	500 000	99.82%	EUR	99.82%	1 718.75	500 823.75	0.3%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 28/10/2026, CORP, CALL	3 500 000	99.28%	EUR	99.28%	11 386.99	3 486 151.99	2.3%
ILIAD SA, 5.625%, 15/10/2028, CORP, CALL	1 000 000	101.39%	EUR	101.39%	16 562.50	1 030 432.50	0.7%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	4 900 000	104.03%	EUR	104.03%	20 980.66	5 118 401.66	3.3%
KBC GROUP, VAR, 07/12/2031, CORP, CALL	2 000 000	98.75%	EUR	98.75%	1 883.56	1 976 883.56	1.3%
RENAULT, 2%, 28/09/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.73%	EUR	99.73%	27 397.25	4 016 397.25	2.6%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4 000 000	99.45%	EUR	99.45%	86 301.43	4 064 381.43	2.7%
SCHAEFFLER AG, 2,875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3 350 000	100.00%	EUR	100.00%	82 063.50	3 432 063.50	2.2%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2 450 000	97.78%	EUR	97.78%	12 879.29	2 408 587.29	1.6%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.89%	EUR	98.89%	23 578.77	1 506 988.77	1.0%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	3 500 000	100.87%	EUR	100.87%	29 895.84	3 560 205.84	2.3%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2 000 000	99.93%	EUR	99.93%	23 265.76	2 021 845.76	1.3%
UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL	3 000 000	101.41%	EUR	101.41%	36 469.79	3 078 829.79	2.0%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	6 300 000	100.81%	EUR	100.81%	1 877.05	6 352 970.05	4.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					166 217.40	20 671 834.90	13.5%
1.3.3 Obrigações Diversas					166 217.40	20 671 834.90	13.5%
AT&T; INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	2 000 000	99.75%	EUR	99.75%	14 695.89	2 009 655.89	1.3%
BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP	2 000 000	99.20%	EUR	99.20%	30 080.94	2 014 080.94	1.3%
FEDEX CORP, 1.625%, 11/01/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.39%	EUR	99.39%	890.41	994 750.41	0.7%
JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL	3 465 000	102.25%	EUR	102.25%	49 628.91	3 592 591.41	2.3%
SKY LTD, 2.5%, 15/09/2026, CORP	4 000 000	100.11%	EUR	100.11%	37 808.25	4 042 128.25	2.6%

TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	5 500 000	100.01%	EUR	100.01%	24 071.90	5 524 511.90	3.6%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 27/10/2026, CORP	2 500 000	99.40%	EUR	99.40%	9 041.10	2 494 116.10	1.6%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	11 215 067.74	7.3%
3.1 Fundos Harmonizados					0	11 215 067.74	7.3%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10 204.05	1099.08%	EUR	1099.08%	0	11 215 067.74	7.3%
5 LIQUIDEZ					0	13 256 761.79	8.7%
5.1 À Vista					0	13 256 761.79	8.7%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	13 256 761.79	8.7%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-166 165.84	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-166 165.84	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	8 588.91	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-174 754.75	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	152 892 311.34
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 464 360.77
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	104.41

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:
i. No mínimo, por 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%);
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%

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

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
2021	-0.07%	0.27%
2022	-13.69%	9.34%
2023	10.72%	4.74%
2024	6.10%	1.75%
2025	2.83%	1.01%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	2.83%
3 Anos	6.50%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	1.02%

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.