

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 abril 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
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					997 759.67	131 482 368.19	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					997 759.67	111 574 396.80	84.9%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					856 331.62	95 929 523.75	73.0%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					10 617.23	12 437 389.23	9.5%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11 600 000	98.65%	EUR	98.65%	10 110.38	11 453 742.38	8.7%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1 000 000	98.31%	EUR	98.31%	506.85	983 646.85	0.7%
1.2.3 Obrigações Diversas					845 714.39	83 492 134.52	63.5%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8 000 000	98.59%	EUR	98.59%	13 808.26	7 901 248.26	6.0%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2 750 000	100.27%	EUR	100.27%	80 164.37	2 837 451.87	2.2%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3 000 000	100.11%	EUR	100.11%	60 698.63	3 063 878.63	2.3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.08%	EUR	100.08%	27 554.81	1 028 384.81	0.8%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1 000 000	102.75%	EUR	102.75%	3 442.62	1 030 942.62	0.8%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4 000 000	98.67%	EUR	98.67%	9 369.84	3 955 969.84	3.0%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	300 000	100.48%	EUR	100.48%	8 026.03	309 478.03	0.2%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	3 000 000	98.47%	EUR	98.47%	3 267.13	2 957 217.13	2.2%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	3 000 000	99.56%	EUR	99.56%	20 157.53	3 006 837.53	2.3%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.07%	EUR	98.07%	958.90	981 698.90	0.7%
BNP PARIBAS, VAR, PERP, 06/12/2169, CORP, CALL	400 000	106.00%	EUR	106.00%	10 954.67	434 954.67	0.3%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.23%	EUR	98.23%	547.95	1 965 127.95	1.5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1 000 000	101.00%	EUR	101.00%	39 945.21	1 049 955.21	0.8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.06%	EUR	98.06%	19 232.90	1 980 452.90	1.5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1 900 000	99.22%	EUR	99.22%	8 732.19	1 893 874.19	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5 300 000	99.63%	EUR	99.63%	16 771.23	5 297 108.23	4.0%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4 000 000	99.60%	EUR	99.60%	109 958.87	4 093 878.87	3.1%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.05%	EUR	97.05%	2 171.23	972 631.23	0.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	8 200 000	99.17%	EUR	99.17%	34 709.59	8 166 403.59	6.2%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116 000	98.78%	EUR	98.78%	1 033.13	115 612.13	0.1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1 459 000	99.46%	EUR	99.46%	15 045.94	1 466 123.57	1.1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3 400 000	102.56%	EUR	102.56%	79 341.16	3 566 415.16	2.7%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2 000 000	100.59%	EUR	100.59%	7 191.78	2 018 951.78	1.5%
NN GROUP, 1,625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.51%	EUR	98.51%	29 650.65	1 999 770.65	1.5%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.21%	EUR	99.21%	22 739.74	1 014 789.74	0.8%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1 500 000	96.79%	EUR	96.79%	6 796.87	1 458 586.87	1.1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2 000 000	99.40%	EUR	99.40%	58 589.04	2 046 489.04	1.6%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	97.79%	EUR	97.79%	1 592.47	2 935 322.47	2.2%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2 000 000	98.75%	EUR	98.75%	34 342.46	2 009 342.46	1.5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2 450 000	98.59%	EUR	98.59%	3 775.68	2 419 181.68	1.8%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.01%	EUR	100.01%	35 625.01	2 035 725.01	1.5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.94%	EUR	99.94%	25 495.90	1 524 655.90	1.2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.56%	EUR	100.56%	14 575.34	1 020 155.34	0.8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0,125%, 12/02/2027, CORP	600 000	97.99%	EUR	97.99%	158.22	588 080.22	0.4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4 300 000	100.14%	EUR	100.14%	39 289.04	4 345 438.04	3.3%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					141 428.05	15 644 873.05	11.9%
1.3.3 Obrigações Diversas					141 428.05	15 644 873.05	11.9%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4 000 000	98.72%	EUR	98.72%	64 315.11	4 013 035.11	3.1%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2 500 000	98.70%	EUR	98.70%	569.18	2 468 119.18	1.9%
BANK OF AMERICA, 1,776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	17 565.36	1 017 565.36	0.8%
BERKSHIRE, 1,125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.64%	EUR	98.64%	1 386.99	987 756.99	0.8%
CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4 500 000	97.94%	EUR	97.94%	34 412.67	4 441 667.67	3.4%
FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	250 000	101.69%	EUR	101.69%	9 000.62	263 225.62	0.2%

GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2 500 000	97.57%	EUR	97.57%	14 178.12	2 453 503.12	1.9%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	14 465 988.58	11.0%
3.1 Fundos Harmonizados					0	14 465 988.58	11.0%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13 083.81	1105.64%	EUR	1105.64%	0	14 465 988.58	11.0%
5 LIQUIDEZ					0	5 572 195.49	4.2%
5.1 À Vista					0	5 572 195.49	4.2%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	5 572 195.49	4.2%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-130 212.68	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-130 212.68	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	1 979.90	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-132 192.58	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

131 482 368.19

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

1 242 522.07

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

105.82

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.

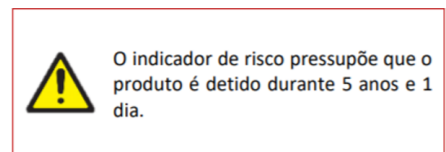
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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.