

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

30 abril 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:

DESIGNAÇÃO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					1 414 082.69	150 648 256.46	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					1 414 082.69	134 965 823.54	89.6%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					15 313.37	1 109 901.37	0.7%
1.1.3 Obrigações Diversas					15 313.37	1 109 901.37	0.7%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	1 100 000	99.51%	EUR	99.51%	15 313.37	1 109 901.37	0.7%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					1 090 653.65	109 125 182.65	72.4%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					30 173.36	15 859 146.36	10.5%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	9 525 000	98.65%	EUR	98.65%	8 301.84	9 404 904.84	6.2%
BTPS, 1.25%, 01/12/2026, GOVT	4 000 000	99.36%	EUR	99.36%	20 604.40	3 995 124.40	2.7%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	2 500 000	98.31%	EUR	98.31%	1 267.12	2 459 117.12	1.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					1 060 480.29	93 266 036.29	61.9%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1 000 000	98.59%	EUR	98.59%	1 726.03	987 656.03	0.7%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	150 000	100.27%	EUR	100.27%	4 372.60	154 770.10	0.1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	4 000 000	100.11%	EUR	100.11%	80 931.51	4 085 171.51	2.7%
BANCO BPM, 4.875%, 18/01/2027, CORP	2 000 000	101.39%	EUR	101.39%	27 246.58	2 054 986.58	1.4%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	3 000 000	98.67%	EUR	98.67%	7 027.38	2 966 977.38	2.0%
BMW FINANCE, 3.25%, 22/11/2026, CORP	4 000 000	100.35%	EUR	100.35%	56 630.14	4 070 750.14	2.7%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.07%	EUR	98.07%	958.90	981 698.90	0.7%
CARLSBERG, 3.5%, 26/11/2026, CORP, CALL	2 000 000	100.41%	EUR	100.41%	29 726.03	2 037 906.03	1.4%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	2 600 000	99.22%	EUR	99.22%	11 949.32	2 591 617.32	1.7%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	4 500 000	99.63%	EUR	99.63%	14 239.72	4 497 544.72	3.0%
DANA FINANCING LUX, 8.5%, 15/07/2031, CORP, CALL	4 500 000	104.98%	EUR	104.98%	111 562.50	4 835 527.50	3.2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	3 000 000	99.04%	EUR	99.04%	7 602.72	2 978 922.72	2.0%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	3 000 000	99.60%	EUR	99.60%	82 469.15	3 070 409.15	2.0%
ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL	1 200 000	99.37%	EUR	99.37%	4 347.94	1 196 775.94	0.8%
ENEL SPA, VAR, 24/11/2169, PERP, CORP, CALL	1 500 000	100.01%	EUR	100.01%	21 775.70	1 521 925.70	1.0%
ENGIE, 3.625%, 06/12/2026, CORP, CALL	5 500 000	100.48%	EUR	100.48%	79 203.77	5 605 548.77	3.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	2 600 000	99.17%	EUR	99.17%	11 005.48	2 589 347.48	1.7%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	500 000	99.46%	EUR	99.46%	5 156.25	502 441.25	0.3%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 28/10/2026, CORP, CALL	3 500 000	99.37%	EUR	99.37%	22 054.79	3 499 864.79	2.3%
ILIAD HOLDING, 5.625%, 15/10/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.81%	EUR	100.81%	2 343.75	1 010 443.75	0.7%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	4 900 000	102.56%	EUR	102.56%	114 344.61	5 139 833.61	3.4%
KBC GROUP, VAR, 07/12/2031, CORP, CALL	2 000 000	99.07%	EUR	99.07%	4 931.51	1 986 231.51	1.3%
RENAULT, 2%, 28/09/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.54%	EUR	99.54%	46 904.09	4 028 624.09	2.7%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4 000 000	99.03%	EUR	99.03%	10 684.94	3 971 684.94	2.6%
SCHAEFFLER AG, 2,875%, 26/03/2027, CORP, CALL	3 350 000	99.35%	EUR	99.35%	9 235.44	3 337 527.44	2.2%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2 450 000	97.79%	EUR	97.79%	1 300.51	2 397 180.01	1.6%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.59%	EUR	98.59%	2 311.64	1 481 131.64	1.0%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	3 500 000	100.01%	EUR	100.01%	62 343.77	3 562 518.77	2.4%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2 000 000	99.94%	EUR	99.94%	33 994.54	2 032 874.54	1.3%
UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL	3 600 000	100.40%	EUR	100.40%	109 780.24	3 724 216.24	2.5%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.496%, 30/11/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.32%	EUR	99.32%	24 755.73	3 997 355.73	2.7%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	6 300 000	100.14%	EUR	100.14%	57 563.01	6 366 572.01	4.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					308 115.67	24 730 739.52	16.4%
1.3.3 Obrigações Diversas					308 115.67	24 730 739.52	16.4%
APPLE INC, 1.625%, 10/11/2026, CORP	4 000 000	99.54%	EUR	99.54%	30 452.05	4 012 212.05	2.7%
AT&T; INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	2 000 000	99.76%	EUR	99.76%	23 473.97	2 018 733.97	1.3%
BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP	2 000 000	99.04%	EUR	99.04%	6 292	1 987 172	1.3%
FEDEX CORP, 1.625%, 11/01/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.29%	EUR	99.29%	4 852.74	997 772.74	0.7%
JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL	3 465 000	100.99%	EUR	100.99%	109 183.59	3 608 452.44	2.4%

SKY LTD, 2.5%, 15/09/2026, CORP	4 000 000	99.97%	EUR	99.97%	62 191.83	4 060 951.83	2.7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	5 500 000	99.79%	EUR	99.79%	54 246.54	5 542 421.54	3.7%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 27/10/2026, CORP	2 500 000	99.42%	EUR	99.42%	17 422.95	2 503 022.95	1.7%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	11 282 006.31	7.5%
3.1 Fundos Harmonizados					0	11 282 006.31	7.5%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10 204.05	1105.64%	EUR	1105.64%	0	11 282 006.31	7.5%
5 LIQUIDEZ					0	4 565 347.68	3.0%
5.1 À Vista					0	4 565 347.68	3.0%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	4 565 347.68	3.0%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-164 921.07	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-164 921.07	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	877.73	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-165 798.80	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

150 648 256.46

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

1 442 387.96

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

104.44

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, rentabilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

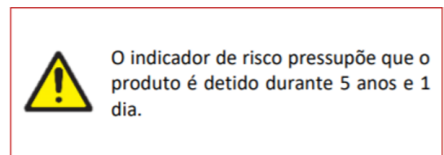
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
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 Início	1.02%

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.