

Investimento Global 8 anos

31 Agosto 2025

O produto “Investimento Global 8 anos” teve início de comercialização em 26/07/2021 e terminou em 27/08/2021.

1. Composição do Fundo Autónomo

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	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					0.00	104,713,566.69	100.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0.00	94,452,650.07	90.2%
31 Fundos Harmonizados					0.00	94,452,650.07	90.2%
TENAX INVESTIMENTO GLOBAL 8 ANOS	880,640	107.25	EUR	107.25		94,452,650.07	90.2%
4. Imobiliário					0.00	9,899,145.15	9.5%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0.00	9,899,145.15	9.5%
IMOFID, FII	182,636.00	54.20	EUR	54.20		9,899,145.15	9.5%
5. Liquidez					0.00	438,710.89	0.4%
5.1. À Vista					0.00	438,710.89	0.4%
Depósitos à Ordem					0.00	438,710.89	0.4%
6. Outros Activos					0.00	-76,939.42	-0.1%
6.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-76,939.42	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	779.64	0.0%
Comissões					0.00	-77,719.06	-0.1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

104,713,566.69
1,017,890.18
102.87

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído por:

- i. No mínimo, 90% numa participação detida pelo Segurador no fundo de investimento “TENAX Investimento Global 8 anos”, no qual o Segurador é o único participante;
- ii. No máximo, 10% de unidades de participação no fundo de Investimento Imobiliário Aberto IMOFID, gerido pela Fidelidade – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., cujo capital social é detido, na íntegra, pelo Segurador.

O fundo de investimento “Tenax Investimento Global 8 anos”, terá como composição:

- i. No mínimo, 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Convertíveis e perpétuas, correspondentes a dívida de emittentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais, e o remanescente, se o houver, será representado por depósitos (máximo de 5%);
- ii. Os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo
Limite por emitente	0%
Ativos sem rating S&P, Moody's, Fitch	0%

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

Não é permitido o investimento em ativos financeiros expressos em moeda diferente de EURO.

O fundo autónomo do produto está sujeito a potenciais conflitos de interesses por via da inclusão no património do Fundo, de ativos relacionados com o Segurador.

O fundo de investimento “TENAX Investimento Global 8 anos” é gerido pela Tenax Capital Limited, sociedade registada em Inglaterra, na qual o Segurador detém 75% do Capital Social no início do contrato.

O Segurador 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. Rentabilidade 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	-16,42%	11,07%
2023	11,47%	5,35%
2024	8,70%	2,34%

	Rend. Anualizada
1 Ano	8,70%
3 Anos	0,42%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	-0,06%

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade 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.