

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 junho 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					697 164.11	131 447 180.76	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					697 164.11	115 632 137.12	88.0%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					670 197.35	101 054 860.36	76.9%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					41 910.06	22 419 547.06	17.1%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11 600 000	98.94%	EUR	98.94%	31 377.05	11 508 069.05	8.8%
BTPS, 1.25%, 01/12/2026, GOVT	5 500 000	99.53%	EUR	99.53%	5 447.40	5 479 487.40	4.2%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	5 500 000	98.67%	EUR	98.67%	5 085.61	5 431 990.61	4.1%
1.2.3 Obrigações Diversas					628 287.29	78 635 313.30	59.8%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8 000 000	98.93%	EUR	98.93%	21 830.20	7 935 990.20	6.0%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2 750 000	100.16%	EUR	100.16%	0	2 754 345	2.1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3 000 000	100.09%	EUR	100.09%	78 246.58	3 081 036.58	2.3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.15%	EUR	100.15%	33 195.22	1 034 675.22	0.8%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1 000 000	102.88%	EUR	102.88%	15 109.29	1 043 859.29	0.8%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4 000 000	98.97%	EUR	98.97%	14 383.53	3 973 263.53	3.0%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	300 000	100.77%	EUR	100.77%	10 282.19	312 589.19	0.2%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	5 000 000	98.77%	EUR	98.77%	8 578.79	4 947 128.79	3.8%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	3 000 000	99.68%	EUR	99.68%	31 438.36	3 021 778.36	2.3%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.56%	EUR	98.56%	1 794.52	987 374.52	0.8%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.60%	EUR	98.60%	3 890.42	1 975 810.42	1.5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.85%	EUR	100.85%	2 465.75	1 010 975.75	0.8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.43%	EUR	98.43%	2 575.35	1 971 095.35	1.5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1 900 000	99.48%	EUR	99.48%	13 098.29	1 903 256.29	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5 300 000	99.78%	EUR	99.78%	40 022.26	5 328 574.26	4.1%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4 000 000	99.81%	EUR	99.81%	14 178.08	4 006 618.08	3.0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.57%	EUR	97.57%	89.04	975 829.04	0.7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	10 200 000	99.30%	EUR	99.30%	68 745.21	10 197 651.21	7.8%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116 000	99.20%	EUR	99.20%	114.79	115 189.11	0.1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1 459 000	99.74%	EUR	99.74%	1 671.77	1 456 892.96	1.1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3 400 000	102.37%	EUR	102.37%	123 743.10	3 604 255.10	2.7%
NN GROUP, 1,625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.85%	EUR	98.85%	2 582.19	1 979 502.19	1.5%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.46%	EUR	99.46%	1 917.81	996 547.81	0.8%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1 500 000	95.39%	EUR	95.39%	15 859.37	1 446 724.37	1.1%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3 000 000	98.26%	EUR	98.26%	4 726.03	2 952 646.03	2.2%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2 000 000	99.13%	EUR	99.13%	43 952.04	2 026 452.04	1.5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2 450 000	98.88%	EUR	98.88%	11 452.91	2 433 939.41	1.9%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.12%	EUR	100.12%	10 625	2 012 985	1.5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.99%	EUR	99.99%	31 010.97	1 530 785.97	1.2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.67%	EUR	100.67%	20 424.66	1 027 134.66	0.8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0,125%, 12/02/2027, CORP	600 000	98.35%	EUR	98.35%	283.57	590 407.57	0.4%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					26 966.76	14 577 276.76	11.1%
1.3.3 Obrigações Diversas					26 966.76	14 577 276.76	11.1%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4 000 000	99.00%	EUR	99.00%	1 849.32	3 961 849.32	3.0%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2 500 000	99.08%	EUR	99.08%	7 513.14	2 484 613.14	1.9%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.97%	EUR	98.97%	3 267.12	992 927.12	0.8%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4 500 000	98.17%	EUR	98.17%	1 618.15	4 419 223.15	3.4%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250 000	101.74%	EUR	101.74%	11 034.09	265 379.09	0.2%
GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2 500 000	98.06%	EUR	98.06%	1 684.94	2 453 284.94	1.9%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	14 610 041.37	11.1%
3.1 Fundos Harmonizados					0	14 610 041.37	11.1%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13 083.81	1116.65%	EUR	1116.65%	0	14 610 041.37	11.1%

5 LIQUIDEZ					0	1 331 976.06	1.0%
5.1 À Vista					0	1 331 976.06	1.0%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 331 976.06	1.0%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-126 973.79	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-126 973.79	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	4 295.01	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-131 268.80	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	131 447 180.76
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 237 303.56
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	106.24

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.