

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

30 junho 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					1 537 373.72	149 997 789.72	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					1 537 373.72	138 276 960.37	92.2%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					18 760.29	1 117 561.29	0.7%
1.1.3 Obrigações Diversas					18 760.29	1 117 561.29	0.7%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	1 100 000	99.89%	EUR	99.89%	18 760.29	1 117 561.29	0.7%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					990 252.52	98 208 598.77	65.5%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					42 437.32	26 364 521.57	17.6%
BTPS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	9 525 000	98.94%	EUR	98.94%	25 764.34	9 449 513.59	6.3%
BTPS, 1.25%, 01/12/2026, GOVT	14 500 000	99.53%	EUR	99.53%	14 361.34	14 445 921.34	9.6%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	2 500 000	98.67%	EUR	98.67%	2 311.64	2 469 086.64	1.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					947 815.20	71 844 077.20	47.9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	150 000	100.16%	EUR	100.16%	0	150 237	0.1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	4 000 000	100.09%	EUR	100.09%	104 328.77	4 108 048.77	2.7%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	3 000 000	98.97%	EUR	98.97%	10 787.65	2 979 947.65	2.0%
BMW FINANCE, 3.25%, 22/11/2026, CORP	8 000 000	100.24%	EUR	100.24%	156 712.33	8 175 592.33	5.5%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	6 000 000	99.27%	EUR	99.27%	27 986.24	5 984 426.24	4.0%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	2 600 000	99.48%	EUR	99.48%	17 923.97	2 604 455.97	1.7%
DANA FINANCING LUX, 8.5%, 15/07/2031, CORP, CALL	4 500 000	105.17%	EUR	105.17%	175 312.50	4 907 827.50	3.3%
DELL BANK INTERNATIONAL, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	3 000 000	99.36%	EUR	99.36%	10 109.57	2 990 879.57	2.0%
E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.28%	EUR	99.28%	6 821.90	3 978 021.90	2.7%
ENEL SPA, VAR, 24/11/2169, PERP, CORP, CALL	1 500 000	100.01%	EUR	100.01%	30 236.32	1 530 356.32	1.0%
ENGIE, 3.625%, 06/12/2026, CORP, CALL	7 500 000	100.33%	EUR	100.33%	153 441.78	7 678 116.78	5.1%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	2 600 000	99.30%	EUR	99.30%	17 523.29	2 599 401.29	1.7%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 28/10/2026, CORP, CALL	5 500 000	99.55%	EUR	99.55%	46 147.26	5 521 562.26	3.7%
ILIAD HOLDING, 5.625%, 15/10/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.64%	EUR	100.64%	11 718.75	1 018 148.75	0.7%
KBC GROUP, VAR, 07/12/2031, CORP, CALL	2 000 000	99.45%	EUR	99.45%	7 020.55	1 996 080.55	1.3%
RENAULT, 2%, 28/09/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.75%	EUR	99.75%	60 273.95	4 050 393.95	2.7%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4 000 000	99.46%	EUR	99.46%	27 397.28	4 005 797.28	2.7%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.12%	EUR	100.12%	7 968.75	1 509 738.75	1.0%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	2 000 000	99.99%	EUR	99.99%	41 347.96	2 041 047.96	1.4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.496%, 30/11/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.48%	EUR	99.48%	34 756.38	4 013 996.38	2.7%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					528 360.91	38 950 800.31	26.0%
1.3.3 Obrigações Diversas					528 360.91	38 950 800.31	26.0%
APPLE INC, 1.625%, 10/11/2026, CORP	8 000 000	99.69%	EUR	99.69%	82 630.14	8 057 990.14	5.4%
AT&T, INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	4 000 000	99.86%	EUR	99.86%	58 980.82	4 053 300.82	2.7%
BOOKING HOLDINGS, 4%, 15/11/2026, CORP, CALL	4 000 000	100.38%	EUR	100.38%	99 506.85	4 114 786.85	2.7%
FEDEX CORP, 1.625%, 11/01/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.40%	EUR	99.40%	7 568.49	1 001 588.49	0.7%
JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL	3 465 000	100.42%	EUR	100.42%	29 777.34	3 509 191.74	2.3%
NOVARTIS FINANCE, 1.625%, 09/11/2026, CORP	2 000 000	99.67%	EUR	99.67%	20 746.58	2 014 046.58	1.3%
REPSOL INTL FINANCE, 2.25%, 10/12/2026, CORP	2 000 000	99.82%	EUR	99.82%	24 904.11	2 021 284.11	1.3%
SKY LTD, 2.5%, 15/09/2026, CORP	4 000 000	99.97%	EUR	99.97%	78 904.17	4 077 744.17	2.7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	7 500 000	99.82%	EUR	99.82%	102 174.60	7 588 299.60	5.1%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 27/10/2026, CORP	2 500 000	99.58%	EUR	99.58%	23 167.81	2 512 567.81	1.7%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	11 394 352.90	7.6%
3.1 Fundos Harmonizados					0	11 394 352.90	7.6%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10 204.05	1116.65%	EUR	1116.65%	0	11 394 352.90	7.6%
5 LIQUIDEZ					0	473 096.65	0.3%
5.1 À Vista					0	473 096.65	0.3%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	473 096.65	0.3%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-146 620.20	-0.1%

9.1 Outros Devedores e Credores					0	-146 620.20	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	17 861.09	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-164 481.29	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	149 997 789.72
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 431 621.72
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	104.77

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.