

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 novembro 2025

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 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					1.192.583,05	134.020.657,42	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.192.583,05	119.783.340,18	89,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.086.101,57	104.189.246,20	77,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					23.005,57	12.455.849,57	9,3%
BTFS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11.600.000,00	98,73%	EUR	98,73%	21.032,97	11.474.176,97	8,6%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1.000.000,00	97,97%	EUR	97,97%	1.972,60	981.672,60	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.063.096,00	91.733.396,63	68,4%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8.000.000,00	98,05%	EUR	98,05%	41.950,80	7.886.190,80	5,9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	101,06%	EUR	101,06%	40.345,89	2.819.358,39	2,1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3.000.000,00	100,51%	EUR	100,51%	17.260,27	3.032.440,27	2,3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,91%	EUR	100,91%	13.592,47	1.022.722,47	0,8%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	103,45%	EUR	103,45%	9.423,08	1.043.913,08	0,8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	1.000.000,00	100,76%	EUR	100,76%	12.005,49	1.019.585,49	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,45%	EUR	99,45%	10.315,05	2.993.875,05	2,2%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,03%	EUR	98,03%	26.958,84	3.947.958,84	2,9%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	101,13%	EUR	101,13%	10.578,08	1.325.203,08	1,0%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	3.000.000,00	97,85%	EUR	97,85%	9.863,04	2.945.333,04	2,2%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	3.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	59.732,88	3.052.262,88	2,3%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,22%	EUR	99,22%	3.164,38	1.987.564,38	1,5%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,51%	EUR	97,51%	3.890,40	978.980,40	0,7%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,99%	EUR	97,99%	12.273,99	1.971.993,99	1,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,10%	EUR	102,10%	21.328,77	1.042.348,77	0,8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,95%	EUR	97,95%	10.958,92	1.969.978,92	1,5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	98,91%	EUR	98,91%	24.049,32	1.903.377,32	1,4%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	100,15%	EUR	100,15%	19.460,38	1.020.960,38	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	98.340,40	5.398.552,40	4,0%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	100,25%	EUR	100,25%	62.383,54	4.072.423,54	3,0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,66%	EUR	96,66%	1.136,98	967.776,98	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	8.200.000,00	99,08%	EUR	99,08%	106.824,66	8.231.466,66	6,1%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116.000,00	99,52%	EUR	99,52%	1.262,71	116.705,91	0,1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.459.000,00	99,83%	EUR	99,83%	18.389,48	1.474.865,41	1,1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	104,00%	EUR	104,00%	89.714,66	3.209.744,66	2,4%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	101,75%	EUR	101,75%	58.493,14	2.093.533,14	1,6%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,62%	EUR	98,62%	16.205,46	1.988.545,46	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,45%	EUR	99,45%	12.397,27	1.006.937,27	0,8%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	99,02%	EUR	99,02%	11.328,12	1.496.598,12	1,1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,09%	EUR	100,09%	31.698,63	2.033.478,63	1,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,19%	EUR	97,19%	12.585,63	2.928.135,63	2,2%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	95,85%	EUR	95,85%	6.328,13	725.173,13	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	98,50%	EUR	98,50%	10.554,79	1.980.554,79	1,5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	98,62%	EUR	98,62%	30.708,90	2.446.947,90	1,8%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,86%	EUR	100,86%	4.375,00	2.021.535,00	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,91%	EUR	99,91%	11.843,84	1.510.538,84	1,1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,60%	EUR	101,60%	95,89	1.016.095,89	0,8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	97,14%	EUR	97,14%	597,95	583.413,95	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	100,83%	EUR	100,83%	130.678,77	4.466.325,77	3,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					106.481,48	15.594.093,98	11,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					106.481,48	15.594.093,98	11,6%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,98%	EUR	98,98%	33.287,70	3.992.607,70	3,0%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	98,85%	EUR	98,85%	24.929,97	2.496.254,97	1,9%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	10.218,08	1.007.698,08	0,8%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,40%	EUR	98,40%	7.982,88	992.002,88	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	97,49%	EUR	97,49%	18.123,29	4.405.353,29	3,3%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,16%	EUR	103,16%	3.966,94	261.854,44	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	97,21%	EUR	97,21%	7.972,62	2.438.322,62	1,8%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	14.313.562,14	10,7%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	14.313.562,14	10,7%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13.083,81	1.093,99	EUR	1.093,99		14.313.562,14	10,7%
5. Liquidez					0,00	24.200,27	0,0%
5.1. À Vista					0,00	24.200,27	0,0%
Depósitos à Ordem					0,00	24.200,27	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-100.445,17	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-100.445,17	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	405,74	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	35.000,00	0,0%
Comissões					0,00	-135.850,91	-0,1%

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

134.020.657,42
1.269.948,02
105,53

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- 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.

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%	1,64%

Rend. Anualizada	
1 Ano	5,46%
3 Anos	0,89%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	0,95%

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