

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

30 setembro 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					1.017.515,84	134.900.240,94	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.017.515,84	117.575.702,38	87,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					946.481,63	102.042.560,67	75,6%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					65.006,16	12.470.830,16	9,2%
BTFS, 1.1%, 04/01/2027, GOVT	11.600.000,00	98,52%	EUR	98,52%	63.451,37	11.492.235,37	8,5%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1.000.000,00	97,70%	EUR	97,70%	1.554,79	978.594,79	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					881.475,47	89.571.730,51	66,4%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	8.000.000,00	97,78%	EUR	97,78%	33.928,86	7.856.168,86	5,8%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	101,48%	EUR	101,48%	24.260,27	2.814.932,77	2,1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 01/10/2046, CORP, CALL	3.000.000,00	100,63%	EUR	100,63%	104.712,33	3.123.612,33	2,3%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,98%	EUR	100,98%	15.904,12	2.035.464,12	1,5%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	104,43%	EUR	104,43%	32.704,92	1.076.984,92	0,8%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 15/09/2167, CORP, CALL	1.000.000,00	101,25%	EUR	101,25%	2.369,51	1.014.869,51	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,14%	EUR	99,14%	7.808,20	2.982.038,20	2,2%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	97,86%	EUR	97,86%	21.945,16	3.936.185,16	2,9%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	101,11%	EUR	101,11%	801,37	1.315.244,37	1,0%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	3.000.000,00	97,55%	EUR	97,55%	7.982,90	2.934.602,90	2,2%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,90%	EUR	98,90%	2.328,76	1.980.288,76	1,5%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,29%	EUR	97,29%	3.054,79	975.954,79	0,7%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,71%	EUR	97,71%	8.931,52	1.963.051,52	1,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,31%	EUR	102,31%	13.808,22	1.036.938,22	0,8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,71%	EUR	97,71%	7.616,45	1.961.836,45	1,5%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	98,42%	EUR	98,42%	19.683,22	1.889.587,22	1,4%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	100,29%	EUR	100,29%	11.752,05	1.014.682,05	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	100,04%	EUR	100,04%	75.089,37	5.377.315,37	4,0%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	100,26%	EUR	100,26%	43.164,37	4.053.684,37	3,0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,45%	EUR	96,45%	719,18	965.239,18	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	8.200.000,00	98,94%	EUR	98,94%	86.268,49	8.199.020,49	6,1%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	116.000,00	98,92%	EUR	98,92%	803,54	115.554,22	0,1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.459.000,00	99,75%	EUR	99,75%	11.702,40	1.467.113,26	1,1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	105,00%	EUR	105,00%	51.175,27	3.201.175,27	2,4%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	102,07%	EUR	102,07%	43.869,86	2.085.169,86	1,5%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,72%	EUR	98,72%	10.773,96	1.985.113,96	1,5%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,42%	EUR	99,42%	8.219,18	1.002.419,18	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	99,79%	EUR	99,79%	2.265,62	1.499.070,62	1,1%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,33%	EUR	100,33%	20.835,62	2.027.495,62	1,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,15%	EUR	97,15%	9.452,06	2.924.072,06	2,2%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	98,06%	EUR	98,06%	3.515,63	738.990,63	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	98,63%	EUR	98,63%	945,21	1.973.445,21	1,5%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027, CORP, CALL	2.450.000,00	98,32%	EUR	98,32%	23.031,68	2.431.822,68	1,8%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,79%	EUR	100,79%	29.375,01	2.045.135,01	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,91%	EUR	99,91%	6.328,77	1.505.038,77	1,1%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,71%	EUR	101,71%	29.246,57	1.046.386,57	0,8%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	96,65%	EUR	96,65%	472,61	580.348,61	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	100,72%	EUR	100,72%	104.628,42	4.435.717,42	3,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					71.034,21	15.533.141,71	11,5%
1.3.3. Obrigações Diversas					71.034,21	15.533.141,71	11,5%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,82%	EUR	98,82%	20.753,44	3.973.633,44	2,9%
BANK OF AMERICA, 1.662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	98,75%	EUR	98,75%	17.986,01	2.486.761,01	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,68%	EUR	99,68%	7.249,97	1.004.079,97	0,7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,30%	EUR	98,30%	6.102,74	989.132,74	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	97,38%	EUR	97,38%	11.542,81	4.393.642,81	3,3%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,12%	EUR	103,12%	1.933,47	259.725,97	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,83%	EUR	96,83%	5.465,77	2.426.165,77	1,8%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	14.094.669,92	10,4%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	14.094.669,92	10,4%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	13.083,81	1.077,26	EUR	1.077,26		14.094.669,92	10,4%
5. Liquidez					0,00	2.354.116,02	1,7%
5.1. À Vista					0,00	2.354.116,02	1,7%
Depósitos à Ordem					0,00	2.354.116,02	1,7%
9. Outros Activos					0,00	875.752,62	0,6%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	875.752,62	0,6%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	252,09	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	1.013.389,99	0,8%
Comissões					0,00	-137.889,46	-0,1%

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

134.900.240,94
1.282.056,49
105,22

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 derivativos 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
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 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.