

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 outubro 2025

O produto “Investimento Global 5 anos Setembro 2022” teve o início de comercialização em 20/09/2022 e terminou em 19/10/2022.

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					702.790,77	87.311.993,76	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					702.790,77	78.657.948,33	90,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					416.763,45	51.745.247,45	59,3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					11.806,82	10.908.380,82	12,5%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4.000.000,00	97,98%	EUR	97,98%	4.828,73	3.923.868,73	4,5%
FRTR, 2.5%, 24/09/2027, GOVT	2.700.000,00	100,71%	EUR	100,71%	6.842,47	2.725.985,47	3,1%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,20%	EUR	101,20%	135,62	303.726,62	0,3%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.000.000,00	98,87%	EUR	98,87%	0,00	3.954.800,00	4,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					404.956,63	40.836.866,63	46,8%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,85%	EUR	99,85%	12.897,26	1.011.417,26	1,2%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2.000.000,00	93,79%	EUR	93,79%	10.602,73	1.886.442,73	2,2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400.000,00	106,16%	EUR	106,16%	1.335,62	425.955,62	0,5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	102,08%	EUR	102,08%	3.294,52	2.044.874,52	2,3%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,94%	EUR	99,94%	24.539,38	1.523.684,38	1,7%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	98,30%	EUR	98,30%	14.095,89	1.488.595,89	1,7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	101,86%	EUR	101,86%	30.005,79	1.557.920,79	1,8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,99%	EUR	98,99%	10.547,95	1.000.427,95	1,1%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	95,02%	EUR	95,02%	9.486,30	959.666,30	1,1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	8.656,00	1.008.656,00	1,2%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.500.000,00	95,24%	EUR	95,24%	1.674,66	1.430.244,66	1,6%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.800,00	352.800,00	0,4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1.000.000,00	98,97%	EUR	98,97%	12.643,84	1.002.383,84	1,1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,43%	EUR	99,43%	16.566,78	1.508.061,78	1,7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2.000.000,00	98,44%	EUR	98,44%	28.191,79	1.996.971,79	2,3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,13%	EUR	102,13%	18.082,19	1.039.382,19	1,2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,25%	EUR	98,25%	12.251,71	1.486.016,71	1,7%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,33%	EUR	96,33%	6.945,21	1.933.445,21	2,2%
HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL	500.000,00	100,05%	EUR	100,05%	130,11	500.380,11	0,6%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	102,54%	EUR	102,54%	117.200,34	2.680.700,34	3,1%
INVESCO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1.500.000,00	100,25%	EUR	100,25%	2.850,67	1.506.600,67	1,7%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,16%	EUR	99,16%	3.236,30	994.796,30	1,1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1.000.000,00	98,38%	EUR	98,38%	369,86	984.199,86	1,1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,59%	EUR	97,59%	3.047,95	978.907,95	1,1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,09%	EUR	101,09%	14.469,18	1.025.319,18	1,2%
OCF EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	611,72	500.611,72	0,6%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	100,53%	EUR	100,53%	5.445,21	1.513.455,21	1,7%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,05%	EUR	98,05%	8.553,08	1.479.348,08	1,7%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	100,23%	EUR	100,23%	15.595,89	1.518.970,89	1,7%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,15%	EUR	99,15%	1.767,12	497.507,12	0,6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,08%	EUR	98,08%	4.850,96	985.670,96	1,1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	101,25%	EUR	101,25%	1.335,62	1.013.825,62	1,2%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1.000.000,00	99,88%	EUR	99,88%	875,00	999.625,00	1,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					286.027,32	26.912.700,88	30,8%
1.3.3. Obrigações Diversas					286.027,32	26.912.700,88	30,8%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,01%	EUR	97,01%	7.130,14	977.250,14	1,1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,72%	EUR	97,72%	4.006,85	981.196,85	1,1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328.000,00	105,15%	EUR	105,15%	1.860,16	346.758,16	0,4%
AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,63%	EUR	99,63%	2.810,96	999.100,96	1,1%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,74%	EUR	99,74%	4.379,18	503.079,18	0,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,15%	EUR	100,15%	43.156,44	2.046.216,44	2,3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,37%	EUR	98,37%	3.529,11	495.384,11	0,6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,60%	EUR	101,60%	3.294,52	1.019.284,52	1,2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,95%	EUR	98,95%	16.061,64	1.005.591,64	1,2%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,27%	EUR	102,27%	1.983,66	513.338,66	0,6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,31%	EUR	98,31%	22.006,85	1.496.701,85	1,7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,12%	EUR	97,12%	1.575,34	972.795,34	1,1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,15%	EUR	99,15%	9.431,51	1.000.891,51	1,1%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	95,33%	EUR	95,33%	2.856,16	1.432.761,16	1,6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,42%	EUR	100,42%	22.828,60	2.031.308,60	2,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	96,93%	EUR	96,93%	9.863,02	1.463.798,02	1,7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,53%	EUR	99,53%	9.839,04	1.005.159,04	1,2%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1.500.000,00	101,29%	EUR	101,29%	18.904,11	1.538.209,11	1,8%
MINITUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,36%	EUR	101,36%	27.716,25	1.041.296,25	1,2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,23%	EUR	99,23%	5.657,53	501.792,53	0,6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,01%	EUR	95,01%	1.268,27	951.398,27	1,1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,94%	EUR	101,94%	16.614,58	1.036.054,58	1,2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,93%	EUR	101,93%	13.376,71	1.032.636,71	1,2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	99,96%	EUR	99,96%	31.808,20	1.531.208,20	1,8%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1.000.000,00	98,54%	EUR	98,54%	4.068,49	989.488,49	1,1%
5. Liquidez					0,00	8.762.174,82	10,0%
5.1. À Vista					0,00	8.762.174,82	10,0%
Depósitos à Ordem					0,00	8.762.174,82	10,0%
9. Outros Activos					0,00	-108.129,39	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-108.129,39	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	10.662,08	0,0%
Comissões						-118.791,47	-0,1%

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

87.311.993,76
805.497,99
108,40

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas e Fundos de Obrigações,

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%	15%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	0%	20%	30%

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

É permitido o uso de derivativos para garantir a gestão eficiente da carteira.

É permitido o investimento em Fundos de Obrigações, até 100% do total da carteira, nos quais o Segurador seja o único participante e a gestão seja da responsabilidade de uma entidade por si detida, desde que respeitados os limites da carteira.

Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, em média 50% dos investimentos serão em ativos com rating mínimo de BBB-/Baa3/BBB- (S&P, Moody's, Fitch). O controle da qualidade dos ativos é realizado em cada mês de vida do produto até ao seu término, sendo atribuído um fator de ponderação conforme o rating de cada um dos ativos, permitindo apurar o rating médio ponderado da carteira.

O limite máximo de investimento por país é:

Países	Limite máximo por país
Alemanha, França, Reino Unido, Estados Unidos e Portugal	20%
Outros Países (*)	10%

(*) A Totalidade dos Países não OCDE não pode ultrapassar 15% do total.

Risco de potenciais conflitos de interesses: Poderá existir investimento em (i) ativos geridos pelo Grupo Fidelidade e/ou pelo Grupo Caixa Geral de Depósitos (que detém, de forma direta, uma participação de 15% no capital social e direitos de voto no Segurador); e/ou (ii) outros ativos que o Segurador, ou os seus acionistas, tenha interesses através de participações no capital e/ou presença no governo societário nas sociedades emitentes daqueles ativos.

Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autónomo é feita de acordo com os melhores interesses dos clientes.

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
2023	4,39%	3,42%
2024	2,86%	1,74%

Rend. Anualizada	
1 Ano	2,86%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	3,27%

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.