

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 dezembro 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

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					678 601.65	87 101 258.79	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					678 601.65	77 036 630.41	88.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					398 628.33	50 167 425.33	57.6%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					40 562.86	10 927 510.86	12.5%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4 000 000	97.99%	EUR	97.99%	11 232.04	3 930 992.04	4.5%
FRTR, 2.5%, 24/09/2027, GOVT	2 700 000	100.45%	EUR	100.45%	18 123.29	2 730 219.29	3.1%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	100.88%	EUR	100.88%	1 514.38	304 166.38	0.3%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4 000 000	98.81%	EUR	98.81%	9 693.15	3 962 133.15	4.5%
1.2.3 Obrigações Diversas					358 065.47	39 239 914.47	45.1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2 000 000	93.58%	EUR	93.58%	14 363.01	1 886 043.01	2.2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400 000	105.28%	EUR	105.28%	4 594.52	425 718.52	0.5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2 000 000	101.70%	EUR	101.70%	18 753.42	2 052 713.42	2.4%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.91%	EUR	99.91%	29 866.44	1 528 531.44	1.8%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	98.08%	EUR	98.08%	18 482.88	1 489 607.88	1.7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1 500 000	101.52%	EUR	101.52%	40 231.23	1 563 091.23	1.8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.10%	EUR	99.10%	13 472.60	1 004 502.60	1.2%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1 000 000	94.49%	EUR	94.49%	11 575.34	956 455.34	1.1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	4 955.31	1 004 955.31	1.2%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 500 000	95.44%	EUR	95.44%	113.01	1 431 743.01	1.6%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350 000	100.00%	EUR	100.00%	1 487.50	351 487.50	0.4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1 000 000	99.10%	EUR	99.10%	15 359.59	1 006 329.59	1.2%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.30%	EUR	99.30%	21 267.12	1 510 722.12	1.7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2 000 000	98.25%	EUR	98.25%	3 205.48	1 968 205.48	2.3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.87%	EUR	101.87%	24 976.03	1 043 626.03	1.2%
ERICSSON, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.39%	EUR	98.39%	15 071.91	1 490 846.91	1.7%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2 000 000	96.24%	EUR	96.24%	698.63	1 925 398.63	2.2%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2 500 000	102.06%	EUR	102.06%	15 693.49	2 567 218.49	2.9%
INVESCO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1 500 000	100.00%	EUR	100.00%	13 718.83	1 513 718.83	1.7%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.31%	EUR	99.31%	4 698.63	997 838.63	1.1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1 000 000	98.65%	EUR	98.65%	787.67	987 287.67	1.1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1 000 000	97.67%	EUR	97.67%	4 092.47	980 782.47	1.1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.70%	EUR	100.70%	19 691.78	1 026 661.78	1.2%
OCP EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500 000	100.00%	EUR	100.00%	4 004	504 004	0.6%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.18%	EUR	100.18%	11 712.33	1 514 457.33	1.7%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.30%	EUR	98.30%	744.86	1 475 274.86	1.7%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.12%	EUR	100.12%	22 489.73	1 524 349.73	1.8%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500 000	99.35%	EUR	99.35%	2 602.74	499 367.74	0.6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.15%	EUR	98.15%	7 127.18	988 607.18	1.1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1 000 000	100.98%	EUR	100.98%	7 602.74	1 017 382.74	1.2%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1 000 000	99.84%	EUR	99.84%	4 625	1 002 985	1.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					279 973.32	26 869 205.08	30.8%
1.3.3 Obrigações Diversas					279 973.32	26 869 205.08	30.8%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	96.81%	EUR	96.81%	883.56	968 983.56	1.1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.92%	EUR	97.92%	5 886.99	985 116.99	1.1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328 000	104.22%	EUR	104.22%	4 326.90	346 158.66	0.4%
AT&T; INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.64%	EUR	99.64%	5 819.18	1 002 249.18	1.2%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.80%	EUR	99.80%	5 863.23	504 873.23	0.6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.04%	EUR	100.04%	52 799.45	2 053 539.45	2.4%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500 000	98.52%	EUR	98.52%	4 469.18	497 049.18	0.6%

BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1 000 000	101.16%	EUR	101.16%	8 726.03	1 020 296.03	1.2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.10%	EUR	99.10%	1 486.30	992 526.30	1.1%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	101.83%	EUR	101.83%	5 086.30	514 231.30	0.6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.22%	EUR	98.22%	3 267.12	1 476 582.12	1.7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.33%	EUR	97.33%	1 993.15	975 293.15	1.1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.18%	EUR	99.18%	13 191.78	1 004 941.78	1.2%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1 500 000	95.27%	EUR	95.27%	3 482.88	1 432 532.88	1.6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.24%	EUR	100.24%	32 919.51	2 037 779.51	2.3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	96.58%	EUR	96.58%	12 996.58	1 461 756.58	1.7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.44%	EUR	99.44%	13 390.42	1 007 830.42	1.2%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1 500 000	100.77%	EUR	100.77%	26 111.30	1 537 676.30	1.8%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.11%	EUR	101.11%	33 954.96	1 045 084.96	1.2%
MOODY'S CORP, 1.75-%, 09/03/2027, CORP, CALL	500 000	99.27%	EUR	99.27%	7 119.86	503 484.86	0.6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1 000 000	95.10%	EUR	95.10%	1 540.68	952 570.68	1.1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	101.50%	EUR	101.50%	4 531.25	1 019 521.25	1.2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.49%	EUR	101.49%	19 852.74	1 034 792.74	1.2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1 500 000	99.90%	EUR	99.90%	3 698.63	1 502 228.63	1.7%
VODAFONE, 1,5%, 24/07/2027, CORP	1 000 000	98.55%	EUR	98.55%	6 575.34	992 105.34	1.1%
5 LIQUIDEZ					0	10 170 542.68	11.7%
5.1 À Vista					0	10 170 542.68	11.7%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	10 170 542.68	11.7%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-105 914.30	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-105 914.30	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	12 473.83	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-118 388.13	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

87 101 258.79

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

803 840.13

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

108.36

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações 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 derivados 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
2022	-0.08%	4.26%
2023	4.39%	3.42%
2024	2.86%	1.76%
2025	0.99%	1.01%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	0.99%
3 Anos	2.74%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	2.55%

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.