

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

28 fevereiro 2026

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:

DESIGNAÇÃO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					717 021.29	86 954 235.96	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					717 021.29	73 216 927.97	84.2%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					451 626.31	48 314 520.31	55.6%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					68 376.10	10 983 159.10	12.6%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4 000 000	98.33%	EUR	98.33%	17 425.41	3 950 465.41	4.5%
FRTR, 2.5%, 24/09/2027, GOVT	2 700 000	100.62%	EUR	100.62%	29 034.25	2 745 855.25	3.2%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	101.05%	EUR	101.05%	2 847.95	306 009.95	0.4%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4 000 000	99.04%	EUR	99.04%	19 068.49	3 980 828.49	4.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					383 250.21	37 331 361.21	42.9%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2 000 000	94.51%	EUR	94.51%	17 999.99	1 908 219.99	2.2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400 000	105.71%	EUR	105.71%	7 746.58	430 582.58	0.5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2 000 000	101.37%	EUR	101.37%	33 705.48	2 061 145.48	2.4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	98.22%	EUR	98.22%	22 726.03	1 495 966.03	1.7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1 500 000	101.32%	EUR	101.32%	50 121.41	1 569 876.41	1.8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.27%	EUR	99.27%	16 301.37	1 008 961.37	1.2%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1 000 000	95.65%	EUR	95.65%	1 095.89	957 605.89	1.1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1 000 000	100.20%	EUR	100.20%	956.89	1 002 956.89	1.2%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 500 000	96.04%	EUR	96.04%	416.10	1 440 971.10	1.7%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350 000	98.78%	EUR	98.78%	87.50	345 817.50	0.4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1 000 000	99.40%	EUR	99.40%	1 736.30	995 776.30	1.1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.43%	EUR	99.43%	25 813.36	1 517 218.36	1.7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2 000 000	98.56%	EUR	98.56%	8 054.80	1 979 254.80	2.3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.51%	EUR	101.51%	31 643.84	1 046 783.84	1.2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.77%	EUR	98.77%	924.66	1 482 474.66	1.7%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2 000 000	96.65%	EUR	96.65%	1 910.96	1 934 910.96	2.2%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2 500 000	101.71%	EUR	101.71%	35 393.84	2 578 093.84	3.0%
INVESCO EURO CLO 12A BR, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	3 434.11	1 003 434.11	1.2%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.56%	EUR	99.56%	6 113.01	1 001 663.01	1.2%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1 000 000	98.98%	EUR	98.98%	1 191.78	990 991.78	1.1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1 000 000	97.96%	EUR	97.96%	5 102.74	984 682.74	1.1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.91%	EUR	100.91%	24 743.15	1 033 843.15	1.2%
OCP EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500 000	99.68%	EUR	99.68%	2 184.54	500 584.54	0.6%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.34%	EUR	100.34%	17 773.97	1 522 858.97	1.8%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.67%	EUR	98.67%	2 260.27	1 482 340.27	1.7%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.11%	EUR	100.11%	29 157.53	1 530 807.53	1.8%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500 000	99.59%	EUR	99.59%	3 410.96	501 375.96	0.6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.43%	EUR	98.43%	9 328.77	993 578.77	1.1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1 000 000	100.77%	EUR	100.77%	13 664.38	1 021 354.38	1.2%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1 000 000	99.90%	EUR	99.90%	8 250	1 007 230	1.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					265 394.98	24 902 407.66	28.6%
1.3.3 Obrigações Diversas					265 394.98	24 902 407.66	28.6%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.33%	EUR	97.33%	2 095.89	975 415.89	1.1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.26%	EUR	98.26%	7 705.48	990 265.48	1.1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328 000	104.48%	EUR	104.48%	6 712.77	349 410.45	0.4%
AT&T; INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.76%	EUR	99.76%	8 728.77	1 006 348.77	1.2%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.91%	EUR	99.91%	7 298.63	506 823.63	0.6%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500 000	98.80%	EUR	98.80%	5 378.42	499 358.42	0.6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1 000 000	101.29%	EUR	101.29%	13 979.45	1 026 879.45	1.2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.02%	EUR	99.02%	4 315.07	994 545.07	1.1%

CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	101.81%	EUR	101.81%	8 087.22	517 127.22	0.6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.53%	EUR	98.53%	6 904.11	1 484 869.11	1.7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.70%	EUR	97.70%	2 397.26	979 387.26	1.1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.25%	EUR	99.25%	16 828.77	1 009 358.77	1.2%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1 500 000	95.77%	EUR	95.77%	339.04	1 436 919.04	1.7%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.19%	EUR	100.19%	42 679.56	2 046 559.56	2.4%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	97.08%	EUR	97.08%	16 027.41	1 472 152.41	1.7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.55%	EUR	99.55%	16 825.35	1 012 345.35	1.2%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1 500 000	100.88%	EUR	100.88%	33 082.19	1 546 207.19	1.8%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.01%	EUR	101.01%	2 659.12	1 012 789.12	1.2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500 000	99.38%	EUR	99.38%	8 534.25	505 434.25	0.6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1 000 000	95.70%	EUR	95.70%	174.16	957 164.16	1.1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	101.44%	EUR	101.44%	10 371.52	1 024 761.52	1.2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.52%	EUR	101.52%	26 116.44	1 041 356.44	1.2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1 500 000	99.98%	EUR	99.98%	9 154.10	1 508 899.10	1.7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1 000 000	98.90%	EUR	98.90%	9 000	998 030	1.1%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	8 486.08	0.0%
3.1 Fundos Harmonizados					0	8 486.08	0.0%
BOSERA INV - EMG OP BOND FUND-S USD	1 059.10	9.46%	USD	8.01%	0	8 486.08	0.0%
5 LIQUIDEZ					0	13 819 889.51	15.9%
5.1 À Vista					0	13 819 889.51	15.9%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	13 819 889.51	15.9%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-91 067.60	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-91 067.60	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	15 830.60	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-106 898.20	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO
86 954 235.96
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
800 643.22
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO
108.61

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 emittentes 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 emittentes 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.