

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 janeiro 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					669 243.94	87 184 658.38	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					669 243.94	75 122 829.26	86.2%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					404 974.75	48 235 650.75	55.3%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					55 176.60	10 957 085.60	12.6%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4 000 000	98.22%	EUR	98.22%	14 486.19	3 943 286.19	4.5%
FRTR, 2.5%, 24/09/2027, GOVT	2 700 000	100.57%	EUR	100.57%	23 856.16	2 739 192.16	3.1%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	100.99%	EUR	100.99%	2 215.07	305 188.07	0.4%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4 000 000	98.87%	EUR	98.87%	14 619.18	3 969 419.18	4.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					349 798.15	37 278 565.15	42.8%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2 000 000	94.17%	EUR	94.17%	16 273.96	1 899 733.96	2.2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400 000	105.65%	EUR	105.65%	6 250.68	428 862.68	0.5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2 000 000	101.54%	EUR	101.54%	26 609.59	2 057 309.59	2.4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	98.30%	EUR	98.30%	20 712.33	1 495 257.33	1.7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1 500 000	101.47%	EUR	101.47%	45 427.77	1 567 492.77	1.8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.24%	EUR	99.24%	14 958.90	1 007 358.90	1.2%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1 000 000	95.08%	EUR	95.08%	136.99	950 936.99	1.1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	8 702	1 008 702	1.2%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 500 000	95.87%	EUR	95.87%	272.26	1 438 277.26	1.6%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350 000	97.83%	EUR	97.83%	2 800	345 205	0.4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1 000 000	99.36%	EUR	99.36%	489.73	994 079.73	1.1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.39%	EUR	99.39%	23 655.82	1 514 505.82	1.7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2 000 000	98.45%	EUR	98.45%	5 753.43	1 974 733.43	2.3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.73%	EUR	101.73%	28 479.45	1 045 789.45	1.2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.69%	EUR	98.69%	16 505.13	1 496 885.13	1.7%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2 000 000	96.48%	EUR	96.48%	1 335.62	1 930 955.62	2.2%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2 500 000	101.91%	EUR	101.91%	26 044.52	2 573 794.52	3.0%
INVESCO EURO CLO 12A BR, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	332.33	1 000 332.33	1.1%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.44%	EUR	99.44%	5 441.78	999 861.78	1.1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1 000 000	98.84%	EUR	98.84%	1 000	989 410	1.1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1 000 000	97.83%	EUR	97.83%	4 623.29	982 873.29	1.1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.89%	EUR	100.89%	22 345.89	1 031 235.89	1.2%
OCP EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500 000	100.00%	EUR	100.00%	616.15	500 616.15	0.6%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.33%	EUR	100.33%	14 897.26	1 519 832.26	1.7%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.56%	EUR	98.56%	1 541.10	1 480 001.10	1.7%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.14%	EUR	100.14%	25 993.15	1 528 033.15	1.8%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500 000	99.47%	EUR	99.47%	3 027.40	500 377.40	0.6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.31%	EUR	98.31%	8 283.95	991 343.95	1.1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1 000 000	100.86%	EUR	100.86%	10 787.67	1 019 397.67	1.2%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1 000 000	99.89%	EUR	99.89%	6 500	1 005 370	1.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					264 269.19	26 887 178.51	30.8%
1.3.3 Obrigações Diversas					264 269.19	26 887 178.51	30.8%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.12%	EUR	97.12%	1 520.55	972 760.55	1.1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.16%	EUR	98.16%	6 842.47	988 422.47	1.1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328 000	104.42%	EUR	104.42%	5 580.49	348 074.81	0.4%
AT&T; INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.75%	EUR	99.75%	7 347.95	1 004 827.95	1.2%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.86%	EUR	99.86%	6 617.42	505 922.42	0.6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.00%	EUR	100.00%	0	2 000 000	2.3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500 000	98.71%	EUR	98.71%	4 946.92	498 506.92	0.6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1 000 000	101.30%	EUR	101.30%	11 486.30	1 024 446.30	1.2%

BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.02%	EUR	99.02%	2 972.60	993 152.60	1.1%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	101.90%	EUR	101.90%	6 663.05	516 158.05	0.6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.40%	EUR	98.40%	5 178.08	1 481 193.08	1.7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.55%	EUR	97.55%	2 205.47	977 665.47	1.1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.13%	EUR	99.13%	15 102.74	1 006 442.74	1.2%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1 500 000	95.59%	EUR	95.59%	51.37	1 433 856.37	1.6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.24%	EUR	100.24%	38 047.67	2 042 827.67	2.3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	96.95%	EUR	96.95%	14 589.05	1 468 839.05	1.7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.51%	EUR	99.51%	15 195.21	1 010 325.21	1.2%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1 500 000	100.84%	EUR	100.84%	29 773.97	1 542 358.97	1.8%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.13%	EUR	101.13%	37 125.45	1 048 385.45	1.2%
MOODY'S CORP, 1.75-%, 09/03/2027, CORP, CALL	500 000	99.34%	EUR	99.34%	7 863.01	504 543.01	0.6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1 000 000	95.41%	EUR	95.41%	49.12	954 109.12	1.1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	101.54%	EUR	101.54%	7 552.08	1 022 952.08	1.2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.59%	EUR	101.59%	23 143.84	1 039 073.84	1.2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1 500 000	100.01%	EUR	100.01%	6 565.06	1 506 685.06	1.7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1 000 000	98.78%	EUR	98.78%	7 849.32	995 649.32	1.1%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	8 404.91	0.0%
3.1 Fundos Harmonizados					0	8 404.91	0.0%
BOSERA INV - EMG OP BOND FUND-S USD	1 059.10	9.46%	USD	7.94%	0	8 404.91	0.0%
5 LIQUIDEZ					0	12 101 256.45	13.9%
5.1 À Vista					0	12 101 256.45	13.9%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	12 101 256.45	13.9%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-47 832.24	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-47 832.24	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	12 883.55	0.0%
9.1.2 Transacções a Liquidar					0	57 700	0.1%
9.1.5 Comissões					0	-118 415.79	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	87 184 658.38
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	803 427.53
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	108.52

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.