

INVESTIMENTO GLOBAL 5 ANOS JUNHO 2025 (ICAE)

30 abril 2026

O produto Investimento Global 5 anos Junho 2025 esteve em comercialização entre 02/06/2025 e 11/07/2025.

1. Composição do Fundo

Na data de referência deste Relatório, a composição detalhada dos ativos que integram o património do fundo autónomo, o qual representa as responsabilidades associadas a esta opção de investimento, é apresentada a seguir. As valorizações consideradas 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					199 002.13	11 103 598.65	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					199 002.13	9 970 193.13	89.8%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					149 972.78	7 859 869.28	70.8%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					49.18	389 244.18	3.5%
BTPS, 1.2%, 27/04/2037, GOVT	500 000	77.84%	EUR	77.84%	49.18	389 244.18	3.5%
1.2.3 Obrigações Diversas					149 923.60	7 470 625.10	67.3%
ABN AMRO BANK, VAR, PERP, 22/09/2173, CORP, CALL (2)	300 000	100.38%	EUR	100.38%	1 828.13	302 953.13	2.7%
AGEAS, VAR, PERP, 10/06/2173, CORP, CALL	400 000	95.35%	EUR	95.35%	13 758.90	395 166.90	3.6%
ALTAREA, 5.5%, 02/10/2031, CORP, CALL	300 000	105.10%	EUR	105.10%	9 493.15	324 793.15	2.9%
ALTRAD INVESTMENT AUTHOR, 4.429%, 23/06/2032, CORP, CALL	400 000	100.19%	EUR	100.19%	15 095	415 867	3.7%
ASSICURAZIONI GENERALI, VAR, PERP, 02/10/2046, CORP, CALL	500 000	98.87%	EUR	98.87%	1 816.94	496 171.94	4.5%
AXA, VAR, PERP, 02/12/2173, CORP, CALL	450 000	102.25%	EUR	102.25%	10 562.67	470 696.67	4.2%
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	400 000	100.22%	EUR	100.22%	6 472.53	407 340.53	3.7%
CPI PROPERTY GROUP, VAR, PERP, 16/11/2173, CORP, CALL	500 000	96.05%	EUR	96.05%	11 018.84	491 268.84	4.4%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2060, CORP, CALL	400 000	104.56%	EUR	104.56%	2 684.78	420 924.78	3.8%
EPH FIN INTERNATIONAL AS, 4.625%, 02/07/2032, CORP, CALL	350 000	100.59%	EUR	100.59%	13 393.49	365 454.99	3.3%
INVESCO EURO CLO 15X C, FRN, 25/01/2039, MTGE, CALL	500 000	99.50%	EUR	99.50%	259.17	497 759.17	4.5%
LA BANQUE POSTALE, VAR, PERP, 20/05/2174, CORP, CALL	400 000	94.58%	EUR	94.58%	5 337.02	383 669.02	3.5%
MUTUELLE ASSURANCE, 4.625%, 23/02/2036, CORP, CALL	400 000	102.10%	EUR	102.10%	3 345.21	411 725.21	3.7%
POSTNL NV, 4.75%, 12/06/2031, CORP, CALL	400 000	103.35%	EUR	103.35%	16 761.64	430 169.64	3.9%
PUBLIC PROPERTY INVESTMENT, 4.375%, 01/10/2032, CORP, CALL	400 000	98.98%	EUR	98.98%	10 116.44	406 036.44	3.7%
SAMPO OYJ, VAR, PERP, 24/03/2174, CORP, CALL	400 000	100.21%	EUR	100.21%	2 111.41	402 955.41	3.6%
SOCIETE GENERALE, 5.625%, 02/06/2033, CORP	400 000	108.53%	EUR	108.53%	20 465.75	454 585.75	4.1%
TELEFONICA EMISIONES, VAR, PERP, 19/04/2173, CORP, CALL	400 000	96.92%	EUR	96.92%	5 402.53	393 086.53	3.5%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					49 029.35	2 110 323.85	19.0%
1.3.1 Títulos de Dívida Pública					4 826.71	241 073.71	2.2%
MEXICO, 2.25%, 12/08/2036, GOVT, CALL	300 000	78.75%	EUR	78.75%	4 826.71	241 073.71	2.2%
1.3.3 Obrigações Diversas					44 202.64	1 869 250.14	16.8%
BARCLAYS, VAR, 31/05/2036, CORP, CALL	400 000	103.35%	EUR	103.35%	18 202.54	431 582.54	3.9%
IWG US FINANCE, 5.125%, 14/05/2032, CORP, CALL	400 000	101.36%	EUR	101.36%	19 713.70	425 157.70	3.8%
RAKUTEN GROUP, VAR, PERP, 22/04/2174, CORP, CALL, 144A	300 000	97.63%	EUR	97.63%	279.45	293 154.45	2.6%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 4.5%, 15/03/2032, CORP, CALL	300 000	89.76%	EUR	89.76%	1 687.50	270 979.50	2.4%
SOFTBANK GROUP, 5.25%, 10/10/2029, CORP, CALL	250 000	98.79%	EUR	98.79%	729.17	247 701.67	2.2%
SOFTBANK GROUP, 5.875%, 10/07/2031, CORP, CALL	200 000	98.54%	EUR	98.54%	3 590.28	200 674.28	1.8%
4 IMOBILIÁRIO					0	573 986.66	5.2%
4.2 Unidades de Participação de Fundos de Investimento Imobiliário					0	573 986.66	5.2%
IMOFID, FII	10 170	56.44%	EUR	56.44%	0	573 986.66	5.2%
5 LIQUIDEZ					0	570 722.33	5.1%
5.1 À Vista					0	570 722.33	5.1%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	570 722.33	5.1%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-11 303.47	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-11 303.47	-0.1%
9.1.5 Comissões					0	-11 303.47	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

11 103 598.65

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

108 977.88

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

101.89

2. Política de Investimentos

- O património do Fundo Autónomo será representado, no mínimo, por 90% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações e Fundos de Obrigações, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais; até 5% em Fundos de Investimento Imobiliário; e o remanescente, se o houver, por depósitos, com um máximo de 5%.
- No início e durante a vigência do contrato, pelo menos 50% do património do Fundo Autónomo estará afeto a ativos cujas empresas emitentes promovem características ambientais e sociais, ou uma combinação destas características, e respeitem as boas práticas de governação.
- A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limites por emitente	0%	3%	5%
Rating (S&P, Moody's, Fitch)*	B/B2/B	BBB	-
Ativos sem rating	-	-	10%
Grau de Investimento (Investment Grade)	50%	75%	100%
Rating ESG (Sustainalytics/MSCI)	Risco Alto/BB	-	Risco Negligenciável / AAA

* é considerado o melhor rating de cada título com rating, se existir mais de uma notação.

- Não é permitido o investimento em risco ações.
- É permitido o uso de Derivados, CLOs (obrigações de empréstimos colateralizados) e Obrigações Híbridas, para garantir a gestão eficiente da carteira.
- É permitido o investimento em outras moedas que não EUR, com *hedge cambial* (cobertura cambial), cujo máximo de exposição é de 10%.
- 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, o rating de crédito médio dos ativos da carteira seja de BBB/ Baa2 / BBB (S&P;, Moodys, Fitch).
- Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, o rating ESG médio dos ativos da carteira será de Baixo Risco/A (Sustainalytics/MSCI), sendo que, pelo menos 85% da carteira tem de ter rating ESG.
- 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. Poderá consultar o detalhe da carteira de investimentos em www.fidelidade.pt, na secção “Informações legais – Produtos – Produtos Financeiros”
- Sem prejuízo do definido na Política de Envolvimento do Segurador em matéria ESG, este procurará, em cada momento, agir de acordo com aquilo que interpreta ser o melhor interesse do Tomador no que respeita a segurança, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco



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.