

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

30 abril 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					817 236.43	84 529 581.50	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					817 236.43	76 727 291.11	90.8%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					503 587.09	51 916 187.09	61.4%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					83 121.91	15 728 840.91	18.6%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4 000 000	97.67%	EUR	97.67%	4 750	3 911 710	4.6%
DBR, 0.5%, 15/02/2028, GOVT	5 000 000	96.38%	EUR	96.38%	5 068.49	4 824 068.49	5.7%
FRTR, 2.5%, 24/09/2027, GOVT	2 700 000	99.65%	EUR	99.65%	40 315.07	2 730 730.07	3.2%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	99.97%	EUR	99.97%	4 226.71	304 130.71	0.4%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4 000 000	98.24%	EUR	98.24%	28 761.64	3 958 201.64	4.7%
1.2.3 Obrigações Diversas					420 465.18	36 187 346.18	42.8%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2 000 000	93.40%	EUR	93.40%	21 760.26	1 889 700.26	2.2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400 000	103.46%	EUR	103.46%	11 005.48	424 861.48	0.5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.80%	EUR	100.80%	49 164.38	2 065 244.38	2.4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	97.50%	EUR	97.50%	863.01	1 463 333.01	1.7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.67%	EUR	100.67%	60 346.85	1 570 336.85	1.9%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.92%	EUR	98.92%	1 726.03	990 906.03	1.2%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1 000 000	94.30%	EUR	94.30%	3 184.93	946 204.93	1.1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1 000 000	100.20%	EUR	100.20%	8 253.17	1 010 253.17	1.2%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 500 000	95.55%	EUR	95.55%	729.45	1 433 949.45	1.7%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350 000	97.72%	EUR	97.72%	2 800	344 820	0.4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1 000 000	99.22%	EUR	99.22%	4 452.05	996 652.05	1.2%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.15%	EUR	99.15%	2 388.70	1 489 623.70	1.8%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2 000 000	97.87%	EUR	97.87%	13 068.50	1 970 488.50	2.3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.02%	EUR	101.02%	38 537.67	1 048 687.67	1.2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.63%	EUR	98.63%	3 744.86	1 483 134.86	1.8%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2 000 000	96.15%	EUR	96.15%	3 164.38	1 926 224.38	2.3%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2 500 000	101.10%	EUR	101.10%	55 761.99	2 583 136.99	3.1%
INVESCO EURO CLO 12A BR, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	1 730.83	1 001 730.83	1.2%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.77%	EUR	99.77%	7 575.34	1 005 315.34	1.2%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1 000 000	99.23%	EUR	99.23%	1 609.59	993 859.59	1.2%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1 000 000	97.73%	EUR	97.73%	6 147.26	983 447.26	1.2%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	99.78%	EUR	99.78%	29 965.75	1 027 775.75	1.2%
OCP EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500 000	98.29%	EUR	98.29%	588.61	492 038.61	0.6%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.55%	EUR	99.55%	24 041.10	1 517 261.10	1.8%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.76%	EUR	98.76%	3 827.05	1 485 212.05	1.8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.02%	EUR	100.02%	36 051.37	1 536 351.37	1.8%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500 000	99.79%	EUR	99.79%	4 246.58	503 196.58	0.6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.22%	EUR	98.22%	11 604.99	993 774.99	1.2%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1 000 000	99.77%	EUR	99.77%	12 125	1 009 825	1.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					313 649.34	24 811 104.02	29.4%
1.3.3 Obrigações Diversas					313 649.34	24 811 104.02	29.4%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	96.78%	EUR	96.78%	3 349.32	971 099.32	1.1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.83%	EUR	97.83%	9 585.62	987 895.62	1.2%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328 000	102.76%	EUR	102.76%	9 179.51	346 219.19	0.4%
AT&T; INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.76%	EUR	99.76%	11 736.99	1 009 366.99	1.2%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500 000	100.00%	EUR	100.00%	8 782.68	508 782.68	0.6%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500 000	98.64%	EUR	98.64%	693.49	493 878.49	0.6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1 000 000	100.33%	EUR	100.33%	19 410.96	1 022 710.96	1.2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1 000 000	98.81%	EUR	98.81%	7 239.73	995 349.73	1.2%

CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	100.77%	EUR	100.77%	11 189.86	515 039.86	0.6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1 500 000	97.78%	EUR	97.78%	10 664.38	1 477 334.38	1.7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.71%	EUR	97.71%	315.07	977 395.07	1.2%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.76%	EUR	98.76%	20 589.04	1 008 179.04	1.2%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1 500 000	95.19%	EUR	95.19%	965.75	1 428 860.75	1.7%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.06%	EUR	100.06%	52 770.47	2 054 010.47	2.4%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	95.91%	EUR	95.91%	410.96	1 439 120.96	1.7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.95%	EUR	98.95%	20 376.72	1 009 906.72	1.2%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1 500 000	99.64%	EUR	99.64%	40 289.38	1 534 814.38	1.8%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.46%	EUR	100.46%	8 897.84	1 013 497.84	1.2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500 000	99.12%	EUR	99.12%	1 246.58	496 851.58	0.6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1 000 000	95.00%	EUR	95.00%	446.58	950 486.58	1.1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	100.75%	EUR	100.75%	16 614.58	1 024 144.58	1.2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.71%	EUR	100.71%	32 592.47	1 039 712.47	1.2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1 500 000	99.79%	EUR	99.79%	14 794.51	1 511 569.51	1.8%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1 000 000	98.34%	EUR	98.34%	11 506.85	994 876.85	1.2%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	5 769 388.83	6.8%
3.1 Fundos Harmonizados					0	5 769 388.83	6.8%
BOSERA INV - EMG OP BOND FUND-S USD	854 686.40	7.90%	USD	6.75%	0	5 769 388.83	6.8%
5 LIQUIDEZ					0	2 143 936.22	2.5%
5.1 À Vista					0	2 143 936.22	2.5%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	2 143 936.22	2.5%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-111 034.66	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-111 034.66	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	756.52	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-111 791.18	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO
84 529 581.50
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
792 883.50
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO
106.61

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.