

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 Agosto 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 Autônomo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o patrimônio do fundo autônomo 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	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					877,452.07	87,639,316.37	100.0%
1. Valores Mobiliários Cotados					877,452.07	78,496,964.03	89.6%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					600,920.74	51,638,499.74	58.9%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					72,764.79	8,234,659.79	9.4%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4,000,000.00	97.72%	EUR	97.72%	17,451.09	3,926,211.09	4.5%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300,000.00	101.29%	EUR	101.29%	7,006.85	310,861.85	0.4%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4,000,000.00	98.73%	EUR	98.73%	48,306.85	3,997,586.85	4.6%
1.2.3. Obrigações Diversas					528,155.95	43,403,839.95	49.5%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	99.71%	EUR	99.71%	9,972.60	1,007,112.60	1.1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2,000,000.00	93.45%	EUR	93.45%	6,842.46	1,875,862.46	2.1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400,000.00	106.00%	EUR	106.00%	17,576.71	441,560.71	0.5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	102.32%	EUR	102.32%	80,335.62	2,126,715.62	2.4%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	99.95%	EUR	99.95%	19,212.33	1,518,387.33	1.7%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1,500,000.00	98.21%	EUR	98.21%	9,708.90	1,482,813.90	1.7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	101.87%	EUR	101.87%	19,780.36	1,547,815.36	1.8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	98.95%	EUR	98.95%	7,623.29	997,163.29	1.1%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1,000,000.00	94.51%	EUR	94.51%	7,397.26	952,537.26	1.1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1,000,000.00	100.00%	EUR	100.00%	1,322.44	1,001,322.44	1.1%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1,500,000.00	94.71%	EUR	94.71%	1,361.30	1,421,981.30	1.6%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350,000.00	100.00%	EUR	100.00%	175.00	350,175.00	0.4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1,000,000.00	98.83%	EUR	98.83%	9,928.08	998,248.08	1.1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	99.26%	EUR	99.26%	11,866.44	1,500,781.44	1.7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2,000,000.00	98.31%	EUR	98.31%	23,178.09	1,989,318.09	2.3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	102.26%	EUR	102.26%	11,188.36	1,033,808.36	1.2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	97.88%	EUR	97.88%	9,431.50	1,477,586.50	1.7%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	95.76%	EUR	95.76%	5,691.78	1,920,871.78	2.2%
HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL	500,000.00	100.25%	EUR	100.25%	2,095.04	503,345.04	0.6%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	102.84%	EUR	102.84%	96,832.19	2,667,732.19	3.0%
INVESCO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1,500,000.00	100.15%	EUR	100.15%	8,373.83	1,510,623.83	1.7%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	98.87%	EUR	98.87%	1,773.97	990,433.97	1.1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1,000,000.00	97.93%	EUR	97.93%	2,452.05	981,782.05	1.1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1,000,000.00	97.30%	EUR	97.30%	2,003.42	974,963.42	1.1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	101.09%	EUR	101.09%	9,246.58	1,020,176.58	1.2%
OCP EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500,000.00	100.00%	EUR	100.00%	9,518.13	509,518.13	0.6%
ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL	1,000,000.00	99.97%	EUR	99.97%	9,671.23	1,009,331.23	1.2%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	100.46%	EUR	100.46%	36,678.08	1,543,563.08	1.8%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	97.69%	EUR	97.69%	6,986.30	1,472,336.30	1.7%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	100.23%	EUR	100.23%	8,702.05	1,512,197.05	1.7%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500,000.00	98.87%	EUR	98.87%	931.51	495,271.51	0.6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	97.60%	EUR	97.60%	2,574.74	978,594.74	1.1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	101.45%	EUR	101.45%	32,568.49	1,047,038.49	1.2%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL	1,500,000.00	99.99%	EUR	99.99%	25,530.82	1,525,395.82	1.7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1,000,000.00	99.79%	EUR	99.79%	19,625.00	1,017,475.00	1.2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					276,531.33	26,858,464.29	30.6%
1.3.3. Obrigações Diversas					276,531.33	26,858,464.29	30.6%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	96.74%	EUR	96.74%	5,876.71	973,246.71	1.1%
AMCORG UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	97.50%	EUR	97.50%	2,126.71	977,166.71	1.1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328,000.00	105.26%	EUR	105.26%	14,153.42	359,396.38	0.4%
AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	99.51%	EUR	99.51%	17,802.74	1,012,862.74	1.2%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	99.62%	EUR	99.62%	2,895.12	500,985.12	0.6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	100.24%	EUR	100.24%	33,513.42	2,038,293.42	2.3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500,000.00	98.16%	EUR	98.16%	2,589.04	493,409.04	0.6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1,000,000.00	101.77%	EUR	101.77%	30,363.01	1,048,023.01	1.2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	98.26%	EUR	98.26%	13,136.99	995,716.99	1.1%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	102.29%	EUR	102.29%	17,446.01	528,896.01	0.6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	97.93%	EUR	97.93%	18,246.58	1,487,196.58	1.7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	96.62%	EUR	96.62%	1,157.53	967,377.53	1.1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	99.07%	EUR	99.07%	5,671.23	996,351.23	1.1%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1,500,000.00	94.80%	EUR	94.80%	2,229.45	1,424,229.45	1.6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	100.49%	EUR	100.49%	12,737.70	2,022,577.70	2.3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1,500,000.00	96.31%	EUR	96.31%	6,729.46	1,451,409.46	1.7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	99.35%	EUR	99.35%	6,287.67	999,757.67	1.1%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1,500,000.00	101.15%	EUR	101.15%	11,696.92	1,528,871.92	1.7%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	101.47%	EUR	101.47%	21,477.53	1,036,137.53	1.2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500,000.00	99.15%	EUR	99.15%	4,195.21	499,950.21	0.6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	94.54%	EUR	94.54%	995.86	946,435.86	1.1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1,000,000.00	102.02%	EUR	102.02%	10,572.91	1,030,732.91	1.2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	102.12%	EUR	102.12%	6,900.68	1,028,130.68	1.2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1,500,000.00	99.95%	EUR	99.95%	26,167.79	1,525,417.79	1.7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1,000,000.00	98.43%	EUR	98.43%	1,561.64	985,891.64	1.1%
5. Liquidez					0.00	9,252,041.05	10.6%
5.1. À Vista					0.00	9,252,041.05	10.6%
Depósitos à Ordem					0.00	9,252,041.05	10.6%
9. Outros Activos					0.00	-109,688.71	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-109,688.71	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	9,451.29	0.0%
Comissões						-119,140.00	-0.1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

87,639,316.37
810,219.17
108.17

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas 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.

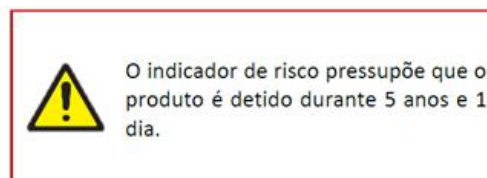
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2023	4,39%	3,42%
2024	2,86%	1,74%

Rend. Anualizada	
1 Ano	2,86%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,27%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



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.