

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

30 junho 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					590 687.65	85 769 197.44	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					590 687.65	70 222 997.53	81.9%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					421 488.47	47 978 601.47	55.9%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					115 951.65	15 821 643.65	18.4%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4 000 000	98.08%	EUR	98.08%	11 048.91	3 934 088.91	4.6%
DBR, 0.5%, 15/02/2028, GOVT	5 000 000	96.87%	EUR	96.87%	9 246.58	4 852 946.58	5.7%
FRTR, 2.5%, 24/09/2027, GOVT	2 700 000	99.84%	EUR	99.84%	51 595.89	2 747 275.89	3.2%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	100.14%	EUR	100.14%	5 605.48	306 037.48	0.4%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4 000 000	98.57%	EUR	98.57%	38 454.79	3 981 294.79	4.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					305 536.82	32 156 957.82	37.5%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2 000 000	94.05%	EUR	94.05%	3 020.55	1 883 960.55	2.2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400 000	103.72%	EUR	103.72%	14 264.38	429 140.38	0.5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2 000 000	100.55%	EUR	100.55%	64 623.29	2 075 643.29	2.4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	98.08%	EUR	98.08%	5 250	1 476 495	1.7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1 500 000	100.65%	EUR	100.65%	9 387.29	1 519 152.29	1.8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.20%	EUR	99.20%	4 650.68	996 640.68	1.2%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1 000 000	94.98%	EUR	94.98%	5 273.97	955 083.97	1.1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1 000 000	100.20%	EUR	100.20%	5 146.64	1 007 146.64	1.2%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 500 000	96.25%	EUR	96.25%	1 042.81	1 444 807.81	1.7%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350 000	97.69%	EUR	97.69%	1 487.50	343 402.50	0.4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1 000 000	99.40%	EUR	99.40%	7 167.81	1 001 207.81	1.2%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.34%	EUR	99.34%	7 089.04	1 497 114.04	1.7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2 000 000	98.28%	EUR	98.28%	18 082.20	1 983 602.20	2.3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.85%	EUR	100.85%	4 181.51	1 012 641.51	1.2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.96%	EUR	98.96%	6 565.06	1 491 025.06	1.7%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2 000 000	96.67%	EUR	96.67%	4 417.81	1 937 897.81	2.3%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2 500 000	100.81%	EUR	100.81%	76 130.14	2 596 280.14	3.0%
INVESCO EURO CLO 12A BR, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1 000 000	99.80%	EUR	99.80%	8 769.56	1 006 769.56	1.2%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1 000 000	99.58%	EUR	99.58%	2 027.39	997 817.39	1.2%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1 000 000	98.21%	EUR	98.21%	941.78	982 991.78	1.1%
OCP EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500 000	98.99%	EUR	98.99%	4 179.14	499 144.14	0.6%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.73%	EUR	99.73%	30 308.22	1 526 318.22	1.8%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.14%	EUR	99.14%	5 393.84	1 492 508.84	1.7%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.58%	EUR	98.58%	261.21	986 081.21	1.1%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1 000 000	99.82%	EUR	99.82%	15 875	1 014 085	1.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					169 199.18	22 244 396.06	25.9%
1.3.3 Obrigações Diversas					169 199.18	22 244 396.06	25.9%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.25%	EUR	97.25%	4 602.74	977 062.74	1.1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.26%	EUR	98.26%	215.75	982 785.75	1.1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328 000	103.00%	EUR	103.00%	11 646.25	349 473.13	0.4%
AT&T, INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.86%	EUR	99.86%	14 745.21	1 013 325.21	1.2%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500 000	98.97%	EUR	98.97%	1 633.56	496 463.56	0.6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1 000 000	100.46%	EUR	100.46%	24 842.47	1 029 392.47	1.2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.08%	EUR	99.08%	10 164.38	1 000 944.38	1.2%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	100.93%	EUR	100.93%	14 292.51	518 932.51	0.6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.16%	EUR	98.16%	14 424.66	1 486 839.66	1.7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.12%	EUR	98.12%	732.88	981 952.88	1.1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.17%	EUR	99.17%	1 849.32	993 499.32	1.2%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1 500 000	96.03%	EUR	96.03%	1 592.47	1 442 012.47	1.7%

INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1 500 000	96.76%	EUR	96.76%	3 544.52	1 454 929.52	1.7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.30%	EUR	99.30%	2 678.08	995 688.08	1.2%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1 500 000	100.12%	EUR	100.12%	4 371.58	1 506 141.58	1.8%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.42%	EUR	100.42%	15 136.55	1 019 376.55	1.2%
MOODY'S CORP, 1.75-%, 09/03/2027, CORP, CALL	500 000	99.30%	EUR	99.30%	2 708.90	499 203.90	0.6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1 000 000	95.71%	EUR	95.71%	718.99	957 778.99	1.1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	100.77%	EUR	100.77%	4 531.25	1 012 201.25	1.2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.73%	EUR	100.73%	318.49	1 007 638.49	1.2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1 500 000	99.82%	EUR	99.82%	20 434.92	1 517 659.92	1.8%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1 000 000	98.71%	EUR	98.71%	14 013.70	1 001 093.70	1.2%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	7 092 831.95	8.3%
3.1 Fundos Harmonizados					0	7 092 831.95	8.3%
BOSERA INV - EMG OP BOND FUND-S USD	854 686.40	9.46%	USD	8.30%	0	7 092 831.95	8.3%
5 LIQUIDEZ					0	8 558 288.90	10.0%
5.1 À Vista					0	8 558 288.90	10.0%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	8 558 288.90	10.0%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-104 920.94	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-104 920.94	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	7 809.87	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-112 730.81	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	85 769 197.44
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	789 797.18
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	108.60

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.