

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

30 setembro 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 Autónomo

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	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					833.216,82	87.520.280,22	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					833.216,82	78.672.954,62	89,9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					594.565,39	51.847.838,39	59,2%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					63.443,08	10.941.038,08	12,5%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4.000.000,00	97,74%	EUR	97,74%	1.574,59	3.911.014,59	4,5%
FRTR, 2.5%, 24/09/2027, GOVT	2.700.000,00	100,64%	EUR	100,64%	1.109,59	2.718.281,59	3,1%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,14%	EUR	101,14%	7.684,93	311.107,93	0,4%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.000.000,00	98,69%	EUR	98,69%	53.073,97	4.000.633,97	4,6%
1.2.3. Obrigações Diversas					531.122,31	40.906.800,31	46,7%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,79%	EUR	99,79%	11.410,96	1.009.310,96	1,2%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2.000.000,00	93,51%	EUR	93,51%	8.691,78	1.878.871,78	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400.000,00	105,92%	EUR	105,92%	19.179,45	442.867,45	0,5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	102,24%	EUR	102,24%	87.938,36	2.132.658,36	2,4%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	21.832,19	1.521.037,19	1,7%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	98,15%	EUR	98,15%	11.866,44	1.484.176,44	1,7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	101,82%	EUR	101,82%	24.809,26	1.552.139,26	1,8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,86%	EUR	98,86%	9.061,64	997.641,64	1,1%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	94,56%	EUR	94,56%	8.424,66	954.054,66	1,1%
CONTEGO CLO XI DAC, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	4.929,11	1.004.929,11	1,1%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.500.000,00	94,92%	EUR	94,92%	1.515,41	1.425.300,41	1,6%
CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC, 4.5%, 26/05/2038, MTGE, CALL	350.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.487,50	351.487,50	0,4%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1.000.000,00	98,82%	EUR	98,82%	11.263,70	999.453,70	1,1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,27%	EUR	99,27%	14.178,08	1.503.198,08	1,7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2.000.000,00	98,21%	EUR	98,21%	25.643,84	1.989.823,84	2,3%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,07%	EUR	102,07%	14.578,77	1.035.238,77	1,2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,98%	EUR	97,98%	10.818,49	1.480.578,49	1,7%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	95,86%	EUR	95,86%	6.308,22	1.923.588,22	2,2%
HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL	500.000,00	100,30%	EUR	100,30%	3.999,62	505.499,62	0,6%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	102,69%	EUR	102,69%	106.849,32	2.674.149,32	3,1%
INVERSCO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1.500.000,00	100,10%	EUR	100,10%	13.718,83	1.515.218,83	1,7%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,00%	EUR	99,00%	2.493,15	992.443,15	1,1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1.000.000,00	98,19%	EUR	98,19%	157,53	982.007,53	1,1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,31%	EUR	97,31%	2.517,12	975.637,12	1,1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,78%	EUR	100,78%	11.815,07	1.019.575,07	1,2%
OCF EURO 2025-12 DAC, FRN, 20/01/2038, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	11.336,88	511.336,88	0,6%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	100,37%	EUR	100,37%	2.260,27	1.507.735,27	1,7%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,88%	EUR	97,88%	7.756,85	1.476.016,85	1,7%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	100,25%	EUR	100,25%	12.092,47	1.515.887,47	1,7%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,00%	EUR	99,00%	1.342,47	496.342,47	0,6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,70%	EUR	97,70%	3.694,19	980.724,19	1,1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	101,31%	EUR	101,31%	35.650,68	1.048.750,68	1,2%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1.000.000,00	99,76%	EUR	99,76%	21.500,00	1.019.120,00	1,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					238.651,43	26.825.116,23	30,7%
1.3.3. Obrigações Diversas					238.651,43	26.825.116,23	30,7%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,72%	EUR	96,72%	6.493,15	973.713,15	1,1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,61%	EUR	97,61%	3.051,37	979.191,37	1,1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	328.000,00	105,16%	EUR	105,16%	606,58	345.531,58	0,4%
AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,54%	EUR	99,54%	1.282,19	996.682,19	1,1%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,68%	EUR	99,68%	3.624,98	502.039,98	0,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,18%	EUR	100,18%	38.255,89	2.041.835,89	2,3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,30%	EUR	98,30%	3.051,37	494.566,37	0,6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,55%	EUR	101,55%	534,25	1.016.074,25	1,2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,41%	EUR	98,41%	14.575,34	998.715,34	1,1%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,18%	EUR	102,18%	406,90	511.296,90	0,6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,10%	EUR	98,10%	20.095,89	1.491.610,89	1,7%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,74%	EUR	96,74%	1.363,01	968.793,01	1,1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,04%	EUR	99,04%	7.520,55	997.930,55	1,1%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	95,01%	EUR	95,01%	2.537,67	1.427.612,67	1,6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,47%	EUR	100,47%	17.700,44	2.027.160,44	2,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	96,50%	EUR	96,50%	8.270,55	1.455.830,55	1,7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,40%	EUR	99,40%	8.034,25	1.002.054,25	1,1%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1.500.000,00	100,95%	EUR	100,95%	15.241,44	1.529.461,44	1,7%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,37%	EUR	101,37%	24.545,75	1.038.255,75	1,2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,13%	EUR	99,13%	4.914,38	500.554,38	0,6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,67%	EUR	94,67%	1.129,84	947.859,84	1,1%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,88%	EUR	101,88%	13.593,74	1.032.373,74	1,2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,14%	EUR	102,14%	10.085,62	1.031.475,62	1,2%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	99,89%	EUR	99,89%	28.941,76	1.527.261,76	1,7%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1.000.000,00	98,44%	EUR	98,44%	2.794,52	987.234,52	1,1%
5. Liquidez					0,00	8.951.051,23	10,2%
5.1. À Vista					0,00	8.951.051,23	10,2%
Depósitos à Ordem					0,00	8.951.051,23	10,2%
9. Outros Activos					0,00	-103.725,63	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-103.725,63	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	11.414,97	0,0%
Comissões						-115.140,60	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	87.520.280,22
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	808.799,89
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	108,21

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 derivativos 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 Inicio	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.