

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

28 fevereiro 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:

| | | | Cotação Moeda | | Cotação | Juro Decorrido | | |
|---------------|---|------------------------------|--------------------|------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| | Designação | Quantidade | Origem | Moeda | (EUR) | (EUR) | Montante Global (EUR) | Peso |
| Parte I 1. | - Valores Patrimoniais Valores Mobiliários Cotados | | | | | 839.784,05 839.784,05 | 88.592.047,75 85.751.696,20 | 100,0% 96,8% |
| 1.2. | Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 470.297,62 | 51.859.037,62 | 58,5% |
| 1.2.1. | Títulos De Dívida Pública | | | | | 39.341,85 | 8.129.934,85 | 9,2% |
| | BTPS, 0.95%. 15/09/2027, GOVT | 4.000.000,00 | 96,71% | EUR | 96,71% | 17.425,41 | 3.885.985,41 | 4,4% |
| | FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT | 300.000,00 4.000.000,00 | 101,25% 97,96% | EUR EUR | 101,25% 97,96% | 2.847,95 19.068,49 | 306.600,95 3.937.348,49 | 0,3% 4,4% |
| 1.2.3. | Obrigações Diversas | 1.000.000,00 | 07,0070 | 20.1 | 07,0070 | 430.955,77 | 43.729.102,77 | 49,4% |
| | ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 99,17% | EUR | 99,17% | 1.150,68 | 992.840,68 | 1,1% |
| | AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 92,50% | EUR EUR | 92,50% | 17.999,99 | 1.867.959,99 | 2,1% 0,5% |
| | ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL | 400.000,00 2.000.000,00 | 106,44% 102,94% | | 106,44% 102,94% | 7.746,58 33.705,48 | 433.498,58 2.092.525,48 | 2,4% |
| | BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 99,52% | EUR | 99,52% | 3.143,84 | 1.495.988,84 | 1,7% |
| | CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 97,36% | EUR | 97,36% | 22.726,03 | 1.483.186,03 | 1,7% |
| | CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 1.000.000,00 | 102,26% 97,79% | EUR EUR | 102,26% 97,79% | 50.121,41 16.301,37 | 1.584.006,41 994.211,37 | 1,8% 1,1% |
| | CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 93,40% | EUR | 93,40% | 1.095,89 | 935.135,89 | 1,1% |
| | CONTE 11X BR, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL | 1.000.000,00 | 100,00% | EUR | 100,00% | 14.733,33 | 1.014.733,33 | 1,1% |
| | CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP | 1.500.000,00 | 93,29% | EUR | 93,29% | 416,10 | 1.399.691,10 | 1,6% |
| | DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 1.500.000,00 | 97,98% 98,56% | EUR EUR | 97,98% 98,56% | 1.736,30 25.813,36 | 981.536,30 1.504.183,36 | 1,1% 1,7% |
| | EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP | 2.000.000,00 | 97,06% | EUR | 97,06% | 8.054,80 | 1.949.194,80 | 2,2% |
| | ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 102,60% | EUR | 102,60% | 31.643,84 | 1.057.683,84 | 1,2% |
| | ERICSSON, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 96,79% | EUR | 96,79% | 924,66 | 1.452.819,66 | 1,6% |
| | ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL | 2.000.000,00 1.000.000,00 | 94,36% 101,15% | EUR EUR | 94,36% 101,15% | 1.910,96 4.367,50 | 1.889.050,96 1.015.867,50 | 2,1% 1,1% |
| | ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL | 2.500.000,00 | 103,61% | EUR | 103,61% | 35.393,84 | 2.625.693,84 | 3,0% |
| | INVESCO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL | 1.500.000,00 | 100,00% | EUR | 100,00% | 9.230,83 | 1.509.230,83 | 1,7% |
| | ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 97,70% | EUR | 97,70% | 6.113,01 | 983.083,01 966.151,78 | 1,1% |
| | LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP | 1.000.000,00 1.000.000,00 | 96,50% 95,93% | EUR EUR | 96,50% 95,93% | 1.191,78 5.102,74 | 966.151,76 | 1,1% 1,1% |
| | NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 100,67% | EUR | 100,67% | 24.743,15 | 1.031.473,15 | 1,2% |
| | OCPE 2022-6X AR, FRN, 20/07/2036, MTGE, CALL | 1.000.000,00 | 100,00% | EUR | 100,00% | 4.814,33 | 1.004.814,33 | 1,1% |
| | ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 99,18% | EUR EUR | 99,18% | 4.630,14 | 996.400,14 | 1,1% 1,7% |
| | SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 1.500.000,00 | 100,19% 96,35% | | 100,19% 96,35% | 17.773,97 2.260,27 | 1.520.668,97 1.447.540,27 | 1,7 % |
| | UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 100,08% | EUR | 100,08% | 29.157,53 | 1.530.387,53 | 1,7% |
| | UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 97,78% | EUR | 97,78% | 3.410,96 | 492.310,96 | 0,6% |
| | UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL | 1.000.000,00 1.000.000,00 | 96,58% 101,80% | EUR EUR | 96,58% 101,80% | 9.328,77 13.664,38 | 975.078,77 1.031.684,38 | 1,1% 1,2% |
| | VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 99,56% | EUR | 99,56% | 12.297,95 | 1.505.637,95 | 1,7% |
| | VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP | 1.000.000,00 | 99,22% | EUR | 99,22% | 8.250,00 | 1.000.470,00 | 1,1% |
| 1.3. | Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 369.486,43 | 33.892.658,58 | 38,3% |
| 1.3.3. | Obrigações Diversas ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 95,37% | EUR | 95,37% | 369.486,43 2.095,89 | 33.892.658,58 955.745,89 | 38,3% 1,1% |
| | AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 96,15% | EUR | 96,15% | 7.705,48 | 969.165,48 | 1,1% |
| | ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL | 600.000,00 | 105,70% | EUR | 105,70% | 12.279,45 | 646.473,45 | 0,7% |
| | AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 98,78% | EUR EUR | 98,78% | 8.728,77 | 996.508,77 | 1,1% |
| | BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL | 500.000,00 2.000.000,00 | 98,99% 100,16% | EUR | 98,99% 100,16% | 7.298,63 4.426,30 | 502.258,63 2.007.566,30 | 0,6% 2,3% |
| | BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 97,13% | EUR | 97,13% | 5.378,42 | 491.048,42 | 0,6% |
| | BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP | 1.000.000,00 | 101,47% | EUR | 101,47% | 13.979,45 | 1.028.629,45 | 1,2% |
| | BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL | 1.000.000,00 500.000,00 | 97,54% 102,55% | EUR EUR | 97,54% 102,55% | 4.315,07 8.087,22 | 979.675,07 520.847,22 | 1,1% 0,6% |
| | COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 97,30% | EUR | 97,30% | 6.904,11 | 1.466.464,11 | 1,7% |
| | DELTA AIR LINES, 2.5%, 10/06/2028, CORP, USD, SINK | 0,00 | 0,00% | USD | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| | DELTA AIR LINES, 4.5%, 20/10/2025, CORP, USD, SINK | 0,00 | 0,00% | USD | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| | ENERGY TRANSFER, 4,4%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 1.000.000,00 | 99,60% 95,02% | USD EUR | 95,66% 95,02% | 19.135,74 2.397,26 | 975.768,15 952.617,26 | 1,1% 1,1% |
| | GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 98,47% | EUR | 98,47% | 16.828,77 | 1.001.508,77 | 1,1% |
| | GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 93,49% | EUR | 93,49% | 339,04 | 1.402.614,04 | 1,6% |
| | HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL | 2.000.000,00 | 100,39% | EUR | 100,39% | 42.679,56 | 2.050.439,56 | 2,3% |
| | INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL | 1.500.000,00 1.000.000,00 | 95,35% 98,94% | EUR EUR | 95,35% 98,94% | 16.027,41 16.825,35 | 1.446.337,41 1.006.225,35 | 1,6% 1,1% |
| | JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP | 1.500.000,00 | 100,56% | EUR | 100,56% | 33.082,19 | 1.541.527,19 | 1,7% |
| | MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL | 1.000.000,00 | 101,56% | | 101,56% | 2.659,12 | 1.018.299,12 | 1,1% |
| | MOODY'S CORP, 1.75-%, 09/03/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 98,35% | | 98,35% | 8.534,25 | 500.284,25 | 0,6% |
| | NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL NATWEST GROUP, VAR. 02/03/2026, CORP, CALL | 1.000.000,00 1.500.000,00 | 92,93% 100.00% | | 92,93% 100,00% | 174,16 26.106,16 | 929.424,16 1.526.106,16 | 1,0% 1,7% |
| | NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP | 1.000.000,00 | 102,21% | | 102,21% | 10.371,52 | 1.032.471,52 | 1,2% |
| | PENSKE TRUCK, 5.875%, 15/11/2027, CORP, USD, CALL | 1.000.000,00 | 102,84% | | 98,78% | 16.145,45 | 1.003.994,84 | 1,1% |
| | RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL SABINE PASS LIQUEFACTION. 5%. 15/03/2027, CORP, USD, CALL | 1.000.000,00 1.000.000,00 | 102,05% 100,39% | | 102,05% 96,42% | 26.116,44 21.745,16 | 1.046.636,44 985.994,51 | 1,2% 1,1% |
| | T-MOBILE USA, 4.75%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL | 1.000.000,00 | 100,39% | | 96,42% 96,29% | 3.421,86 | 966.288,06 | 1,1% |
| | TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL | 1.500.000,00 | 99,37% | | 99,37% | 9.154,10 | 1.499.674,10 | 1,7% |
| | UNITED AIRLINES, 6.5%, 20/06/2027, CORP, USD, SINK, CALL | 500.000,00 | 100,65% | USD | 96,68% | 5.896,54 | 489.284,30 | 0,6% |
| | VICI PROPERTIES, 4.75%, 15/02/2028, CORP, USD, CALL VODAFONE, 1,5%, 24/07/2027, CORP | 1.000.000,00 | 100,18% 97,99% | USD EUR | 96,22% | 1.647,56 | 963.860,60 988.920,00 | 1,1% |
| 5. | VODAFONE, 1,5%, 24/07/2027, CORP Liquidez | 1.000.000,00 | 91,99% | LUK | 97,99% | 9.000,00 0,00 | 2.938.301,09 | 1,1% 3,3% |
| 5.1. | À Vista | | | | | 0,00 | 2.938.301,09 | 3,3% |
| | Depósitos à Ordem | | | | | 0,00 | 2.938.301,09 | 3,3% |
| 9. | Outros Activos | | | | | 0,00 | -97.949,54 97.949,54 | -0,1% |
| 9.1. | Outros Devedores E Credores Juros de D.O. a Regularizar | | | | | 0,00 0,00 | -97.949,54 10.735,61 | -0,1% 0,0% |
| | Comissões | | | | | 5,00 | -108.685,15 | -0,1% |

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 | Mínii |
|---|-------|
| Limite por emitente | 0% |
| Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch) | 0% |
| Minimum /COD Manadala Fisala | D/D |

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 | | | | |
|---|---------|--|--|--|
| Alemanha, França, Reino Unido, Estados Unidos e | Portuga | | | |
| Outros Países (*) | | | | |

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.