

31-dez-22

Objetivos e Política de Investimento

O objetivo do Fundo é o de alcançar, numa perspetiva de longo prazo, a valorização do capital com vista ao pagamento de pensões visando a maximização do bem-estar futuro dos Participantes que assumam uma perspetiva de valorização das suas poupanças a longo prazo. O Fundo adequa-se a investidores com tolerância ao risco e que desejem ter uma maior diversificação dos seus investimentos numa ótica de valorização do seu capital a longo prazo.

Detalhe por Classe de Ativo

	Benchmark	Alocação Central	Limites		Carteira Atual
			Min	Max	
Ações	Euro Stoxx	55%	25%	85%	55,6%
Taxa Fixa	BB EuroAgg Gov.	35%	15%	55%	34,3%
Taxa Variável	Euribor 6 meses	5%	0%	13%	4,0%
Alternativos e Imob	Euribor 6 meses + 1%	5%	0%	10%	4,2%
Liquidez	Euribor 6 meses	0%	0%	10%	1,9%

Rendibilidade

Prazo	Fundo (Líquida)	Fundo (Bruta)	Benchmark	Relativa (Bruta)
YTD	-13,56%	-12,60%	-12,91%	0,36%
Último ano	-13,56%	-12,60%	-12,91%	0,36%
Últimos 3 anos	-0,83%	0,34%	-0,30%	0,63%
Últimos 5 anos	0,77%	1,94%	1,48%	0,46%
Últimos 10 anos	3,24%	4,43%	4,23%	0,19%
Desde Jun 2002	3,13%	4,30%	4,04%	0,25%

(taxas anualizadas para períodos superiores a um ano)

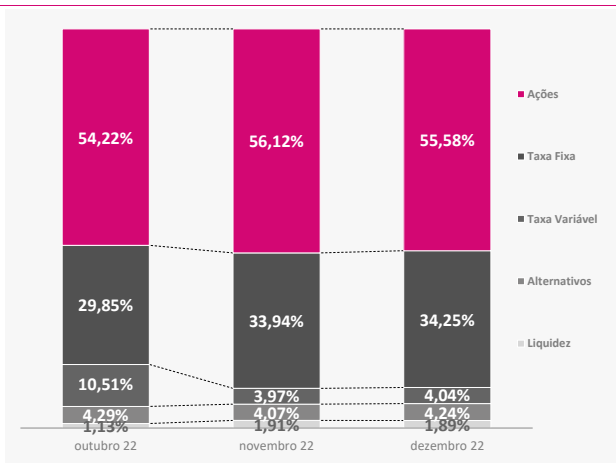
Evolução do Valor da Unidade de Participação



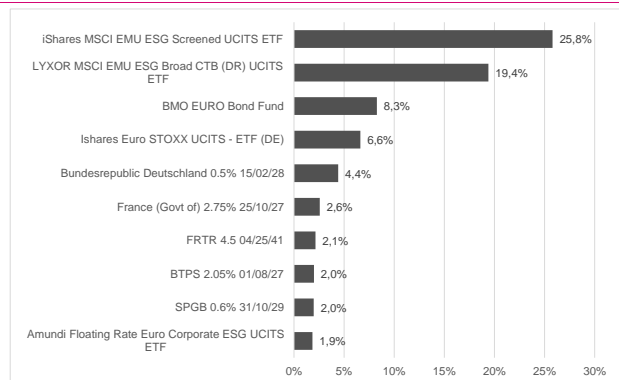
Informação sobre o Fundo

Classe de Risco	1	2	3	4	5	6	7
Data de início do Fundo	26-fev-92						
Valor Global do Fundo	90.723.809 €						
N.º de Unidades de Participação	7.504.731,10						
Valor de Unidade de Participação	12,0889 €						
Volatilidade (5 anos)	10,83%						

Evolução Mensal da Carteira (%)



Principais Títulos na Carteira



Comentário do Gestor

Apesar da pressão inflacionista estar a aliviar, os bancos centrais ocidentais não abrandam o discurso de ajustamento da política monetária, sinalizando várias subidas das taxas diretoras nos próximos meses, como o BCE, ou avisando que a taxa de desconto dificilmente descerá em 2023, como o FED. Surpreendentemente, diante destes anúncios, os investidores demonstraram inquietação com as advertências do BCE, mas ignoraram as comunicações do FED. Os principais índices acionistas apresentaram no final do trimestre um desempenho misto, o índice Nasdaq100 desceu 0,29% o S&P500 subiu 7,09%. Na Europa o índice Eurostoxx50 subiu 14,33%. No mercado de obrigações, as yields da dívida governamental alemã subiram 46 pontos base no prazo dos 10 anos, uma variação significativa, terminando o mês com uma yield de 2,56%. As obrigações com maturidade a 10 anos do governo norte-americano subiram 5 pontos base, encerrando o mês com uma taxa de 3,87%. O euro apreciou-se face ao dólar, terminando o mês com a cotação de €1,07, representando uma valorização de 9,2%.

Rendibilidades Históricas

- (i) Os dados históricos podem não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do Fundo;
- (ii) A classe de risco indicada, é calculada anualmente, com referência a 31 de dezembro de cada ano, não é garantida e pode variar ao longo do tempo;
- (iii) A classe de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco;
- (iv) As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendimento futuro.

Outras Informações

O Fundo encontra-se sujeito à supervisão da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF), onde se encontra registado com o n.º 202. O Regulamento de Gestão encontra-se disponível em www.ageaspensoes.pt.

Entidade Gestora - Ageas - Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A., sede Praça Príncipe Perfeito 2, 1990-278 Lisboa. Matrícula / Pessoa Coletiva 503455229. CRC Lisboa. Capital Social 1.200.000 Euros. Registo ASF 3820. www.asf.com.pt

Pessoa coletiva n.º 503 455 229, matriculada sob esse número na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, com o capital social de € 1.200.000,00.

Depositário: Banco Comercial Português, S.A., Sociedade Aberta, com sede na Praça D. João I, no Porto.

Auditor: PricewaterhouseCoopers & Associado – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.