

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

31 outubro 2025

O produto “Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023” teve o início de comercialização em 08/02/2023 e terminou em 08/03/2023.

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					398.536,26	36.862.384,98	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					394.106,47	34.379.437,91	93,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					4.429,79	499.799,79	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					4.429,79	499.799,79	1,4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,07%	EUR	99,07%	4.429,79	499.799,79	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					177.748,30	15.112.988,30	41,0%
1.2.3. Obrigações Diversas					177.748,30	15.112.988,30	41,0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	93,79%	EUR	93,79%	5.301,37	943.221,37	2,6%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,50%	EUR	102,50%	12.931,51	1.037.931,51	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,94%	EUR	99,94%	8.179,79	507.894,79	1,4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,30%	EUR	98,30%	9.397,26	992.397,26	2,7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,87%	EUR	103,87%	1.424,66	520.769,66	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	95,24%	EUR	95,24%	1.116,44	953.496,44	2,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,34%	EUR	103,34%	1.602,74	1.034.982,74	2,8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,83%	EUR	102,83%	9.493,15	1.037.813,15	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,11%	EUR	97,11%	7.243,15	978.383,15	2,7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,21%	EUR	99,21%	9.739,73	1.001.829,73	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,54%	EUR	102,54%	46.880,14	1.072.280,14	2,9%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	98,78%	EUR	98,78%	9.095,89	996.885,89	2,7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,61%	EUR	97,61%	8.476,03	984.606,03	2,7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	104,59%	EUR	104,59%	38.876,71	1.084.786,71	2,9%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,25%	EUR	101,25%	667,81	506.912,81	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,35%	EUR	97,35%	6.815,07	980.295,07	2,7%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,60%	EUR	95,60%	506,85	478.501,85	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					216.358,17	19.266.449,61	52,3%
1.3.3. Obrigações Diversas					216.358,17	19.266.449,61	52,3%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,01%	EUR	97,01%	3.565,07	488.625,07	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,80%	EUR	99,80%	9.143,84	1.007.133,84	2,7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	99,08%	EUR	99,08%	6.840,75	502.255,75	1,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547.000,00	105,15%	EUR	105,15%	3.102,16	578.283,60	1,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,83%	EUR	97,83%	7.232,88	985.522,88	2,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	95,67%	EUR	95,67%	5.000,00	961.700,00	2,6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,46%	EUR	100,46%	6.506,85	508.791,85	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,74%	EUR	99,74%	8.758,35	1.006.158,35	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,15%	EUR	100,15%	21.578,22	1.023.108,22	2,8%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	105,05%	EUR	105,05%	19.678,08	1.070.158,08	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	100,05%	EUR	100,05%	7.142,92	507.387,92	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,27%	EUR	102,27%	3.967,32	1.026.677,32	2,8%
COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,31%	EUR	98,31%	7.335,62	498.900,62	1,4%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,47%	EUR	96,47%	3.159,25	485.519,25	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,05%	EUR	101,05%	11.720,55	1.022.180,55	2,8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,53%	EUR	99,53%	4.919,52	502.579,52	1,4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,83%	EUR	98,83%	7.449,53	995.709,53	2,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	104,21%	EUR	104,21%	18.678,03	1.060.748,03	2,9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,90%	EUR	96,90%	2.397,26	486.897,26	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,83%	EUR	102,83%	6.128,36	1.034.408,36	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,94%	EUR	101,94%	16.614,58	1.036.054,58	2,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,96%	EUR	99,96%	10.602,73	510.402,73	1,4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	96,82%	EUR	96,82%	13.674,66	981.834,66	2,7%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,43%	EUR	97,43%	11.161,64	985.411,64	2,7%
5. Liquidez					0,00	2.030.779,73	5,5%
5.1. À Vista					0,00	2.030.779,73	5,5%
Depósitos à Ordem					0,00	2.030.779,73	5,5%
9. Outros Activos					0,00	-47.632,45	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-47.632,45	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.605,41	0,0%
Comissões					0,00	-50.237,86	-0,1%

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

36.862.384,98
339.882,31
108,46

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%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch) **	BBB-/Baa3/BBB-	-	-

* exceto em Dívida Pública Zona Euro.

** é considerado o melhor Rating de cada título, se existir mais de uma notação.

- a) Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- b) É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.
- c) 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.
- d) O limite máximo de investimento por país é:

PAÍSES	Limite máximo por País
Estados Unidos da América	35%
Alemanha, França, Reino Unido e Portugal	20%
Outros Países (*)	10%

(*) A Totalidade dos Países não OCDE não pode ultrapassar 15% do total.

O Segurador não tem uma política ou estratégia predefinidas, em matéria de intervenção e exercício do direito de voto nas sociedades emitentes. Não obstante, procurará, em cada momento, agir de acordo com aquilo que interpreta ser o melhor interesse do Tomador no que respeita a segurança, rentabilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

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 de Investimento 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
2024	2,35%	2,25%

Rend. Anualizada	
1 Ano	2,35%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,60%



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.