

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 outubro 2025

O produto “Investimento Global 5 anos Julho 2023” teve o início de comercialização em 13/07/2023 e terminou em 04/08/2023.

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					208.115,55	14.549.705,15	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					205.418,97	13.406.718,47	92,1%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					2.696,58	209.274,58	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					2.696,58	209.274,58	1,4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	103,29%	EUR	103,29%	2.696,58	209.274,58	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					129.257,86	8.501.999,86	58,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					129.257,86	8.501.999,86	58,4%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,34%	EUR	104,34%	4.803,08	526.503,08	3,6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	102,11%	EUR	102,11%	9.990,41	316.320,41	2,2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	106,16%	EUR	106,16%	667,81	212.977,81	1,5%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,59%	EUR	103,59%	17.440,07	535.365,07	3,7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,86%	EUR	101,86%	10.001,93	519.306,93	3,6%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,35%	EUR	97,35%	2.979,45	489.709,45	3,4%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,64%	EUR	95,64%	107,88	239.212,88	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,34%	EUR	103,34%	801,37	517.491,37	3,6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,58%	EUR	105,58%	21.573,63	549.483,63	3,8%
EL CORTE INGLES SA, 3.5%, 24/07/2033, CORP, CALL	300.000,00	99,41%	EUR	99,41%	2.847,95	301.080,95	2,1%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,36%	EUR	99,36%	6.767,12	503.562,12	3,5%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,46%	EUR	103,46%	6.410,96	523.685,96	3,6%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	100.000,00	100,25%	EUR	100,25%	139,15	100.389,15	0,7%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500.000,00	103,90%	EUR	103,90%	6.544,52	526.064,52	3,6%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	98,78%	EUR	98,78%	1.819,18	199.377,18	1,4%
TDF INFRASTRUCTURE, 4.125%, 23/10/2031, CORP, CALL	400.000,00	102,02%	EUR	102,02%	361,64	408.437,64	2,8%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	97,13%	EUR	97,13%	6.210,61	491.875,61	3,4%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,77%	EUR	102,77%	14.445,21	528.290,21	3,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	96,49%	EUR	96,49%	6.643,84	489.103,84	3,4%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,01%	EUR	103,01%	8.702,05	523.762,05	3,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					76.161,11	4.904.718,61	33,7%
1.3.3. Obrigações Diversas					76.161,11	4.904.718,61	33,7%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	97,72%	EUR	97,72%	1.001,71	245.299,21	1,7%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,27%	EUR	102,27%	9.493,15	520.843,15	3,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,83%	EUR	97,83%	1.808,22	246.380,22	1,7%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250.000,00	98,95%	EUR	98,95%	4.015,41	251.397,91	1,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	105,05%	EUR	105,05%	4.919,52	267.539,52	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,05%	EUR	101,05%	5.860,27	511.090,27	3,5%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,40%	EUR	104,40%	15.197,26	537.177,26	3,7%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,93%	EUR	96,93%	3.287,67	487.932,67	3,4%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250.000,00	99,53%	EUR	99,53%	2.459,76	251.289,76	1,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	104,21%	EUR	104,21%	9.339,01	530.374,01	3,6%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,50%	EUR	102,50%	1.982,60	514.467,60	3,5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,83%	EUR	104,83%	16.796,53	540.926,53	3,7%
5. Liquidez					0,00	951.103,29	6,5%
5.1. À Vista					0,00	951.103,29	6,5%
Depósitos à Ordem					0,00	951.103,29	6,5%
9. Outros Activos					0,00	-17.391,19	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-17.391,19	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.291,86	0,0%
Comissões						-18.683,05	-0,1%

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

14.549.705,15
130.847,31
111,20

2. Política de Investimentos

O património do Fundo terá como composição:

- no mínimo, por 90% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações e Fundos de Obrigações, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais,
- no máximo, 5% em depósitos;
- no máximo, 10% em risco ações.

A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limite por emitente *	0%	5%	10%
Rating mínimo (S&P, Moody's, Fitch)**	B/B2/B	-	-
Ativos sem rating & High Yield	0%	5%	10%

* exceto em Dívida Pública Zona Euro, onde o limite por emitente é de 30%.

** 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, CLOs (obrigações de empréstimos colateralizados) e Obrigações Híbridas, para garantir a gestão eficiente da carteira.
- c) É permitido o investimento em outras moedas que não EUR, mas cujo máximo de exposição sem hedge cambial (cobertura cambial) é de 10%.
- d) 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.
- e) Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, é esperado que o rating médio dos ativos da carteira seja de BBB/Baa2/BBB (S&P, Moody's, Fitch).

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	3,60%	2,21%

Rend. Anualizada	
1 Ano	3,60%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	6,06%

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.