

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

31 outubro 2025

O produto “Investimento Global 5 anos Novembro 2022” teve o início de comercialização em 23/11/2022 e terminou em 22/12/2022.

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					143.693,75	13.100.733,13	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					143.693,75	12.582.754,75	96,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					4.429,79	499.799,79	3,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					4.429,79	499.799,79	3,8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,07%	EUR	99,07%	4.429,79	499.799,79	3,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					97.315,10	7.245.581,10	55,3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					135,62	303.726,62	2,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,20%	EUR	101,20%	135,62	303.726,62	2,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					97.179,48	6.941.854,48	53,0%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,34%	EUR	104,34%	4.803,08	526.503,08	4,0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	93,79%	EUR	93,79%	2.650,68	471.610,68	3,6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,11%	EUR	102,11%	16.650,68	527.200,68	4,0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,94%	EUR	99,94%	8.179,79	507.894,79	3,9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,86%	EUR	101,86%	10.001,93	519.306,93	4,0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,35%	EUR	97,35%	2.979,45	489.709,45	3,7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	95,02%	EUR	95,02%	2.845,89	287.899,89	2,2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,34%	EUR	103,34%	801,37	517.491,37	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,58%	EUR	105,58%	21.573,63	549.483,63	4,2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	97,26%	EUR	97,26%	499,14	243.639,14	1,9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,11%	EUR	97,11%	3.621,57	489.191,57	3,7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	99,21%	EUR	99,21%	2.434,93	250.457,43	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,99%	EUR	99,99%	9.630,14	509.585,14	3,9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,49%	EUR	97,49%	2.070,21	245.782,71	1,9%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	100.000,00	101,80%	EUR	101,80%	410,96	102.206,96	0,8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,23%	EUR	100,23%	5.198,63	506.323,63	3,9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200.000,00	97,37%	EUR	97,37%	2.827,40	197.567,40	1,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					41.948,86	4.837.373,86	36,9%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					4.250,00	312.125,00	2,4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	102,63%	EUR	102,63%	4.250,00	312.125,00	2,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					37.698,86	4.525.248,86	34,5%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,80%	EUR	99,80%	4.571,92	503.566,92	3,8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,83%	EUR	97,83%	3.616,44	492.761,44	3,8%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	95,67%	EUR	95,67%	1.250,00	240.425,00	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,74%	EUR	99,74%	4.379,18	503.079,18	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,15%	EUR	100,15%	10.789,11	511.554,11	3,9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,27%	EUR	102,27%	1.983,66	513.338,66	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,47%	EUR	96,47%	3.159,25	485.519,25	3,7%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	98,34%	EUR	98,34%	1.656,25	247.511,25	1,9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	102,88%	EUR	102,88%	1.393,14	258.588,14	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,95%	EUR	99,95%	1.835,73	251.700,73	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,83%	EUR	102,83%	3.064,18	517.204,18	3,9%
5. Liquidez					0,00	535.131,78	4,1%
5.1. À Vista					0,00	535.131,78	4,1%
Depósitos à Ordem					0,00	535.131,78	4,1%
9. Outros Activos					0,00	-17.153,40	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-17.153,40	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	653,16	0,0%
Comissões						-17.806,56	-0,1%

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

13.100.733,13
119.616,07
109,52

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%

- 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) 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.
- e) O limite máximo de investimento por país é:

PAÍSES	Limite máximo por País
Estados Unidos	35%
Alemanha, França, Reino Unido 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	4,40%	3,54%
2024	2,97%	1,88%

Rend. Anualizada	
1 Ano	2,97%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,65%

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.