

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

31 dezembro 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

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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					383 219.25	36 784 779.49	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					383 219.25	34 752 871.24	94.5%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					5 787.67	501 002.67	1.4%
1.1.3 Obrigações Diversas					5 787.67	501 002.67	1.4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500 000	99.04%	EUR	99.04%	5 787.67	501 002.67	1.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					149 065.07	15 029 135.07	40.9%
1.2.3 Obrigações Diversas					149 065.07	15 029 135.07	40.9%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	93.58%	EUR	93.58%	7 181.50	943 021.50	2.6%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1 000 000	102.16%	EUR	102.16%	19 616.44	1 041 246.44	2.8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500 000	99.91%	EUR	99.91%	9 955.48	509 510.48	1.4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.08%	EUR	98.08%	12 321.92	993 071.92	2.7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500 000	103.22%	EUR	103.22%	4 767.12	520 857.12	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 000 000	95.44%	EUR	95.44%	75.34	954 495.34	2.6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1 000 000	102.69%	EUR	102.69%	9 123.29	1 035 983.29	2.8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1 000 000	102.23%	EUR	102.23%	15 342.47	1 037 662.47	2.8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	96.54%	EUR	96.54%	9 123.28	974 483.28	2.6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.74%	EUR	98.74%	13 500	1 000 920	2.7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	102.06%	EUR	102.06%	6 277.40	1 026 887.40	2.8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1 000 000	98.34%	EUR	98.34%	12 438.36	995 868.36	2.7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.40%	EUR	97.40%	10 773.97	984 723.97	2.7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1 000 000	103.97%	EUR	103.97%	4 520.55	1 044 200.55	2.8%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500 000	100.98%	EUR	100.98%	3 801.37	508 691.37	1.4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.08%	EUR	97.08%	8 904.11	979 714.11	2.7%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500 000	95.29%	EUR	95.29%	1 342.47	477 797.47	1.3%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					228 366.51	19 222 733.50	52.3%
1.3.3 Obrigações Diversas					228 366.51	19 222 733.50	52.3%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500 000	96.81%	EUR	96.81%	441.78	484 491.78	1.3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.78%	EUR	99.78%	12 277.40	1 010 097.40	2.7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500 000	98.56%	EUR	98.56%	8 616.44	501 401.44	1.4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547 000	104.22%	EUR	104.22%	7 215.90	577 282.89	1.6%
AT&T, INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.65%	EUR	97.65%	9 906.85	986 356.85	2.7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1 000 000	95.53%	EUR	95.53%	6 044.52	961 314.52	2.6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500 000	100.23%	EUR	100.23%	9 118.15	510 273.15	1.4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.80%	EUR	99.80%	11 726.46	1 009 746.46	2.7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.04%	EUR	100.04%	26 399.73	1 026 769.73	2.8%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	104.09%	EUR	104.09%	26 780.82	1 067 700.82	2.9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500 000	99.82%	EUR	99.82%	9 247.84	508 357.84	1.4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	101.83%	EUR	101.83%	10 172.60	1 028 462.60	2.8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500 000	98.22%	EUR	98.22%	1 089.04	492 194.04	1.3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500 000	96.37%	EUR	96.37%	4 099.32	485 944.32	1.3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.68%	EUR	100.68%	16 901.37	1 023 691.37	2.8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.44%	EUR	99.44%	6 695.21	503 915.21	1.4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.77%	EUR	98.77%	10 187.01	997 837.01	2.7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1 000 000	103.47%	EUR	103.47%	25 625.34	1 060 275.34	2.9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500 000	96.42%	EUR	96.42%	3 441.78	485 521.78	1.3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	102.38%	EUR	102.38%	12 925.26	1 036 675.26	2.8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	101.50%	EUR	101.50%	4 531.25	1 019 521.25	2.8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500 000	99.90%	EUR	99.90%	1 232.88	500 742.88	1.4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1 000 000	96.58%	EUR	96.58%	2 222.60	968 052.60	2.6%

ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.46%	EUR	97.46%	1 466.96	976 106.96	2.7%
5 LIQUIDEZ					0	2 079 321.72	5.7%
5.1 À Vista					0	2 079 321.72	5.7%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	2 079 321.72	5.7%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-47 413.47	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-47 413.47	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	2 558.53	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-49 972	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	36 784 779.49
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	339 742.46
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	108.27

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.

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

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.

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, rendibilidade, 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
2023	4.12%	3.61%
2024	2.35%	2.27%
2025	1.60%	1.17%

ANUIDADE AUXILIAR	REND. ANUALIZADA
1 Ano	1.60%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	2.88%



! 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.