

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

31 dezembro 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

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					198 563.07	13 028 331.66	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					198 563.07	12 601 819.57	96.7%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					5 787.67	501 002.67	3.8%
1.1.3 Obrigações Diversas					5 787.67	501 002.67	3.8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500 000	99.04%	EUR	99.04%	5 787.67	501 002.67	3.8%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					130 868.45	7 252 123.45	55.7%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					1 514.38	304 166.38	2.3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	100.88%	EUR	100.88%	1 514.38	304 166.38	2.3%
1.2.3 Obrigações Diversas					129 354.07	6 947 957.07	53.3%
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500 000	103.31%	EUR	103.31%	8 250	524 815	4.0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500 000	93.58%	EUR	93.58%	3 590.75	471 510.75	3.6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500 000	101.81%	EUR	101.81%	20 202.05	529 262.05	4.1%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500 000	99.91%	EUR	99.91%	9 955.48	509 510.48	3.9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.52%	EUR	101.52%	13 410.41	521 030.41	4.0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500 000	97.08%	EUR	97.08%	4 232.88	489 612.88	3.8%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300 000	94.49%	EUR	94.49%	3 472.60	286 936.60	2.2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500 000	102.69%	EUR	102.69%	4 561.64	517 991.64	4.0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500 000	104.70%	EUR	104.70%	26 065.07	549 550.07	4.2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250 000	97.12%	EUR	97.12%	1 073.63	243 878.63	1.9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500 000	96.54%	EUR	96.54%	4 561.64	487 241.64	3.7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250 000	98.74%	EUR	98.74%	3 375	250 230	1.9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500 000	99.98%	EUR	99.98%	11 614.73	511 524.73	3.9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250 000	97.28%	EUR	97.28%	2 749.14	245 944.14	1.9%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	100 000	101.53%	EUR	101.53%	1 246.58	102 775.58	0.8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500 000	100.12%	EUR	100.12%	7 496.58	508 116.58	3.9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200 000	97.27%	EUR	97.27%	3 495.89	198 025.89	1.5%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					61 906.95	4 848 693.45	37.2%
1.3.1 Títulos de Dívida Pública					6 125	313 274	2.4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300 000	102.38%	EUR	102.38%	6 125	313 274	2.4%
1.3.3 Obrigações Diversas					55 781.95	4 535 419.45	34.8%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500 000	99.78%	EUR	99.78%	6 138.70	505 048.70	3.9%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500 000	97.65%	EUR	97.65%	4 953.42	493 178.42	3.8%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250 000	95.53%	EUR	95.53%	1 511.13	240 328.63	1.8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.80%	EUR	99.80%	5 863.23	504 873.23	3.9%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500 000	100.04%	EUR	100.04%	13 199.86	513 384.86	3.9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	101.83%	EUR	101.83%	5 086.30	514 231.30	3.9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500 000	96.37%	EUR	96.37%	4 099.32	485 944.32	3.7%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250 000	98.23%	EUR	98.23%	2 593.75	248 176.25	1.9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250 000	102.51%	EUR	102.51%	3 127.47	259 412.47	2.0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250 000	99.90%	EUR	99.90%	2 746.14	252 503.64	1.9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500 000	102.38%	EUR	102.38%	6 462.63	518 337.63	4.0%
5 LIQUIDEZ					0	443 663.44	3.4%
5.1 À Vista					0	443 663.44	3.4%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	443 663.44	3.4%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-17 151.35	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-17 151.35	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	571.22	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-17 722.57	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

13 028 331.66
119 088.39
109.40

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%
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:

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%

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
2022	-0.02%	0.00%
2023	4.40%	3.54%
2024	2.97%	1.90%
2025	1.79%	1.02%

ANUIDADE AUXILIAR	REND. ANUALIZADA
1 Ano	1.79%
3 Anos	3.05%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3.03%

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.