

## **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:

DESIGNAÇÃO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					198 563.07	13 028 331.66	100.0%
<b>1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>					198 563.07	12 601 819.57	96.7%
<b>1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					5 787.67	501 002.67	3.8%
<b>1.1.3 Obrigações Diversas</b>					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%
<b>1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					130 868.45	7 252 123.45	55.7%
<b>1.2.1 Títulos de Dívida Pública</b>					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%
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>					129 354.07	6 947 957.07	53.3%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 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%
<b>1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.</b>					61 906.95	4 848 693.45	37.2%
<b>1.3.1 Títulos de Dívida Pública</b>					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%
<b>1.3.3 Obrigações Diversas</b>					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%
<b>5 LIQUIDEZ</b>					0	443 663.44	3.4%
<b>5.1 À Vista</b>					0	443 663.44	3.4%
<b>5.1.2 Depósitos à Ordem</b>					0	443 663.44	3.4%
<b>9 OUTROS ACTIVOS</b>					0	-17 151.35	-0.1%
<b>9.1 Outros Devedores e Credores</b>					0	-17 151.35	-0.1%
<b>9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar</b>					0	571.22	0.0%
<b>9.1.5 Comissões</b>					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 Inicio	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.