

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

28 fevereiro 2026

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:

DESIGNAÇÃO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					469 311.75	36 690 860.34	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					469 311.75	34 379 192.82	93.7%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					7 101.03	503 176.03	1.4%
1.1.3 Obrigações Diversas					7 101.03	503 176.03	1.4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500 000	99.22%	EUR	99.22%	7 101.03	503 176.03	1.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					197 907.52	14 622 262.52	39.9%
1.2.3 Obrigações Diversas					197 907.52	14 622 262.52	39.9%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	94.51%	EUR	94.51%	8 999.99	954 109.99	2.6%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1 000 000	102.06%	EUR	102.06%	26 082.19	1 046 632.19	2.9%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.22%	EUR	98.22%	15 150.68	997 310.68	2.7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500 000	103.23%	EUR	103.23%	8 000	524 165	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 000 000	96.04%	EUR	96.04%	277.40	960 647.40	2.6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1 000 000	102.73%	EUR	102.73%	16 397.26	1 043 657.26	2.8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1 000 000	102.39%	EUR	102.39%	21 000	1 044 940	2.8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.31%	EUR	97.31%	10 941.77	984 021.77	2.7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	99.24%	EUR	99.24%	17 136.99	1 009 486.99	2.8%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.71%	EUR	101.71%	14 157.53	1 031 237.53	2.8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1 000 000	98.42%	EUR	98.42%	15 671.23	999 911.23	2.7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.97%	EUR	97.97%	12 996.58	992 696.58	2.7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1 000 000	104.30%	EUR	104.30%	11 188.36	1 054 168.36	2.9%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500 000	100.77%	EUR	100.77%	6 832.19	510 677.19	1.4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.58%	EUR	97.58%	10 924.66	986 674.66	2.7%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500 000	95.96%	EUR	95.96%	2 150.69	481 925.69	1.3%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					264 303.20	19 253 754.27	52.5%
1.3.3 Obrigações Diversas					264 303.20	19 253 754.27	52.5%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500 000	97.33%	EUR	97.33%	1 047.95	487 707.95	1.3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.91%	EUR	99.91%	15 308.22	1 014 448.22	2.8%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500 000	99.09%	EUR	99.09%	10 333.90	505 773.90	1.4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547 000	104.48%	EUR	104.48%	11 194.77	582 705.84	1.6%
AT&T; INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.03%	EUR	98.03%	12 493.15	992 803.15	2.7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1 000 000	95.69%	EUR	95.69%	804.80	957 694.80	2.6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500 000	100.18%	EUR	100.18%	11 643.83	512 523.83	1.4%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.02%	EUR	99.02%	4 315.07	994 545.07	2.7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	104.25%	EUR	104.25%	33 650.68	1 076 110.68	2.9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500 000	100.00%	EUR	100.00%	11 283.74	511 298.74	1.4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	101.81%	EUR	101.81%	16 174.44	1 034 254.44	2.8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500 000	98.53%	EUR	98.53%	2 301.37	494 956.37	1.3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500 000	96.94%	EUR	96.94%	5 008.56	489 708.56	1.3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.94%	EUR	100.94%	21 912.33	1 031 302.33	2.8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.55%	EUR	99.55%	8 412.67	506 172.67	1.4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.96%	EUR	98.96%	12 834.74	1 002 444.74	2.7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1 000 000	103.52%	EUR	103.52%	32 344.88	1 067 514.88	2.9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500 000	96.93%	EUR	96.93%	4 452.05	489 117.05	1.3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	102.25%	EUR	102.25%	19 499.32	1 042 009.32	2.8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	101.44%	EUR	101.44%	10 371.52	1 024 761.52	2.8%
POWER FIN, 1.841%, 21/09/2028, CORP	1 000 000	97.03%	EUR	97.03%	8 070.14	978 400.14	2.7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500 000	99.98%	EUR	99.98%	3 051.37	502 966.37	1.4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1 000 000	96.74%	EUR	96.74%	4 445.21	971 875.21	2.6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.93%	EUR	97.93%	3 348.49	982 658.49	2.7%

5 LIQUIDEZ					0	2 353 029.38	6.4%
5.1 À Vista					0	2 353 029.38	6.4%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	2 353 029.38	6.4%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-41 361.86	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-41 361.86	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	3 733.79	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-45 095.65	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO
36 690 860.34
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
337 736.49
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO
108.64

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.

- 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) 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, 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
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.