

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

28 fevereiro 2026

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
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					150 627.50	13 013 189.49	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					150 627.50	11 081 461.50	85.2%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					7 101.03	503 176.03	3.9%
1.1.3 Obrigações Diversas					7 101.03	503 176.03	3.9%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500 000	99.22%	EUR	99.22%	7 101.03	503 176.03	3.9%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					82 239.52	6 224 652.52	47.8%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					2 847.95	306 009.95	2.4%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	101.05%	EUR	101.05%	2 847.95	306 009.95	2.4%
1.2.3 Obrigações Diversas					79 391.57	5 918 642.57	45.5%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500 000	103.94%	EUR	103.94%	11 583.90	531 263.90	4.1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500 000	94.51%	EUR	94.51%	4 500	477 055	3.7%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500 000	101.65%	EUR	101.65%	2 386.99	510 636.99	3.9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.32%	EUR	101.32%	16 707.14	523 292.14	4.0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500 000	97.56%	EUR	97.56%	5 445.21	493 260.21	3.8%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300 000	95.65%	EUR	95.65%	328.77	287 281.77	2.2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500 000	102.73%	EUR	102.73%	8 198.63	521 828.63	4.0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500 000	104.74%	EUR	104.74%	3 534.25	527 224.25	4.1%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250 000	97.50%	EUR	97.50%	1 629.28	245 379.28	1.9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500 000	97.31%	EUR	97.31%	5 470.89	492 010.89	3.8%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250 000	99.24%	EUR	99.24%	4 284.25	252 371.75	1.9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250 000	97.74%	EUR	97.74%	3 405.82	247 748.32	1.9%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	100 000	101.27%	EUR	101.27%	2 054.79	103 327.79	0.8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500 000	100.11%	EUR	100.11%	9 719.18	510 269.18	3.9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200 000	97.78%	EUR	97.78%	142.47	195 692.47	1.5%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					61 286.95	4 353 632.95	33.5%
1.3.1 Títulos de Dívida Pública					7 937.50	314 723.50	2.4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300 000	102.26%	EUR	102.26%	7 937.50	314 723.50	2.4%
1.3.3 Obrigações Diversas					53 349.45	4 038 909.45	31.0%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500 000	99.91%	EUR	99.91%	7 654.11	507 224.11	3.9%
AT&T; INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500 000	98.03%	EUR	98.03%	6 246.58	496 401.58	3.8%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250 000	95.69%	EUR	95.69%	201.20	239 423.70	1.8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.91%	EUR	99.91%	7 298.63	506 823.63	3.9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	101.81%	EUR	101.81%	8 087.22	517 127.22	4.0%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500 000	96.94%	EUR	96.94%	5 008.56	489 708.56	3.8%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250 000	98.48%	EUR	98.48%	671.88	246 859.38	1.9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250 000	102.43%	EUR	102.43%	4 804.92	260 874.92	2.0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250 000	99.93%	EUR	99.93%	3 626.69	253 461.69	1.9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500 000	102.25%	EUR	102.25%	9 749.66	521 004.66	4.0%
5 LIQUIDEZ					0	1 945 509.91	15.0%
5.1 À Vista					0	1 945 509.91	15.0%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 945 509.91	15.0%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-13 781.92	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-13 781.92	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	2 209.83	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-15 991.75	-0.1%

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

13 013 189.49
118 526.51
109.79

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.