

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

31 janeiro 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					409 349.33	36 830 834.42	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					409 349.33	34 346 236.26	93.3%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					6 477.74	502 237.74	1.4%
1.1.3 Obrigações Diversas					6 477.74	502 237.74	1.4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500 000	99.15%	EUR	99.15%	6 477.74	502 237.74	1.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					170 003.43	14 581 263.43	39.6%
1.2.3 Obrigações Diversas					170 003.43	14 581 263.43	39.6%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	94.17%	EUR	94.17%	8 136.98	949 866.98	2.6%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1 000 000	102.11%	EUR	102.11%	23 013.70	1 044 133.70	2.8%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.30%	EUR	98.30%	13 808.22	996 838.22	2.7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500 000	103.32%	EUR	103.32%	6 465.75	523 060.75	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 000 000	95.87%	EUR	95.87%	181.51	958 851.51	2.6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1 000 000	102.84%	EUR	102.84%	12 945.21	1 041 355.21	2.8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1 000 000	102.29%	EUR	102.29%	18 315.07	1 041 205.07	2.8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.08%	EUR	97.08%	10 078.76	980 858.76	2.7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.95%	EUR	98.95%	15 410.96	1 004 860.96	2.7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.91%	EUR	101.91%	10 417.81	1 029 517.81	2.8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1 000 000	98.28%	EUR	98.28%	14 136.99	996 916.99	2.7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.75%	EUR	97.75%	11 941.78	989 391.78	2.7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1 000 000	104.32%	EUR	104.32%	8 023.97	1 051 193.97	2.9%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500 000	100.86%	EUR	100.86%	5 393.84	509 698.84	1.4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.35%	EUR	97.35%	9 965.75	983 415.75	2.7%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500 000	95.67%	EUR	95.67%	1 767.13	480 097.13	1.3%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					232 868.16	19 262 735.09	52.3%
1.3.3 Obrigações Diversas					232 868.16	19 262 735.09	52.3%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500 000	97.12%	EUR	97.12%	760.27	486 380.27	1.3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1 000 000	99.89%	EUR	99.89%	13 869.86	1 012 809.86	2.7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500 000	99.01%	EUR	99.01%	9 518.84	504 548.84	1.4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547 000	104.42%	EUR	104.42%	9 306.49	580 478.42	1.6%
AT&T; INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.91%	EUR	97.91%	11 265.75	990 355.75	2.7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1 000 000	96.00%	EUR	96.00%	325.34	960 325.34	2.6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500 000	100.25%	EUR	100.25%	10 445.20	511 675.20	1.4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.86%	EUR	99.86%	13 234.84	1 011 844.84	2.7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	0	1 000 000	2.7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	104.47%	EUR	104.47%	30 390.41	1 075 080.41	2.9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500 000	100.00%	EUR	100.00%	10 317.55	510 302.55	1.4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	101.90%	EUR	101.90%	13 326.11	1 032 316.11	2.8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500 000	98.40%	EUR	98.40%	1 726.03	493 731.03	1.3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500 000	96.63%	EUR	96.63%	4 577.05	487 717.05	1.3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.84%	EUR	100.84%	19 534.25	1 027 904.25	2.8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.51%	EUR	99.51%	7 597.61	505 162.61	1.4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.90%	EUR	98.90%	11 578.19	1 000 598.19	2.7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1 000 000	103.61%	EUR	103.61%	29 155.95	1 065 245.95	2.9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500 000	96.86%	EUR	96.86%	3 972.60	488 272.60	1.3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	102.42%	EUR	102.42%	16 379.42	1 040 619.42	2.8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	101.54%	EUR	101.54%	7 552.08	1 022 952.08	2.8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500 000	100.01%	EUR	100.01%	2 188.35	502 228.35	1.4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1 000 000	96.83%	EUR	96.83%	3 390.41	971 690.41	2.6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.80%	EUR	97.80%	2 455.56	980 495.56	2.7%

5 LIQUIDEZ					0	2 503 097.56	6.8%
5.1 À Vista					0	2 503 097.56	6.8%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	2 503 097.56	6.8%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-18 499.40	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-18 499.40	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	2 659.01	0.0%
9.1.2 Transacções a Liquidar					0	28 850	0.1%
9.1.5 Comissões					0	-50 008.41	-0.1%
VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO						36 830 834.42	
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO						339 320.89	
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO						108.54	

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, 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.