

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

31 janeiro 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					132 268.24	13 028 039.58	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					132 268.24	11 558 824.74	88.7%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					6 477.74	502 237.74	3.9%
1.1.3 Obrigações Diversas					6 477.74	502 237.74	3.9%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500 000	99.15%	EUR	99.15%	6 477.74	502 237.74	3.9%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					72 563.98	6 211 187.48	47.7%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					2 215.07	305 188.07	2.3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300 000	100.99%	EUR	100.99%	2 215.07	305 188.07	2.3%
1.2.3 Obrigações Diversas					70 348.91	5 905 999.41	45.3%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500 000	103.92%	EUR	103.92%	10 001.71	529 586.71	4.1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500 000	94.17%	EUR	94.17%	4 068.49	474 933.49	3.6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500 000	101.81%	EUR	101.81%	756.85	509 821.85	3.9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.47%	EUR	101.47%	15 142.59	522 497.59	4.0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500 000	97.45%	EUR	97.45%	4 869.86	492 099.86	3.8%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300 000	95.08%	EUR	95.08%	41.10	285 281.10	2.2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500 000	102.84%	EUR	102.84%	6 472.60	520 677.60	4.0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500 000	104.97%	EUR	104.97%	1 472.60	526 317.60	4.0%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250 000	97.38%	EUR	97.38%	1 365.58	244 803.08	1.9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500 000	97.08%	EUR	97.08%	5 039.38	490 429.38	3.8%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250 000	98.95%	EUR	98.95%	3 852.74	251 215.24	1.9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250 000	97.41%	EUR	97.41%	3 094.18	246 621.68	1.9%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	100 000	101.36%	EUR	101.36%	1 671.23	103 034.23	0.8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500 000	100.14%	EUR	100.14%	8 664.38	509 344.38	3.9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200 000	97.75%	EUR	97.75%	3 835.62	199 335.62	1.5%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					53 226.52	4 845 399.52	37.2%
1.3.1 Títulos de Dívida Pública					7 062.50	313 860.50	2.4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300 000	102.27%	EUR	102.27%	7 062.50	313 860.50	2.4%
1.3.3 Obrigações Diversas					46 164.02	4 531 539.02	34.8%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500 000	99.89%	EUR	99.89%	6 934.93	506 404.93	3.9%
AT&T; INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500 000	97.91%	EUR	97.91%	5 632.88	495 177.88	3.8%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250 000	96.00%	EUR	96.00%	81.34	240 081.34	1.8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500 000	99.86%	EUR	99.86%	6 617.42	505 922.42	3.9%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500 000	100.00%	EUR	100.00%	0	500 000	3.8%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500 000	101.90%	EUR	101.90%	6 663.05	516 158.05	4.0%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500 000	96.63%	EUR	96.63%	4 577.05	487 717.05	3.7%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250 000	98.47%	EUR	98.47%	250	246 432.50	1.9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250 000	102.50%	EUR	102.50%	4 008.84	260 261.34	2.0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250 000	99.95%	EUR	99.95%	3 208.80	253 073.80	1.9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500 000	102.42%	EUR	102.42%	8 189.71	520 309.71	4.0%
5 LIQUIDEZ					0	1 471 286.85	11.3%
5.1 À Vista					0	1 471 286.85	11.3%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 471 286.85	11.3%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-2 072.01	-0.0%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-2 072.01	-0.0%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	1 220.88	0.0%
9.1.2 Transacções a Liquidar					0	14 425	0.1%
9.1.5 Comissões					0	-17 717.89	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	13 028 039.58
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	118 778.39
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	109.68

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.