

## **Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023**

**30 abril 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
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					505 961.49	36 325 057.23	100.0%
<b>1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>					505 961.49	33 598 596.81	92.5%
<b>1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					333.90	494 748.90	1.4%
<b>1.1.3 Obrigações Diversas</b>					333.90	494 748.90	1.4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500 000	98.88%	EUR	98.88%	333.90	494 748.90	1.4%
<b>1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					193 732.88	13 971 517.88	38.5%
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>					193 732.88	13 971 517.88	38.5%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	93.40%	EUR	93.40%	10 880.13	944 850.13	2.6%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1 000 000	101.15%	EUR	101.15%	32 767.12	1 044 277.12	2.9%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.50%	EUR	97.50%	575.34	975 555.34	2.7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500 000	101.82%	EUR	101.82%	11 342.47	520 442.47	1.4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1 000 000	95.55%	EUR	95.55%	486.30	955 966.30	2.6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.55%	EUR	101.55%	23 917.81	1 039 417.81	2.9%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.95%	EUR	100.95%	26 849.32	1 036 339.32	2.9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	96.36%	EUR	96.36%	1 571.92	965 161.92	2.7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.17%	EUR	98.17%	20 897.26	1 002 577.26	2.8%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	101.10%	EUR	101.10%	22 304.79	1 033 254.79	2.8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1 000 000	97.80%	EUR	97.80%	19 013.70	997 003.70	2.7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.00%	EUR	97.00%	1 544.52	971 534.52	2.7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1 000 000	102.56%	EUR	102.56%	18 082.19	1 043 672.19	2.9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1 000 000	96.40%	EUR	96.40%	513.70	964 553.70	2.7%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500 000	94.79%	EUR	94.79%	2 986.31	476 911.31	1.3%
<b>1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.</b>					311 894.71	19 132 330.03	52.7%
<b>1.3.3 Obrigações Diversas</b>					311 894.71	19 132 330.03	52.7%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500 000	96.78%	EUR	96.78%	1 674.66	485 549.66	1.3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1 000 000	100.00%	EUR	100.00%	18 441.78	1 018 441.78	2.8%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500 000	98.08%	EUR	98.08%	1 484.59	491 869.59	1.4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547 000	102.76%	EUR	102.76%	15 308.51	577 383.83	1.6%
AT&T; INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	96.96%	EUR	96.96%	15 167.12	984 717.12	2.7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1 000 000	94.67%	EUR	94.67%	1 849.32	948 589.32	2.6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500 000	100.04%	EUR	100.04%	14 255.13	514 430.13	1.4%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1 000 000	98.81%	EUR	98.81%	7 239.73	995 349.73	2.7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1 000 000	102.59%	EUR	102.59%	40 753.42	1 066 633.42	2.9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500 000	99.03%	EUR	99.03%	793.66	495 923.66	1.4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	100.77%	EUR	100.77%	22 379.73	1 030 079.73	2.8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500 000	97.78%	EUR	97.78%	3 554.79	492 444.79	1.4%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500 000	95.91%	EUR	95.91%	323.63	479 848.63	1.3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1 000 000	99.60%	EUR	99.60%	27 093.15	1 023 123.15	2.8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500 000	98.95%	EUR	98.95%	10 188.36	504 953.36	1.4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1 000 000	98.54%	EUR	98.54%	15 572.21	1 000 992.21	2.8%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1 000 000	101.90%	EUR	101.90%	39 292.19	1 058 242.19	2.9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500 000	95.83%	EUR	95.83%	5 496.58	484 656.58	1.3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1 000 000	101.18%	EUR	101.18%	26 296.22	1 038 116.22	2.9%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1 000 000	100.75%	EUR	100.75%	16 614.58	1 024 144.58	2.8%
POWER FIN, 1.841%, 21/09/2028, CORP	1 000 000	95.77%	EUR	95.77%	11 146.89	968 846.89	2.7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500 000	99.79%	EUR	99.79%	4 931.50	503 856.50	1.4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1 000 000	95.91%	EUR	95.91%	6 743.15	965 853.15	2.7%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1 000 000	97.30%	EUR	97.30%	5 293.81	978 283.81	2.7%
<b>5 LIQUIDEZ</b>					0	2 773 274.74	7.6%

5.1 À Vista					0	2 773 274.74	7.6%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	2 773 274.74	7.6%
<b>9 OUTROS ACTIVOS</b>					0	-46 814.32	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-46 814.32	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	986.06	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-47 800.38	-0.1%

**VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO**

**36 325 057.23**

**NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO**

**336 825.16**

**VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO**

**107.85**

## 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.