

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

31 Agosto 2025

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 Autónomo

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	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					177,289.46	13,092,487.34	100.0%
1. Valores Mobiliários Cotados					177,289.46	12,599,048.46	96.2%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					3,071.92	497,146.92	3.8%
1.1.3. Obrigações Diversas					3,071.92	497,146.92	3.8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500,000.00	98.82%	EUR	98.82%	3,071.92	497,146.92	3.8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					102,949.28	7,241,102.78	55.3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					7,006.85	310,861.85	2.4%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300,000.00	101.29%	EUR	101.29%	7,006.85	310,861.85	2.4%
1.2.3. Obrigações Diversas					95,942.43	6,930,240.93	52.9%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500,000.00	104.07%	EUR	104.07%	1,356.16	521,681.16	4.0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500,000.00	93.45%	EUR	93.45%	1,710.62	468,965.62	3.6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500,000.00	102.42%	EUR	102.42%	13,099.32	525,189.32	4.0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500,000.00	99.95%	EUR	99.95%	6,404.11	506,129.11	3.9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	101.87%	EUR	101.87%	6,593.45	515,938.45	3.9%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500,000.00	96.76%	EUR	96.76%	1,726.03	485,526.03	3.7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300,000.00	94.51%	EUR	94.51%	2,219.18	285,761.18	2.2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500,000.00	103.51%	EUR	103.51%	19,541.10	537,086.10	4.1%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500,000.00	105.82%	EUR	105.82%	17,082.19	546,162.19	4.2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250,000.00	96.77%	EUR	96.77%	3,362.16	245,274.66	1.9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500,000.00	96.25%	EUR	96.25%	2,681.51	483,906.51	3.7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250,000.00	99.38%	EUR	99.38%	1,494.86	249,937.36	1.9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500,000.00	99.97%	EUR	99.97%	7,645.55	507,480.55	3.9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250,000.00	97.16%	EUR	97.16%	1,391.27	244,283.77	1.9%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	100,000.00	102.03%	EUR	102.03%	4,575.34	106,606.34	0.8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500,000.00	100.23%	EUR	100.23%	2,900.68	504,065.68	3.9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200,000.00	97.04%	EUR	97.04%	2,158.90	196,246.90	1.5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					71,268.26	4,860,798.76	37.1%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					2,375.00	311,753.00	2.4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300,000.00	103.13%	EUR	103.13%	2,375.00	311,753.00	2.4%
1.3.3. Obrigações Diversas					68,893.26	4,549,045.76	34.7%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500,000.00	99.59%	EUR	99.59%	3,005.14	500,955.14	3.8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500,000.00	97.49%	EUR	97.49%	2,279.45	489,709.45	3.7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250,000.00	95.40%	EUR	95.40%	988.87	239,496.37	1.8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	99.62%	EUR	99.62%	2,895.12	500,985.12	3.8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500,000.00	100.24%	EUR	100.24%	8,378.36	509,573.36	3.9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	102.29%	EUR	102.29%	17,446.01	528,896.01	4.0%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500,000.00	96.14%	EUR	96.14%	2,219.18	482,909.18	3.7%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250,000.00	97.27%	EUR	97.27%	718.75	243,893.75	1.9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250,000.00	103.05%	EUR	103.05%	10,036.32	267,668.82	2.0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250,000.00	99.90%	EUR	99.90%	925.33	250,682.83	1.9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	102.86%	EUR	102.86%	20,000.73	534,275.73	4.1%
5. Liquidez					0.00	510,574.49	3.9%
5.1. À Vista					0.00	510,574.49	3.9%
Depósitos à Ordem					0.00	510,574.49	3.9%
9. Outros Activos					0.00	-17,135.61	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-17,135.61	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	688.49	0.0%
Comissões						-17,824.10	-0.1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

13,092,487.34

119,891.94

109.20

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas 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	
Limite por emitente	0%	
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%	

- a) Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- b) É permitido o uso de derivativos 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:

PAÍSES	
Estados Unidos	
Alemanha, França, Reino Unido e Portugal	

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 emittentes 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
2023	4,40%	3,54%
2024	2,97%	1,88%

Rend. Anualizada	
1 Ano	2,97%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	3,65%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



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.