

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

30 novembro 2025

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 Autônomo

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					312.381,25	36.811.428,43	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					307.283,65	34.218.081,84	93,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5.097,60	500.137,60	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					5.097,60	500.137,60	1,4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,01%	EUR	99,01%	5.097,60	500.137,60	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					118.518,82	15.017.248,82	40,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					118.518,82	15.017.248,82	40,8%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	93,70%	EUR	93,70%	6.226,02	943.196,02	2,6%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,25%	EUR	102,25%	16.219,18	1.038.699,18	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,96%	EUR	99,96%	9.053,08	508.863,08	1,4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,16%	EUR	98,16%	10.835,62	992.395,62	2,7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,48%	EUR	103,48%	3.068,49	520.448,49	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	95,37%	EUR	95,37%	1.219,18	954.889,18	2,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,00%	EUR	103,00%	5.301,37	1.035.281,37	2,8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,48%	EUR	102,48%	12.369,86	1.037.199,86	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,55%	EUR	96,55%	8.167,80	973.627,80	2,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,93%	EUR	98,93%	11.589,04	1.000.859,04	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,32%	EUR	102,32%	2.136,99	1.025.366,99	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	98,46%	EUR	98,46%	10.739,73	995.339,73	2,7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,47%	EUR	97,47%	9.606,16	984.296,16	2,7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	104,19%	EUR	104,19%	1.017,12	1.042.937,12	2,8%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,11%	EUR	101,11%	2.208,90	507.778,90	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,06%	EUR	97,06%	7.842,47	978.402,47	2,7%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,35%	EUR	95,35%	917,81	477.667,81	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					188.764,83	19.200.833,02	52,2%
1.3.3. Obrigações Diversas					188.764,83	19.200.833,02	52,2%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,74%	EUR	96,74%	123,29	483.828,29	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,78%	EUR	99,78%	10.684,93	1.008.514,93	2,7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	99,00%	EUR	99,00%	7.714,04	502.724,04	1,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547.000,00	104,68%	EUR	104,68%	5.125,32	577.708,51	1,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,70%	EUR	97,70%	8.547,95	985.497,95	2,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	95,26%	EUR	95,26%	5.513,70	958.153,70	2,6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,36%	EUR	100,36%	7.791,09	509.591,09	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	10.218,08	1.007.698,08	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,09%	EUR	100,09%	23.949,45	1.024.849,45	2,8%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,75%	EUR	104,75%	23.171,23	1.070.671,23	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	99,90%	EUR	99,90%	8.178,12	507.688,12	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,03%	EUR	102,03%	7.019,10	1.027.269,10	2,8%
COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,09%	EUR	98,09%	452,05	490.887,05	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,45%	EUR	96,45%	3.621,58	485.871,58	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,83%	EUR	100,83%	14.268,49	1.022.598,49	2,8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,42%	EUR	99,42%	5.792,81	502.877,81	1,4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,76%	EUR	98,76%	8.795,83	996.425,83	2,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	103,86%	EUR	103,86%	22.094,74	1.060.674,74	2,9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,47%	EUR	96,47%	2.910,96	485.235,96	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,59%	EUR	102,59%	9.471,10	1.035.371,10	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,65%	EUR	101,65%	1.510,42	1.017.960,42	2,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,87%	EUR	99,87%	277,40	499.622,40	1,4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	96,41%	EUR	96,41%	1.054,79	965.164,79	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,35%	EUR	97,35%	478,36	973.948,36	2,6%
5. Liquidez					0,00	2.139.162,28	5,8%
5.1. À Vista					0,00	2.139.162,28	5,8%
Depósitos à Ordem					0,00	2.139.162,28	5,8%
9. Outros Activos					0,00	-45.953,29	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-45.953,29	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.453,94	0,0%
Comissões					0,00	-48.407,23	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

36.811.428,43
339.882,31
108,31

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autônomo 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:

PAÍSES	Limite máximo por País
Estados Unidos da América	35%
Alemanha, França, Reino Unido e Portugal	20%
Outros Países (*)	10%

(*) A Totalidade dos Países não OCDE não pode ultrapassar 15% do total.

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
2024	2,35%	2,25%

Rend. Anualizada	
1 Ano	2,35%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,60%



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.