

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

30 novembro 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					170.686,11	13.088.161,85	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					170.686,11	12.586.773,61	96,2%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5.097,60	500.137,60	3,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					5.097,60	500.137,60	3,8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,01%	EUR	99,01%	5.097,60	500.137,60	3,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					113.816,75	7.245.020,75	55,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					813,70	303.954,70	2,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,05%	EUR	101,05%	813,70	303.954,70	2,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					113.003,05	6.941.066,05	53,0%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,81%	EUR	103,81%	6.498,29	525.558,29	4,0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	93,70%	EUR	93,70%	3.113,01	471.598,01	3,6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	101,99%	EUR	101,99%	18.397,26	528.327,26	4,0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,96%	EUR	99,96%	9.053,08	508.863,08	3,9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,54%	EUR	101,54%	11.678,23	519.398,23	4,0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,22%	EUR	97,22%	3.595,89	489.675,89	3,7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	94,65%	EUR	94,65%	3.154,11	287.107,11	2,2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,00%	EUR	103,00%	2.650,68	517.640,68	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,02%	EUR	105,02%	23.782,53	548.902,53	4,2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	97,03%	EUR	97,03%	781,68	243.354,18	1,9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,55%	EUR	96,55%	4.083,90	486.813,90	3,7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	98,93%	EUR	98,93%	2.897,26	250.214,76	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,99%	EUR	99,99%	10.606,17	510.541,17	3,9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,35%	EUR	97,35%	2.404,11	245.784,11	1,9%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	100.000,00	101,65%	EUR	101,65%	821,92	102.474,92	0,8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,19%	EUR	100,19%	6.328,77	507.283,77	3,9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200.000,00	97,19%	EUR	97,19%	3.156,16	197.528,16	1,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					51.771,76	4.841.615,26	37,0%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					5.187,50	312.708,50	2,4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	102,51%	EUR	102,51%	5.187,50	312.708,50	2,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					46.584,26	4.528.906,76	34,6%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,78%	EUR	99,78%	5.342,47	504.257,47	3,9%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,70%	EUR	97,70%	4.273,97	492.748,97	3,8%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	95,26%	EUR	95,26%	1.378,43	239.538,43	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,75%	EUR	99,75%	5.109,04	503.849,04	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,09%	EUR	100,09%	11.974,73	512.424,73	3,9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,03%	EUR	102,03%	3.509,55	513.634,55	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,45%	EUR	96,45%	3.621,58	485.871,58	3,7%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	98,29%	EUR	98,29%	2.109,38	247.829,38	1,9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	102,67%	EUR	102,67%	2.246,09	258.913,59	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,95%	EUR	99,95%	2.283,47	252.153,47	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,59%	EUR	102,59%	4.735,55	517.685,55	4,0%
5. Liquidez					0,00	517.978,38	4,0%
5.1. À Vista					0,00	517.978,38	4,0%
Depósitos à Ordem					0,00	517.978,38	4,0%
9. Outros Activos					0,00	-16.590,14	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-16.590,14	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	619,95	0,0%
Comissões						-17.210,09	-0,1%

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

13.088.161,85
119.616,07
109,42

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	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:

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

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

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
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 Início	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.