

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

30 setembro 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 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					410.198,26	36.968.825,10	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					406.458,53	34.331.878,73	92,9%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					3.739,73	497.909,73	1,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					3.739,73	497.909,73	1,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,83%	EUR	98,83%	3.739,73	497.909,73	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					229.702,06	15.136.927,06	40,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					229.702,06	15.136.927,06	40,9%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	93,51%	EUR	93,51%	4.345,89	939.435,89	2,5%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,43%	EUR	102,43%	9.534,25	1.033.814,25	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	7.277,40	507.012,40	1,4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,15%	EUR	98,15%	7.910,96	989.450,96	2,7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,61%	EUR	103,61%	19.726,03	537.781,03	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	94,92%	EUR	94,92%	1.010,27	950.200,27	2,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,30%	EUR	103,30%	42.780,82	1.075.790,82	2,9%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,74%	EUR	102,74%	6.520,55	1.033.900,55	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,19%	EUR	96,19%	6.287,67	968.197,67	2,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,42%	EUR	99,42%	7.828,77	1.002.028,77	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,69%	EUR	102,69%	42.739,73	1.069.659,73	2,9%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	98,46%	EUR	98,46%	7.397,26	991.947,26	2,7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,32%	EUR	97,32%	7.308,22	980.548,22	2,7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	104,42%	EUR	104,42%	35.373,29	1.079.613,29	2,9%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,31%	EUR	101,31%	17.825,34	524.375,34	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,20%	EUR	97,20%	5.753,42	977.713,42	2,6%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,08%	EUR	95,08%	82,19	475.457,19	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					176.756,47	19.194.951,67	51,9%
1.3.3. Obrigações Diversas					176.756,47	19.194.951,67	51,9%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,72%	EUR	96,72%	3.246,58	486.856,58	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,69%	EUR	99,69%	7.551,37	1.004.441,37	2,7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	98,95%	EUR	98,95%	5.938,36	500.673,36	1,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547.000,00	105,16%	EUR	105,16%	1.011,58	576.236,78	1,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,50%	EUR	97,50%	5.873,97	980.873,97	2,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	95,51%	EUR	95,51%	4.469,18	959.559,18	2,6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,53%	EUR	100,53%	5.179,79	507.839,79	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,68%	EUR	99,68%	7.249,97	1.004.079,97	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,18%	EUR	100,18%	19.127,95	1.020.917,95	2,8%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	105,00%	EUR	105,00%	16.068,49	1.066.108,49	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	99,98%	EUR	99,98%	6.073,21	505.953,21	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,18%	EUR	102,18%	813,81	1.022.593,81	2,8%
COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,10%	EUR	98,10%	6.698,63	497.203,63	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,08%	EUR	96,08%	2.681,51	483.086,51	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,88%	EUR	100,88%	9.087,67	1.017.917,67	2,8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,40%	EUR	99,40%	4.017,12	501.027,12	1,4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,63%	EUR	98,63%	6.058,35	992.358,35	2,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	104,19%	EUR	104,19%	15.147,42	1.057.017,42	2,9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,40%	EUR	96,40%	1.866,44	483.871,44	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,71%	EUR	102,71%	2.674,19	1.029.784,19	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,88%	EUR	101,88%	13.593,74	1.032.373,74	2,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,89%	EUR	99,89%	9.647,25	509.087,25	1,4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	96,12%	EUR	96,12%	12.506,85	973.736,85	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,12%	EUR	97,12%	10.173,04	981.353,04	2,7%
5. Liquidez					0,00	2.185.085,69	5,9%
5.1. À Vista					0,00	2.185.085,69	5,9%
Depósitos à Ordem					0,00	2.185.085,69	5,9%
9. Outros Activos					0,00	-46.049,05	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-46.049,05	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.564,07	0,0%
Comissões					0,00	-48.613,12	-0,1%

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

36.968.825,10
341.653,56
108,21

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:

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.