

## **Investimento Global 5 anos Julho 2023**

**30 setembro 2025**

O produto “Investimento Global 5 anos Julho 2023” teve o início de comercialização em 13/07/2023 e terminou em 04/08/2023.

## 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<br>Origem | Moeda | Cotação<br>(EUR) | Juro Decorrido<br>(EUR) | Montante Global (EUR) | Peso          |
|----------------------------------------------------------|------------|-------------------------|-------|------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>                    |            |                         |       |                  | <b>221.576,51</b>       | <b>14.718.773,60</b>  | <b>100,0%</b> |
| <b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>                    |            |                         |       |                  | <b>219.538,15</b>       | <b>13.391.706,65</b>  | <b>91,0%</b>  |
| <b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>           |            |                         |       |                  | <b>2.038,36</b>         | <b>208.586,36</b>     | <b>1,4%</b>   |
| <b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>                        |            |                         |       |                  | <b>2.038,36</b>         | <b>208.586,36</b>     | <b>1,4%</b>   |
| EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL                      | 200.000,00 | 103,27%                 | EUR   | 103,27%          | 2.038,36                | 208.586,36            | 1,4%          |
| <b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>               |            |                         |       |                  | <b>156.396,18</b>       | <b>8.509.989,68</b>   | <b>57,8%</b>  |
| <b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>                        |            |                         |       |                  | <b>156.396,18</b>       | <b>8.509.989,68</b>   | <b>57,8%</b>  |
| ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL  | 500.000,00 | 104,06%                 | EUR   | 104,06%          | 3.051,37                | 523.331,37            | 3,6%          |
| ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP                             | 300.000,00 | 102,20%                 | EUR   | 102,20%          | 8.907,53                | 315.507,53            | 2,1%          |
| ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP                            | 200.000,00 | 105,92%                 | EUR   | 105,92%          | 9.589,73                | 221.433,73            | 1,5%          |
| BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL                 | 500.000,00 | 103,65%                 | EUR   | 103,65%          | 15.582,19               | 533.807,19            | 3,6%          |
| CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL         | 500.000,00 | 101,82%                 | EUR   | 101,82%          | 8.269,75                | 517.379,75            | 3,5%          |
| CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL                | 500.000,00 | 96,77%                  | EUR   | 96,77%           | 2.342,47                | 486.177,47            | 3,3%          |
| CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL       | 250.000,00 | 95,20%                  | EUR   | 95,20%           | 2.681,51                | 240.674,01            | 1,6%          |
| DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL    | 500.000,00 | 103,30%                 | EUR   | 103,30%          | 21.390,41               | 537.895,41            | 3,7%          |
| DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL               | 500.000,00 | 105,63%                 | EUR   | 105,63%          | 19.291,10               | 547.456,10            | 3,7%          |
| EL CORTE INGLES SA, 3.5%, 24/07/2033, CORP, CALL         | 300.000,00 | 98,58%                  | EUR   | 98,58%           | 1.956,16                | 297.681,16            | 2,0%          |
| EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL                   | 500.000,00 | 99,12%                  | EUR   | 99,12%           | 5.758,56                | 501.373,56            | 3,4%          |
| EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL          | 500.000,00 | 103,28%                 | EUR   | 103,28%          | 4.712,33                | 521.127,33            | 3,5%          |
| GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL                   | 100.000,00 | 100,35%                 | EUR   | 100,35%          | 914,80                  | 101.264,80            | 0,7%          |
| IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL         | 500.000,00 | 103,88%                 | EUR   | 103,88%          | 4.474,32                | 523.849,32            | 3,6%          |
| JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP                       | 200.000,00 | 98,46%                  | EUR   | 98,46%           | 1.479,45                | 198.389,45            | 1,3%          |
| TDF INFRASTRUCTURE, 4.125%, 23/10/2031, CORP, CALL       | 400.000,00 | 101,12%                 | EUR   | 101,12%          | 15.460,27               | 419.952,27            | 2,9%          |
| TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL         | 500.000,00 | 96,50%                  | EUR   | 96,50%           | 5.520,54                | 488.040,54            | 3,3%          |
| UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL                   | 500.000,00 | 102,91%                 | EUR   | 102,91%          | 12.481,16               | 527.006,16            | 3,6%          |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL  | 500.000,00 | 95,88%                  | EUR   | 95,88%           | 5.582,19                | 484.957,19            | 3,3%          |
| WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL              | 500.000,00 | 103,15%                 | EUR   | 103,15%          | 6.950,34                | 522.685,34            | 3,6%          |
| <b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b> |            |                         |       |                  | <b>63.141,97</b>        | <b>4.881.716,97</b>   | <b>33,2%</b>  |
| <b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>                        |            |                         |       |                  | <b>63.141,97</b>        | <b>4.881.716,97</b>   | <b>33,2%</b>  |
| AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL         | 250.000,00 | 97,61%                  | EUR   | 97,61%           | 762,84                  | 244.797,84            | 1,7%          |
| AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL           | 500.000,00 | 102,31%                 | EUR   | 102,31%          | 7.741,44                | 519.271,44            | 3,5%          |
| AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL                   | 250.000,00 | 97,50%                  | EUR   | 97,50%           | 1.468,49                | 245.218,49            | 1,7%          |
| BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL | 250.000,00 | 98,41%                  | EUR   | 98,41%           | 3.643,84                | 249.678,84            | 1,7%          |
| BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL          | 250.000,00 | 105,00%                 | EUR   | 105,00%          | 4.017,12                | 266.527,12            | 1,8%          |
| DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL           | 500.000,00 | 100,88%                 | EUR   | 100,88%          | 4.543,84                | 508.958,84            | 3,5%          |
| GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL         | 500.000,00 | 104,04%                 | EUR   | 104,04%          | 13.371,23               | 533.556,23            | 3,6%          |
| INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL                   | 500.000,00 | 96,50%                  | EUR   | 96,50%           | 2.756,85                | 485.276,85            | 3,3%          |
| INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL  | 250.000,00 | 99,40%                  | EUR   | 99,40%           | 2.008,56                | 250.513,56            | 1,7%          |
| MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP               | 500.000,00 | 104,19%                 | EUR   | 104,19%          | 7.573,71                | 528.508,71            | 3,6%          |
| NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 102,15%                 | EUR   | 102,15%          | 483,56                  | 511.213,56            | 3,5%          |
| NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL               | 500.000,00 | 104,69%                 | EUR   | 104,69%          | 14.770,49               | 538.195,49            | 3,7%          |
| <b>5. Liquidez</b>                                       |            |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>1.135.279,34</b>   | <b>7,7%</b>   |
| <b>5.1. À Vista</b>                                      |            |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>1.135.279,34</b>   | <b>7,7%</b>   |
| Depósitos à Ordem                                        |            |                         |       |                  | 0,00                    | 1.135.279,34          | 7,7%          |
| <b>9. Outros Activos</b>                                 |            |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>-16.798,75</b>     | <b>-0,1%</b>  |
| <b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>                  |            |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>-16.798,75</b>     | <b>-0,1%</b>  |
| Juros de D.O. a Regularizar                              |            |                         |       |                  | 0,00                    | 1.353,47              | 0,0%          |
| Comissões                                                |            |                         |       |                  |                         | -18.152,22            | -0,1%         |

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

14.718.773,60  
132.829,03  
110,81

## 2. Política de Investimentos

O património do Fundo terá como composição:

- no mínimo, por 90% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações e Fundos de Obrigações, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais,
- no máximo, 5% em depósitos;
- no máximo, 10% em risco ações.

A carteira tem os seguintes limites:

| CRITÉRIO                              | Mínimo | Central | Máximo |
|---------------------------------------|--------|---------|--------|
| Limite por emitente *                 | 0%     | 5%      | 10%    |
| Rating mínimo (S&P, Moody's, Fitch)** | B/B2/B | -       | -      |
| Ativos sem rating & High Yield        | 0%     | 5%      | 10%    |

\* exceto em Dívida Pública Zona Euro, onde o limite por emitente é de 30%.

\*\* 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, CLOs (obrigações de empréstimos colateralizados) e Obrigações Híbridas, para garantir a gestão eficiente da carteira.
- c) É permitido o investimento em outras moedas que não EUR, mas cujo máximo de exposição sem hedge cambial (cobertura cambial) é de 10%.
- d) 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.
- e) Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, é esperado que o rating médio dos ativos da carteira seja de BBB/Baa2/BBB (S&P, Moody's, Fitch).

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. Rentabilidade 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  | Rentabilidade | Volatilidade |
|------|---------------|--------------|
| 2024 | 3,60%         | 2,21%        |

| Rend. Anualizada |       |
|------------------|-------|
| 1 Ano            | 3,60% |
| 3 Anos           | n.a.  |
| 5 Anos           | n.a.  |
| Desde o Início   | 6,06% |

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.