

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

30 setembro 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					151.566,79	13.090.766,21	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					151.566,79	12.569.486,79	96,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					3.739,73	497.909,73	3,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					3.739,73	497.909,73	3,8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,83%	EUR	98,83%	3.739,73	497.909,73	3,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					116.013,41	7.251.252,91	55,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					7.684,93	311.107,93	2,4%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,14%	EUR	101,14%	7.684,93	311.107,93	2,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					108.328,48	6.940.144,98	53,0%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,06%	EUR	104,06%	3.051,37	523.331,37	4,0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	93,51%	EUR	93,51%	2.172,94	469.717,94	3,6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,20%	EUR	102,20%	14.845,89	525.845,89	4,0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	7.277,40	507.012,40	3,9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,82%	EUR	101,82%	8.269,75	517.379,75	4,0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,77%	EUR	96,77%	2.342,47	486.177,47	3,7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	94,56%	EUR	94,56%	2.527,40	286.216,40	2,2%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,30%	EUR	103,30%	21.390,41	537.895,41	4,1%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,63%	EUR	105,63%	19.291,10	547.456,10	4,2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	96,89%	EUR	96,89%	207,19	242.419,69	1,9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,19%	EUR	96,19%	3.143,83	484.098,83	3,7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	99,42%	EUR	99,42%	1.957,19	250.507,19	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,97%	EUR	99,97%	8.621,58	508.451,58	3,9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,19%	EUR	97,19%	1.725,17	244.690,17	1,9%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	100.000,00	101,93%	EUR	101,93%	4.986,30	106.911,30	0,8%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,25%	EUR	100,25%	4.030,82	505.295,82	3,9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200.000,00	97,13%	EUR	97,13%	2.487,67	196.737,67	1,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					31.813,65	4.820.324,15	36,8%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					3.312,50	311.505,50	2,4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	102,73%	EUR	102,73%	3.312,50	311.505,50	2,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					28.501,15	4.508.818,65	34,4%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,69%	EUR	99,69%	3.775,68	502.220,68	3,8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,50%	EUR	97,50%	2.936,99	490.436,99	3,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,51%	EUR	95,51%	1.117,30	239.889,80	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,68%	EUR	99,68%	3.624,98	502.039,98	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,18%	EUR	100,18%	9.563,97	510.458,97	3,9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,18%	EUR	102,18%	406,90	511.296,90	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,08%	EUR	96,08%	2.681,51	483.086,51	3,7%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,74%	EUR	97,74%	1.171,88	245.529,38	1,9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	102,93%	EUR	102,93%	511,77	257.824,27	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,91%	EUR	99,91%	1.373,07	251.143,07	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,71%	EUR	102,71%	1.337,10	514.892,10	3,9%
5. Liquidez					0,00	537.866,42	4,1%
5.1. À Vista					0,00	537.866,42	4,1%
Depósitos à Ordem					0,00	537.866,42	4,1%
9. Outros Activos					0,00	-16.587,00	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-16.587,00	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	628,97	0,0%
Comissões						-17.215,97	-0,1%

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

13.090.766,21
119.816,07
109,26

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.