

## **Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023**

**31 março 2024**

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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>562.853,81</b>	<b>37.325.839,07</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>555.061,80</b>	<b>36.434.096,80</b>	<b>97,6%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>7.792,01</b>	<b>482.947,01</b>	<b>1,3%</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>7.792,01</b>	<b>482.947,01</b>	<b>1,3%</b>
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,03%	EUR	95,03%	7.792,01	482.947,01	1,3%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>195.826,99</b>	<b>14.795.181,99</b>	<b>39,6%</b>
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>195.826,99</b>	<b>14.795.181,99</b>	<b>39,6%</b>
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	88,44%	EUR	88,44%	9.959,01	894.309,01	2,4%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	100,85%	EUR	100,85%	29.508,20	1.038.028,20	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,19%	EUR	97,19%	1.974,04	487.904,04	1,3%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,16%	EUR	94,16%	16.639,34	958.239,34	2,6%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,75%	EUR	102,75%	9.726,78	523.451,78	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	88,74%	EUR	88,74%	385,93	887.765,93	2,4%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,04%	EUR	103,04%	20.286,89	1.050.676,89	2,8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,17%	EUR	101,17%	24.002,73	1.035.662,73	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	90,98%	EUR	90,98%	647,26	910.457,26	2,4%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,70%	EUR	95,70%	19.057,38	976.067,38	2,6%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,00%	EUR	103,00%	18.381,15	1.048.381,15	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	94,39%	EUR	94,39%	17.377,05	961.257,05	2,6%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,45%	EUR	93,45%	414,38	934.894,38	2,5%
SES SA, 1.625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	95,75%	EUR	95,75%	200,34	478.930,34	1,3%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	200.000,00	103,11%	EUR	103,11%	2.952,87	209.172,87	0,6%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	100,73%	EUR	100,73%	8.452,87	512.082,87	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,61%	EUR	92,61%	11.987,70	938.037,70	2,5%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,16%	EUR	89,16%	2.581,97	448.381,97	1,2%
VODAFONE INTERNAT FINANC, 3.25%, 02/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	100,04%	EUR	100,04%	1.291,10	501.481,10	1,3%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>359.234,81</b>	<b>21.638.914,81</b>	<b>58,0%</b>
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>359.234,81</b>	<b>21.638.914,81</b>	<b>58,0%</b>
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	92,12%	EUR	92,12%	1.372,95	461.977,95	1,2%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,42%	EUR	96,42%	16.905,74	981.095,74	2,6%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	95,13%	EUR	95,13%	611,30	476.276,30	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,38%	EUR	103,38%	24.344,26	1.058.134,26	2,8%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,73%	EUR	93,73%	13.857,92	951.137,92	2,5%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	89,03%	EUR	89,03%	1.349,04	891.639,04	2,4%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	98,69%	EUR	98,69%	12.978,14	506.408,14	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.775%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,25%	EUR	96,25%	16.110,17	978.580,17	2,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,47%	EUR	98,47%	4.729,51	989.389,51	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,39%	EUR	104,39%	37.274,59	1.081.144,59	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	97,16%	EUR	97,16%	12.354,11	498.174,11	1,3%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,20%	EUR	95,20%	1.746,58	953.776,58	2,6%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,72%	EUR	100,72%	19.376,58	1.026.616,58	2,8%
COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,81%	EUR	93,81%	2.950,82	472.010,82	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,93%	EUR	89,93%	5.486,68	455.131,68	1,2%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,56%	EUR	95,56%	312,33	478.102,33	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,19%	EUR	98,19%	24.562,84	1.006.502,84	2,7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,99%	EUR	95,99%	9.318,65	489.283,65	1,3%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,54%	EUR	94,54%	14.231,80	959.651,80	2,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	102,73%	EUR	102,73%	35.891,04	1.063.171,04	2,8%
MMS USA HOLD, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,91%	EUR	91,91%	4.986,34	464.551,34	1,2%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,62%	EUR	101,62%	23.001,89	1.039.171,89	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	100,85%	EUR	100,85%	13.593,74	1.022.043,74	2,7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,04%	EUR	97,04%	4.026,64	489.211,64	1,3%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,44%	EUR	94,44%	47.868,85	992.258,85	2,7%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	92,09%	EUR	92,09%	5.635,25	926.515,25	2,5%
ZIMMER BIOMET HOLD, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,26%	EUR	92,26%	4.357,05	926.957,05	2,5%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>459.089,35</b>	<b>1,2%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>459.089,35</b>	<b>1,2%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	459.089,35	1,2%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-50.294,09</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-50.294,09</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	309,87	0,0%
Comissões						-50.603,96	-0,1%

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

37.325.839,07  
359.745,84  
103,76

## 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.

- Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.
- 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.
- 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

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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.