

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

31 março 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 Autônomo

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					511.958,88	36.986.083,73	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					504.167,78	35.147.819,66	95,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					7.791,10	498.216,10	1,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					7.791,10	498.216,10	1,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,09%	EUR	98,09%	7.791,10	498.216,10	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					205.952,05	15.490.712,05	41,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					205.952,05	15.490.712,05	41,9%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	91,87%	EUR	91,87%	9.955,47	928.655,47	2,5%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,78%	EUR	102,78%	29.479,45	1.057.239,45	2,9%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,51%	EUR	99,51%	1.950,34	499.520,34	1,4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,04%	EUR	97,04%	16.636,99	987.006,99	2,7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,32%	EUR	103,32%	9.698,63	526.303,63	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	93,11%	EUR	93,11%	383,56	931.493,56	2,5%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,61%	EUR	103,61%	20.219,18	1.056.329,18	2,9%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,90%	EUR	101,90%	23.972,60	1.043.012,60	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,90%	EUR	94,90%	647,26	949.687,26	2,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,50%	EUR	98,50%	19.047,95	1.004.087,95	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,22%	EUR	103,22%	18.297,95	1.050.507,95	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	97,47%	EUR	97,47%	17.369,86	992.029,86	2,7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,38%	EUR	96,38%	414,38	964.224,38	2,6%
SES SA, 1.625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,53%	EUR	98,53%	200,34	492.845,34	1,3%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	103,97%	EUR	103,97%	14.691,78	1.054.371,78	2,9%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,67%	EUR	101,67%	8.424,66	516.749,66	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,60%	EUR	95,60%	11.986,30	967.996,30	2,6%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,22%	EUR	93,22%	2.575,35	468.650,35	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					298.215,73	19.657.107,61	53,1%
1.3.3. Obrigações Diversas					298.215,73	19.657.107,61	53,1%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,40%	EUR	95,40%	1.366,44	478.356,44	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,11%	EUR	99,11%	16.900,68	1.008.000,68	2,7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	97,93%	EUR	97,93%	611,30	490.261,30	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	546.875,00	105,19%	EUR	105,19%	13.282,32	588.529,20	1,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,31%	EUR	96,31%	13.852,05	976.942,05	2,6%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	93,68%	EUR	93,68%	1.335,62	938.135,62	2,5%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,50%	EUR	100,50%	12.970,88	515.460,88	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,91%	EUR	98,91%	16.105,63	1.005.235,63	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,13%	EUR	100,13%	4.663,42	1.005.923,42	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,45%	EUR	104,45%	37.260,27	1.081.740,27	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	99,32%	EUR	99,32%	12.353,45	508.943,45	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,99%	EUR	101,99%	19.327,95	1.039.217,95	2,8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,13%	EUR	97,13%	2.938,36	488.588,36	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,46%	EUR	94,46%	5.486,30	477.786,30	1,3%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,23%	EUR	97,23%	312,33	486.457,33	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,03%	EUR	100,03%	24.545,21	1.024.815,21	2,8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,75%	EUR	98,75%	9.315,07	503.070,07	1,4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,45%	EUR	97,45%	14.225,91	988.755,91	2,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	103,61%	EUR	103,61%	35.875,48	1.071.975,48	2,9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,10%	EUR	95,10%	4.982,88	480.457,88	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,59%	EUR	102,59%	22.953,48	1.048.833,48	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	102,06%	EUR	102,06%	13.593,74	1.034.163,74	2,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,38%	EUR	99,38%	4.006,85	500.926,85	1,4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	94,72%	EUR	94,72%	5.613,01	952.793,01	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,74%	EUR	95,74%	4.337,10	961.737,10	2,6%
5. Liquidez					0,00	1.383.874,81	3,7%
5.1. À Vista					0,00	1.383.874,81	3,7%
Depósitos à Ordem					0,00	1.383.874,81	3,7%
9. Outros Activos					0,00	-43.826,84	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-43.826,84	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	6.416,35	0,0%
Comissões						-50.243,19	-0,1%

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

36.986.083,73
345.777,09
106,97

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autônomo 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 Inicio	3,60%



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.