FIDELIDADE
SEGUROS DESDE 1808

Investimento Global 5 anos Janeiro 2022

31 março 2025

O produto “Investimento Global 5 anos Janeiro 2022” teve o início de comercialização em 25/01/2022 e terminou em 25/02/2022.

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					**1.225.234,10**	**137.515.363,94**	**100,0%**
1. Valores Mobiliários Cotados					**1.225.234,10**	**125.537.717,10**	**91,3%**
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					**997.283,98**	**102.144.161,98**	**74,3%**
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					**93.151,93**	**17.161.241,93**	**12,5%**
BTPS, 1.1%. 04/01/2027, GOVT	13.600.000,00	97,81%	EUR	97,81%	74.389,01	13.376.549,01	9,7%
BTPS, 2%, 01/12/2025, GOVT	2.800.000,00	99,93%	EUR	99,93%	18.461,55	2.816.501,55	2,0%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	1.000.000,00	96,79%	EUR	96,79%	301,37	968.191,37	0,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					**904.132,05**	**84.982.920,05**	**61,8%**
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	6.000.000,00	96,44%	EUR	96,44%	7.397,28	5.794.037,28	4,2%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	2.750.000,00	99,90%	EUR	99,90%	72.253,42	2.819.365,92	2,1%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	3.000.000,00	98,29%	EUR	98,29%	62.132,54	3.010.832,54	2,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.100.000,00	104,97%	EUR	104,97%	25.691,78	1.180.372,78	0,9%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	100,38%	EUR	100,38%	49.561,67	2.057.221,67	1,5%
BANCO BPM, 7%, 12/04/2169, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	103,30%	EUR	103,30%	32.692,31	1.065.732,31	0,8%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,87%	EUR	97,87%	287,67	2.936.297,67	2,1%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,61%	EUR	96,61%	3.452,05	1.935.572,05	1,4%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	100.000,00	104,25%	EUR	104,25%	1.742,47	105.992,47	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.300.000,00	99,25%	EUR	99,25%	29.971,23	1.320.221,23	1,0%
BMW FINANCE, 0.375%, 14/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,27%	EUR	96,27%	780,82	963.500,82	0,7%
BNP PARIBAS, VAR, 13/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,36%	EUR	97,36%	4.821,91	1.951.921,91	1,4%
BNP PARIBAS, VAR, 19/02/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,55%	EUR	95,55%	547,94	956.077,94	0,7%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,61%	EUR	96,61%	18.904,14	1.951.164,14	1,4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,17%	EUR	102,17%	36.246,58	1.057.986,58	0,8%
COCA-COLA HBC FINANCE BV, 1%, 14/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,58%	EUR	96,58%	17.589,07	1.949.149,07	1,4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1.000.000,00	100,67%	EUR	100,67%	59.739,73	1.066.419,73	0,8%
COMMERZBANK, VAR, 29/12/2031, CORP, CALL	1.900.000,00	97,04%	EUR	97,04%	6.584,93	1.850.344,93	1,3%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2170, CORP, CALL	1.200.000,00	98,75%	EUR	98,75%	13.269,23	1.198.293,23	0,9%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	5.300.000,00	99,49%	EUR	99,49%	5.336,30	5.278.147,30	3,8%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,90%	EUR	99,90%	50.253,41	2.048.153,41	1,5%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ), VAR, 29/09/2047, CORP, CALL	1.300.000,00	99,44%	EUR	99,44%	21.997,60	1.314.678,60	1,0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,76%	EUR	94,76%	1.965,75	949.585,75	0,7%
ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	1.700.000,00	98,13%	EUR	98,13%	5.100,00	1.673.361,00	1,2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	97,25%	EUR	97,25%	38.997,24	1.983.997,24	1,4%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,75%	EUR	95,75%	10.390,63	1.446.700,63	1,1%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,88%	EUR	96,88%	24.062,50	2.930.582,50	2,1%
INTESA SANPAOLO, 7.75%, 11/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	105,38%	EUR	105,38%	50.738,95	3.211.988,95	2,3%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	101,51%	EUR	101,51%	0,00	2.030.240,00	1,5%
NN GROUP, 1,625%, 01/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,34%	EUR	98,34%	26.979,42	1.993.679,42	1,4%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	1.000.000,00	103,52%	EUR	103,52%	9.756,85	1.044.906,85	0,8%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,25%	EUR	98,25%	20.684,95	1.003.184,95	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	98,96%	EUR	98,96%	2.265,62	1.486.590,62	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2,875%, 26/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,25%	EUR	98,25%	393,84	982.893,84	0,7%
SCOR, VAR, 05/06/2047, CORP, CALL	2.000.000,00	99,56%	EUR	99,56%	53.246,58	2.044.526,58	1,5%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	95,74%	EUR	95,74%	51,37	2.872.311,37	2,1%
STYROLUTION, 2,25%, 16/01/2027, CORP, CALL	750.000,00	95,94%	EUR	95,94%	3.562,50	723.120,00	0,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 24/06/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	97,75%	EUR	97,75%	29.616,43	1.984.616,43	1,4%
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027. CORP, CALL	2.450.000,00	96,25%	EUR	96,25%	0,00	2.358.125,00	1,7%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,50%	EUR	99,50%	29.583,34	2.019.583,34	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,20%	EUR	99,20%	22.783,57	1.510.708,57	1,1%
UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/12/2169, CORP,CALL	1.000.000,00	98,38%	EUR	98,38%	14.425,82	998.175,82	0,7%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,90%	EUR	100,90%	11.698,63	1.020.678,63	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0,125%, 12/02/2027, CORP	600.000,00	95,28%	EUR	95,28%	96,58	571.746,58	0,4%
WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP	4.300.000,00	100,09%	EUR	100,09%	26.477,40	4.330.132,40	3,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					**227.950,12**	**23.393.555,12**	**17,0%**
1.3.3. Obrigações Diversas					**227.950,12**	**23.393.555,12**	**17,0%**
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	4.000.000,00	98,02%	EUR	98,02%	58.150,73	3.978.830,73	2,9%
BANK OF AMERICA, 1,662%, 25/04/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	97,65%	EUR	97,65%	38.704,07	2.479.954,07	1,8%
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	0,7%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,22%	EUR	97,22%	462,33	972.672,33	0,7%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	95,80%	EUR	95,80%	31.176,37	4.341.996,37	3,2%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	250.000,00	103,30%	EUR	103,30%	8.000,55	266.255,55	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	95,40%	EUR	95,40%	12.945,24	2.397.945,24	1,7%
INEOS FINANCE, 6.375%, 15/04/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	102,21%	EUR	102,21%	29.247,94	1.051.307,94	0,8%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	95,00%	EUR	95,00%	9.500,00	1.909.500,00	1,4%
LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	99,42%	EUR	99,42%	4.500,00	2.987.220,00	2,2%
PVH, 3.125%, 15/12/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,58%	EUR	99,58%	9.100,27	1.004.870,27	0,7%
TOYOTA FIN AUST, 2.28%, 21/10/2027, CORP	1.000.000,00	98,77%	EUR	98,77%	10.056,99	997.766,99	0,7%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					**0,00**	**10.403.227,62**	**7,6%**
3.1. Fundos Harmonizados					**0,00**	**10.403.227,62**	**7,6%**
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10.203,74	1.019,55	EUR	1.019,55		10.403.227,62	7,6%
5. Liquidez					**0,00**	**1.724.858,84**	**1,3%**
5.1. À Vista					**0,00**	**1.724.858,84**	**1,3%**
Depósitos à Ordem					0,00	1.724.858,84	1,3%
9. Outros Activos					**0,00**	**-150.439,62**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-150.439,62**	**-0,1%**
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	4.240,66	0,0%
Comissões					0,00	-154.680,28	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**137.515.363,94**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**1.332.034,96**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**103,24**

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

i. No mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais, e o remanescente, se o houver, será representado por depósitos (máximo de 5%).

ii. 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%	25%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	10%	30%	50%

iii. Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

iv. É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira

O Produtor 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, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

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
2022	-11,14%	9,42%
2023	9,59%	4,13%
2024	5,46%	1,64%

	Rend. Anualizada
1 Ano	5,46%
3 Anos	0,89%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	0,95%

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.