

## **Investimento Global 5 anos Novembro 2022**

**31 dezembro 2024**

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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>204.181,11</b>	<b>13.099.802,43</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>204.181,11</b>	<b>12.908.885,11</b>	<b>98,5%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>5.787,67</b>	<b>494.357,67</b>	<b>3,8%</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>5.787,67</b>	<b>494.357,67</b>	<b>3,8%</b>
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,71%	EUR	97,71%	5.787,67	494.357,67	3,8%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>132.748,07</b>	<b>7.364.324,57</b>	<b>56,2%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>1.514,38</b>	<b>304.604,38</b>	<b>2,3%</b>
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,03%	EUR	101,03%	1.514,38	304.604,38	2,3%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>131.233,69</b>	<b>7.059.720,19</b>	<b>53,9%</b>
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, COF	500.000,00	104,06%	EUR	104,06%	8.250,00	528.560,00	4,0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	91,25%	EUR	91,25%	3.590,75	459.830,75	3,5%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,52%	EUR	102,52%	20.204,92	532.799,92	4,1%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,11%	EUR	99,11%	9.957,31	505.497,31	3,9%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,79%	EUR	101,79%	13.410,41	522.355,41	4,0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,81%	EUR	94,81%	4.232,88	478.262,88	3,7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	92,18%	EUR	92,18%	3.473,36	280.022,36	2,1%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, C	500.000,00	104,21%	EUR	104,21%	4.561,64	525.616,64	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	106,10%	EUR	106,10%	26.067,28	556.587,28	4,2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	93,86%	EUR	93,86%	1.073,63	235.731,13	1,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,30%	EUR	94,30%	4.561,64	476.061,64	3,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	98,35%	EUR	98,35%	3.375,00	249.257,50	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,51%	EUR	99,51%	11.615,44	509.180,44	3,9%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,37%	EUR	95,37%	2.749,14	241.169,14	1,8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	102,53%	EUR	102,53%	3.116,44	259.448,94	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,82%	EUR	99,82%	7.496,58	506.591,58	3,9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, COR	200.000,00	94,63%	EUR	94,63%	3.497,27	192.747,27	1,5%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>65.645,37</b>	<b>5.050.202,87</b>	<b>38,6%</b>
<b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>6.125,00</b>	<b>309.875,00</b>	<b>2,4%</b>
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	101,25%	EUR	101,25%	6.125,00	309.875,00	2,4%
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>59.520,37</b>	<b>4.740.327,87</b>	<b>36,2%</b>
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, COF	500.000,00	98,75%	EUR	98,75%	6.138,70	499.883,70	3,8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,87%	EUR	95,87%	4.953,42	484.313,42	3,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	93,07%	EUR	93,07%	1.511,27	234.186,27	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,53%	EUR	98,53%	5.863,23	498.488,23	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,03%	EUR	100,03%	13.203,21	513.333,21	3,9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,05%	EUR	102,05%	5.086,30	515.311,30	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,97%	EUR	93,97%	4.099,32	473.929,32	3,6%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, COR	250.000,00	96,78%	EUR	96,78%	3.734,93	245.689,93	1,9%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	96,16%	EUR	96,16%	2.593,75	243.001,25	1,9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	103,18%	EUR	103,18%	3.127,47	261.072,47	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,27%	EUR	99,27%	2.746,14	250.911,14	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,75%	EUR	102,75%	6.462,63	520.207,63	4,0%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>208.100,37</b>	<b>1,6%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>208.100,37</b>	<b>1,6%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	208.100,37	1,6%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-17.183,05</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-17.183,05</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	633,45	0,0%
Comissões						-17.816,50	-0,1%

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

13.099.802,43  
121.881,66  
107,48

## 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%

- 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.
- 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.
- 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.