

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

30 abril 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					190.849,01	13.158.377,90	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					190.849,01	12.975.990,01	98,6%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					333,90	493.908,90	3,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					333,90	493.908,90	3,8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,72%	EUR	98,72%	333,90	493.908,90	3,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					113.148,16	7.386.067,66	56,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					4.226,71	309.914,71	2,4%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,90%	EUR	101,90%	4.226,71	309.914,71	2,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					108.921,45	7.076.152,95	53,8%
ABERTIS INFRASTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,10%	EUR	104,10%	15.030,82	535.550,82	4,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	92,19%	EUR	92,19%	5.440,07	466.410,07	3,5%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,88%	EUR	102,88%	5.938,36	520.333,36	4,0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,59%	EUR	99,59%	2.823,63	500.753,63	3,8%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,17%	EUR	102,17%	20.115,62	530.975,62	4,0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,46%	EUR	96,46%	6.698,63	488.998,63	3,7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	93,53%	EUR	93,53%	955,48	281.539,48	2,1%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,89%	EUR	103,89%	11.958,90	531.413,90	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,92%	EUR	105,92%	8.025,68	537.640,68	4,1%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	95,28%	EUR	95,28%	2.203,77	240.403,77	1,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,13%	EUR	95,13%	785,96	476.430,96	3,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	99,59%	EUR	99,59%	5.224,32	254.196,82	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,72%	EUR	99,72%	3.643,84	502.238,84	3,8%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	96,75%	EUR	96,75%	22,26	241.897,26	1,8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	102,25%	EUR	102,25%	7.226,03	262.851,03	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,24%	EUR	100,24%	12.017,12	513.207,12	3,9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200.000,00	95,25%	EUR	95,25%	810,96	191.310,96	1,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					77.366,95	5.096.013,45	38,7%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					9.875,00	316.439,00	2,4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	102,19%	EUR	102,19%	9.875,00	316.439,00	2,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					67.491,95	4.779.574,45	36,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,46%	EUR	99,46%	9.220,89	506.495,89	3,8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,22%	EUR	97,22%	7.583,56	493.673,56	3,8%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	94,57%	EUR	94,57%	462,33	236.874,83	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,17%	EUR	99,17%	8.782,68	504.627,68	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,15%	EUR	100,15%	3.517,33	504.257,33	3,8%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,24%	EUR	102,24%	11.189,86	522.384,86	4,0%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,41%	EUR	95,41%	323,63	477.393,63	3,6%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	97,78%	EUR	97,78%	546,58	244.994,08	1,9%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	96,23%	EUR	96,23%	1.640,63	242.223,13	1,8%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	103,22%	EUR	103,22%	6.539,25	264.586,75	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,56%	EUR	99,56%	4.537,10	253.439,60	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,10%	EUR	103,10%	13.148,11	528.623,11	4,0%
5. Liquidez					0,00	199.263,02	1,5%
5.1. À Vista					0,00	199.263,02	1,5%
Depósitos à Ordem					0,00	199.263,02	1,5%
9. Outros Activos					0,00	-16.875,13	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-16.875,13	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	406,28	0,0%
Comissões						-17.281,41	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

13.158.377,90

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

121.257,10

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

108,52

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	
Limite por emitente	0%	
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%	

- a) Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- b) É permitido o uso de derivativos 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	
Estados Unidos	
Alemanha, França, Reino Unido e Portugal	

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 Inicio	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.