

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

30 junho 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 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					371.402,14	37.132.694,26	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					370.378,17	35.758.312,89	96,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					1.023,97	494.688,97	1,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					1.023,97	494.688,97	1,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,73%	EUR	98,73%	1.023,97	494.688,97	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					184.568,52	15.086.053,52	40,6%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					7.917,81	1.006.057,81	2,7%
DBR, 1%, 15/08/2025, GOVT	1.000.000,00	99,81%	EUR	99,81%	7.917,81	1.006.057,81	2,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					184.568,52	15.086.053,52	40,6%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	92,80%	EUR	92,80%	585,62	928.605,62	2,5%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,98%	EUR	102,98%	36.164,38	1.065.354,38	2,9%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,78%	EUR	99,78%	3.726,03	502.616,03	1,4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,88%	EUR	97,88%	2.061,64	980.871,64	2,6%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	104,24%	EUR	104,24%	13.041,10	534.246,10	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	94,40%	EUR	94,40%	592,47	944.622,47	2,5%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,77%	EUR	103,77%	27.739,73	1.065.459,73	2,9%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,86%	EUR	102,86%	29.821,92	1.058.401,92	2,9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,95%	EUR	95,95%	2.527,40	962.007,40	2,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,41%	EUR	99,41%	308,22	994.418,22	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,29%	EUR	103,29%	26.445,21	1.059.315,21	2,9%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	97,97%	EUR	97,97%	712,33	980.362,33	2,6%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,44%	EUR	97,44%	2.712,33	977.142,33	2,6%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	105,11%	EUR	105,11%	21.585,62	1.072.705,62	2,9%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,76%	EUR	101,76%	11.558,22	520.373,22	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,51%	EUR	96,51%	1.575,34	966.675,34	2,6%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,77%	EUR	93,77%	3.410,96	472.275,96	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					177.891,84	19.666.201,56	53,0%
1.3.3. Obrigações Diversas					177.891,84	19.666.201,56	53,0%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,02%	EUR	96,02%	1.993,15	482.093,15	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,51%	EUR	99,51%	1.284,25	996.354,25	2,7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	98,21%	EUR	98,21%	2.386,99	493.446,99	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	546.750,00	105,10%	EUR	105,10%	17.391,14	592.030,86	1,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,29%	EUR	97,29%	526,03	973.416,03	2,6%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	94,92%	EUR	94,92%	2.380,14	951.560,14	2,6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,65%	EUR	100,65%	15.582,18	518.822,18	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,38%	EUR	99,38%	1.313,75	995.093,75	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,22%	EUR	100,22%	9.484,93	1.011.714,93	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	105,68%	EUR	105,68%	1.863,01	1.058.663,01	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	100,12%	EUR	100,12%	1.863,37	502.448,37	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,55%	EUR	102,55%	25.533,23	1.051.003,23	2,8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,81%	EUR	97,81%	4.191,78	493.246,78	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,50%	EUR	95,50%	801,37	478.296,37	1,3%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,63%	EUR	97,63%	1.900,00	490.060,00	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,75%	EUR	100,75%	29.726,03	1.037.186,03	2,8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,23%	EUR	99,23%	465,75	496.635,75	1,3%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,40%	EUR	98,40%	583,40	984.583,40	2,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	104,50%	EUR	104,50%	1.252,79	1.046.272,79	2,8%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,99%	EUR	95,99%	6.027,40	485.962,40	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,32%	EUR	103,32%	29.750,38	1.062.930,38	2,9%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	102,39%	EUR	102,39%	1.510,42	1.025.420,42	2,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,65%	EUR	99,65%	5.886,98	504.116,98	1,4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	95,58%	EUR	95,58%	7.910,96	963.720,96	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,48%	EUR	96,48%	6.282,41	971.122,41	2,6%
5. Liquidez					0,00	928.194,95	2,5%
5.1. À Vista					0,00	928.194,95	2,5%
Depósitos à Ordem					0,00	928.194,95	2,5%
9. Outros Activos					0,00	-48.502,55	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-48.502,55	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.942,06	0,0%
Comissões					0,00	-50.444,61	-0,1%

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

37.132.694,26
344.366,42
107,83

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	
Limite por emitente *	0%	
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch) **	BBB-/Baa3/BBB-	

- 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	
Estados Unidos da América	
Alemanha, França, Reino Unido e Portugal	

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 Início	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.