

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

30 junho 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					161.866,36	13.179.736,74	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					161.866,36	12.970.063,36	98,4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					1.023,97	494.688,97	3,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					1.023,97	494.688,97	3,8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,73%	EUR	98,73%	1.023,97	494.688,97	3,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					99.191,82	7.386.831,32	56,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					4.927,40	310.069,40	2,4%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,71%	EUR	101,71%	4.927,40	310.069,40	2,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					94.264,42	7.076.761,92	53,7%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,36%	EUR	104,36%	16.782,53	538.572,53	4,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	92,80%	EUR	92,80%	292,81	464.302,81	3,5%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,76%	EUR	102,76%	7.743,15	521.538,15	4,0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,78%	EUR	99,78%	3.726,03	502.616,03	3,8%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,27%	EUR	102,27%	1.452,79	512.817,79	3,9%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,49%	EUR	96,49%	7.335,62	489.800,62	3,7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	93,85%	EUR	93,85%	1.273,97	282.823,97	2,1%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,77%	EUR	103,77%	13.869,86	532.729,86	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	106,20%	EUR	106,20%	10.308,22	541.318,22	4,1%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	95,75%	EUR	95,75%	2.495,72	241.870,72	1,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,95%	EUR	95,95%	1.263,70	481.003,70	3,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	99,41%	EUR	99,41%	77,05	248.604,55	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,86%	EUR	99,86%	4.652,40	503.957,40	3,8%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	96,99%	EUR	96,99%	367,29	242.834,79	1,8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	102,37%	EUR	102,37%	8.287,67	264.210,17	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,29%	EUR	100,29%	13.184,93	514.609,93	3,9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200.000,00	96,00%	EUR	96,00%	1.150,68	193.150,68	1,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					61.650,57	5.088.543,07	38,6%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					10.812,50	317.937,50	2,4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	102,38%	EUR	102,38%	10.812,50	317.937,50	2,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					50.838,07	4.770.605,57	36,2%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,51%	EUR	99,51%	642,12	498.177,12	3,8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,29%	EUR	97,29%	263,01	486.708,01	3,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	94,92%	EUR	94,92%	595,03	237.890,03	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,38%	EUR	99,38%	656,88	497.546,88	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,22%	EUR	100,22%	4.742,47	505.857,47	3,8%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,55%	EUR	102,55%	12.766,62	525.501,62	4,0%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,50%	EUR	95,50%	801,37	478.296,37	3,6%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	97,63%	EUR	97,63%	950,00	245.030,00	1,9%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,00%	EUR	97,00%	2.125,00	244.617,50	1,9%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	103,18%	EUR	103,18%	7.420,62	265.363,12	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,66%	EUR	99,66%	4.999,76	254.152,26	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,32%	EUR	103,32%	14.875,19	531.465,19	4,0%
5. Liquidez					0,00	227.136,28	1,7%
5.1. À Vista					0,00	227.136,28	1,7%
Depósitos à Ordem					0,00	227.136,28	1,7%
9. Outros Activos					0,00	-17.462,90	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-17.462,90	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	420,71	0,0%
Comissões						-17.883,61	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

13.179.736,74

121.129,60

108,81

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 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) 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 emittentes 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.