

Evolução da Unidade de Participação | Índice Multiativos

Evolução da UP



Análise da Rentabilidade | Índice Multiativos

	Jan 22	Fev 22	Mar 22	Acumulada 2022
Valor da UP*	119,20	117,11	117,48	117,48
Valorização**	-3,40%	-1,75%	0,32%	0,32%
Volatilidade***				0,68%

Rendibilidades Anualizadas	1 ano	2 anos	3 anos	5 anos	Desde o início 02-11-2017
	2,87%	8,96%	4,73%	n.a.	3,86%

Importa realçar que Rendibilidades Passadas não são garantia de Rendibilidades Futuras e que não dispensa a leitura de todas as condições contratuais e, nomeadamente, dos riscos associados ao produto.

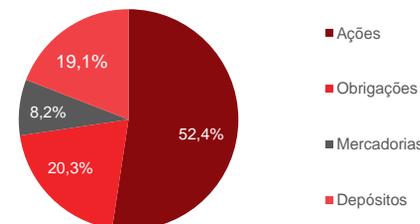
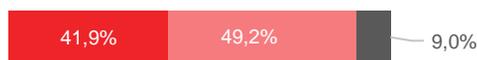
*Os valores mensais são referentes ao último dia do mês em referência.

** Resulta da valorização diária do Índice Multiativos e da valorização diária da Conta Garantia. A valorização da Conta Garantia é feita com base nos valores de mercado do Índice Fidelidade Multiativos na data de valorização; do valor garantido; do tempo remanescente para a data da garantia e da taxa de juro correspondente a esse período.

***Este indicador sintetiza a frequência e a intensidade das oscilações no preço diário de um ativo financeiro.

Composição da Carteira Índice Multiativos

Classe de Ativos	Geografia	Peso
Acções		
E-MINI S&P 500	E.U.A.	24,07%
E-MINI NASDAQ-100	E.U.A.	6,77%
EURO STOXX 50 FUT	Europa	7,31%
HANG SENG FUT	Hong Kong	3,19%
FTSE 100 FUT	Reino Unido	3,70%
TOPIX FUT	Japão	4,17%
SMI FUT	Suiça	1,58%
HSCEI	China	1,60%
Obrigações Div. Pública		
US 10YR NOTE FUT	E.U.A.	2,03%
US 5YR NOTE FUT	E.U.A.	5,07%
US 2YR NOTE FUT	E.U.A.	3,04%
DIV PUB ALEMÃ 10Y	Alemanha	2,03%
DIV PUB ALEMÃ 5Y	Alemanha	5,07%
DIV PUB ALEMÃ 2Y	Alemanha	3,05%
Mercadorias (Ouro)		
Ouro	E.U.A.	8,19%
Outros		
Outros		0,00%
Depósitos		19,13%



Níveis de Risco¹



¹ O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto, numa escala de 1 a 7 (correspondendo o 1 ao menor risco e o 7 ao maior risco), e mostra a probabilidade do produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da incapacidade da Fidelidade para pagar a sua retribuição.

Comentário do Gestor

O mês de março foi marcado pela intensificação da guerra na Ucrânia e pela subida da taxa de juro de referência da Fed.

Os mercados acionistas reagiram positivamente (S&P 500 +4,1% e Euro Stoxx 50 +0,3%), enquanto as obrigações soberanas desvalorizaram (US 10Yr -3,8% e Bund -3,8%). Em março, o valor das UPs caiu 0,3%, dos quais as ações contribuíram +1,3%, as obrigações -0,5%, as mercadorias e outros -0,5%.

Detalhando, no plano geopolítico, o progresso da ofensiva Russa na Ucrânia e o aumento das sanções impostas pelo Ocidente foram contrapostos pelo sentimento positivo dos avanços nas negociações de paz. Contudo, o conflito e as sanções acentuaram a subida da inflação que já evoluía bastante acima do nível esperado desde o 4º trimestre de 2021.

A Fed subiu a taxa de juro de referência em 0,25%. Porém, o mais importante foi a atualização das suas previsões de subidas futuras, que agora prevêem 6 subidas este ano (em vez de 3) até um valor final de 1,90% em dez. 2023 (a previsão anterior era 0,9%).

Características Comerciais

Produtor	Fidelidade Companhia de Seguros S.A.	Data de lançamento	Novembro 2017	Comissão de Subscrição	0,0%
Entidade Gestora	Fidelidade Companhia de Seguros S.A.	Prazo Recomendado	Opção Proteção – Mín. de 5 anos Opção Dinâmico – Mín. de 8 anos	Comissão de Gestão (anual)	Máx. de 1,2% sobre a Conta ICAE Acções
Supervisor	ASF	Valorização	Resulta da valorização diária do Índice Multiativos e da valorização diária da Conta Garantia	Comissão de Reembolso	0,0%

DOCUMENTO PARA USO EXCLUSIVAMENTE INTERNO. Esta informação não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida. A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, constituindo mera ferramenta auxiliar, não devendo nem podendo desencadear ou justificar qualquer ação ou omissão, nem sustentar qualquer pedido de alteração contratual, nem ainda substituir qualquer julgamento próprio dos seus destinatários, sendo estes, por isso, inteiramente responsáveis pelos atos ou omissões que pratiquem.

Fidelidade - Companhia de Seguros, S.A. - NIPC e Matrícula 500 918 880, na CRC Lisboa - Sede: Largo do Calhariz, 30 1249-001 Lisboa – Portugal - Capital Social EUR 509.263.524 - www.fidelidade.pt

Linha de apoio ao Cliente: Tel. 217 94 287 01 Chamada para a rede fixa nacional - Email. apoiocliente@fidelidade.pt - Atendimento telefónico nos dias úteis das 9h às 20h.