

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

**31 outubro 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>150.858,98</b>	<b>13.154.002,71</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>150.858,98</b>	<b>13.034.315,98</b>	<b>99,1%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>4.429,79</b>	<b>489.429,79</b>	<b>3,7%</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>4.429,79</b>	<b>489.429,79</b>	<b>3,7%</b>
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,00%	EUR	97,00%	4.429,79	489.429,79	3,7%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>97.977,08</b>	<b>7.292.348,58</b>	<b>55,4%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>135,62</b>	<b>301.749,62</b>	<b>2,3%</b>
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	100,54%	EUR	100,54%	135,62	301.749,62	2,3%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>97.841,46</b>	<b>6.990.598,96</b>	<b>53,1%</b>
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, COF	500.000,00	103,26%	EUR	103,26%	4.803,08	521.113,08	4,0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	90,31%	EUR	90,31%	2.650,68	454.195,68	3,5%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,37%	EUR	102,37%	16.663,25	528.503,25	4,0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,89%	EUR	98,89%	8.186,48	502.621,48	3,8%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,78%	EUR	101,78%	10.001,93	518.906,93	3,9%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,06%	EUR	94,06%	2.979,45	473.279,45	3,6%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	91,44%	EUR	91,44%	2.848,36	277.162,36	2,1%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, C	500.000,00	103,87%	EUR	103,87%	801,37	520.156,37	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,71%	EUR	105,71%	21.588,11	550.133,11	4,2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	92,99%	EUR	92,99%	499,14	232.961,64	1,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,21%	EUR	93,21%	3.621,57	469.661,57	3,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,73%	EUR	97,73%	2.434,93	246.749,93	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,27%	EUR	99,27%	9.636,27	505.961,27	3,8%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	94,60%	EUR	94,60%	2.070,21	238.572,71	1,8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	102,64%	EUR	102,64%	1.027,40	257.624,90	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,45%	EUR	99,45%	5.198,63	502.468,63	3,8%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, COR	200.000,00	93,85%	EUR	93,85%	2.830,60	190.526,60	1,4%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>48.452,11</b>	<b>5.252.537,61</b>	<b>39,9%</b>
<b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>4.250,00</b>	<b>308.363,00</b>	<b>2,3%</b>
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	101,37%	EUR	101,37%	4.250,00	308.363,00	2,3%
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>44.202,11</b>	<b>4.944.174,61</b>	<b>37,6%</b>
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, COF	500.000,00	97,98%	EUR	97,98%	4.571,92	494.486,92	3,8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,31%	EUR	95,31%	3.616,44	480.171,44	3,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	92,05%	EUR	92,05%	1.250,85	231.363,35	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,21%	EUR	98,21%	4.379,18	495.449,18	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,67%	EUR	99,67%	10.799,04	509.144,04	3,9%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	97,16%	EUR	97,16%	3.551,37	246.458,87	1,9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,61%	EUR	101,61%	1.983,66	510.013,66	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	92,72%	EUR	92,72%	3.159,25	466.769,25	3,5%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, COR	250.000,00	97,48%	EUR	97,48%	2.941,10	246.646,10	1,9%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,78%	EUR	95,78%	1.656,25	241.116,25	1,8%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	102,91%	EUR	102,91%	1.393,14	258.668,14	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	98,68%	EUR	98,68%	1.835,73	248.523,23	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,46%	EUR	102,46%	3.064,18	515.364,18	3,9%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>136.409,42</b>	<b>1,0%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>136.409,42</b>	<b>1,0%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	136.409,42	1,0%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-16.722,69</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-16.722,69</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.155,36	0,0%
Comissões						-17.878,05	-0,1%

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

13.154.002,71  
123.191,81  
106,78

## 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%

- 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	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%

	Rend. Anualizada
1 Ano	4,40%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	4,33%

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.