

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

28 fevereiro 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					500.696,62	37.137.913,57	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					493.595,59	35.728.005,59	96,2%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					7.101,03	498.006,03	1,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					7.101,03	498.006,03	1,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,18%	EUR	98,18%	7.101,03	498.006,03	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					206.590,74	15.542.770,74	41,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					206.590,74	15.542.770,74	41,9%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	92,50%	EUR	92,50%	8.999,99	933.979,99	2,5%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	103,02%	EUR	103,02%	26.082,19	1.056.262,19	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,52%	EUR	99,52%	1.047,95	498.662,95	1,3%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,36%	EUR	97,36%	15.150,68	988.790,68	2,7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,97%	EUR	103,97%	8.000,00	527.840,00	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	93,29%	EUR	93,29%	277,40	933.127,40	2,5%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,95%	EUR	103,95%	16.397,26	1.055.937,26	2,8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,59%	EUR	102,59%	21.000,00	1.046.910,00	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,23%	EUR	95,23%	10.941,77	963.221,77	2,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,42%	EUR	98,42%	17.136,99	1.001.366,99	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,61%	EUR	103,61%	14.157,53	1.050.277,53	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	97,73%	EUR	97,73%	15.671,23	993.011,23	2,7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,69%	EUR	96,69%	12.996,58	979.896,58	2,6%
SES SA, 1.625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,30%	EUR	98,30%	7.635,27	499.120,27	1,3%
SOIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	104,62%	EUR	104,62%	11.188,36	1.057.418,36	2,8%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,80%	EUR	101,80%	6.832,19	515.842,19	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,95%	EUR	95,95%	10.924,66	970.384,66	2,6%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,71%	EUR	93,71%	2.150,69	470.720,69	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					287.004,85	20.185.234,85	54,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					287.004,85	20.185.234,85	54,4%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,37%	EUR	95,37%	1.047,95	477.872,95	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,04%	EUR	99,04%	15.308,22	1.005.658,22	2,7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	98,07%	EUR	98,07%	10.333,90	500.658,90	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	105,70%	EUR	105,70%	20.465,75	1.077.455,75	2,9%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,74%	EUR	96,74%	12.493,15	979.853,15	2,6%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	93,88%	EUR	93,88%	804,80	939.644,80	2,5%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,51%	EUR	100,51%	11.643,83	514.173,83	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,99%	EUR	98,99%	14.597,25	1.004.517,25	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,16%	EUR	100,16%	2.213,15	1.003.783,15	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	105,29%	EUR	105,29%	33.650,68	1.086.560,68	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	99,72%	EUR	99,72%	11.283,74	509.858,74	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,55%	EUR	102,55%	16.174,44	1.041.694,44	2,8%
COCA-COLA EUROPA PACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,30%	EUR	97,30%	2.301,37	488.821,37	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,69%	EUR	94,69%	5.008,56	478.473,56	1,3%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,88%	EUR	97,88%	9.005,48	498.395,48	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,73%	EUR	100,73%	21.912,33	1.029.242,33	2,8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,94%	EUR	98,94%	8.412,67	503.112,67	1,4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,77%	EUR	97,77%	12.834,74	990.534,74	2,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	104,16%	EUR	104,16%	32.344,88	1.073.924,88	2,9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,29%	EUR	95,29%	4.452,05	480.882,05	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,09%	EUR	103,09%	19.499,32	1.050.419,32	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	102,21%	EUR	102,21%	10.371,52	1.032.471,52	2,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,37%	EUR	99,37%	3.051,37	499.891,37	1,3%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	95,13%	EUR	95,13%	4.445,21	955.705,21	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,83%	EUR	95,83%	3.348,49	961.628,49	2,6%
5. Liquidez					0,00	953.172,01	2,6%
5.1. À Vista					0,00	953.172,01	2,6%
Depósitos à Ordem					0,00	953.172,01	2,6%
9. Outros Activos					0,00	-41.270,06	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-41.270,06	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	4.286,39	0,0%
Comissões						-45.556,45	-0,1%

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

37.137.913,57
346.377,09
107,22

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.