

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.