

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

28 fevereiro 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					162.026,22	13.170.599,69	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					162.026,22	12.934.935,72	98,2%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					7.101,03	498.006,03	3,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					7.101,03	498.006,03	3,8%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,18%	EUR	98,18%	7.101,03	498.006,03	3,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					88.028,92	7.358.906,42	55,9%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					2.847,95	306.600,95	2,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,25%	EUR	101,25%	2.847,95	306.600,95	2,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					85.180,97	7.052.305,47	53,5%
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, COF	500.000,00	104,55%	EUR	104,55%	11.583,90	534.333,90	4,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	92,50%	EUR	92,50%	4.500,00	466.990,00	3,5%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,99%	EUR	102,99%	2.386,99	517.326,99	3,9%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,52%	EUR	99,52%	1.047,95	498.662,95	3,8%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,26%	EUR	102,26%	16.707,14	528.002,14	4,0%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,89%	EUR	95,89%	5.445,21	484.885,21	3,7%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	93,40%	EUR	93,40%	328,77	280.540,77	2,1%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, C	500.000,00	103,95%	EUR	103,95%	8.198,63	527.968,63	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	106,49%	EUR	106,49%	3.534,25	535.999,25	4,1%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	94,65%	EUR	94,65%	1.629,28	238.264,28	1,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,23%	EUR	95,23%	5.470,89	481.610,89	3,7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	98,42%	EUR	98,42%	4.284,25	250.341,75	1,9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,73%	EUR	99,73%	1.659,25	500.299,25	3,8%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,83%	EUR	95,83%	3.405,82	242.983,32	1,8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	102,88%	EUR	102,88%	5.136,99	262.324,49	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,08%	EUR	100,08%	9.719,18	510.129,18	3,9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, COR	200.000,00	95,75%	EUR	95,75%	142,47	191.642,47	1,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					66.896,27	5.078.023,27	38,6%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					7.937,50	313.919,50	2,4%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	101,99%	EUR	101,99%	7.937,50	313.919,50	2,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					58.958,77	4.764.103,77	36,2%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, COF	500.000,00	99,04%	EUR	99,04%	7.654,11	502.829,11	3,8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,74%	EUR	96,74%	6.246,58	489.926,58	3,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	93,88%	EUR	93,88%	201,20	234.911,20	1,8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,99%	EUR	98,99%	7.298,63	502.258,63	3,8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,16%	EUR	100,16%	1.106,58	501.891,58	3,8%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,55%	EUR	102,55%	8.087,22	520.847,22	4,0%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,69%	EUR	94,69%	5.008,56	478.473,56	3,6%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, COR	250.000,00	97,88%	EUR	97,88%	4.502,74	249.197,74	1,9%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	96,98%	EUR	96,98%	671,88	243.114,38	1,8%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	103,34%	EUR	103,34%	4.804,92	263.164,92	2,0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,46%	EUR	99,46%	3.626,69	252.279,19	1,9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,09%	EUR	103,09%	9.749,66	525.209,66	4,0%
5. Liquidez					0,00	250.905,38	1,9%
5.1. À Vista					0,00	250.905,38	1,9%
Depósitos à Ordem					0,00	250.905,38	1,9%
9. Outros Activos					0,00	-15.241,41	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-15.241,41	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	889,18	0,0%
Comissões						-16.130,59	-0,1%

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

13.170.599,69
121.694,10
108,23

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 derivativos 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 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%
2024	2,97%	1,88%

	Rend. Anualizada
1 Ano	2,97%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	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.