

## **Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023**

**31 julho 2024**

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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>415.721,47</b>	<b>37.284.181,93</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>413.339,62</b>	<b>36.500.874,62</b>	<b>97,9%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>2.381,85</b>	<b>482.776,85</b>	<b>1,3%</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>2.381,85</b>	<b>482.776,85</b>	<b>1,3%</b>
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,08%	EUR	96,08%	2.381,85	482.776,85	1,3%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>181.912,39</b>	<b>15.756.452,39</b>	<b>42,3%</b>
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>181.912,39</b>	<b>15.756.452,39</b>	<b>42,3%</b>
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	90,15%	EUR	90,15%	2.465,75	903.985,75	2,4%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,05%	EUR	102,05%	2.849,32	1.023.329,32	2,7%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,89%	EUR	97,89%	5.515,71	494.945,71	1,3%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,40%	EUR	95,40%	4.986,30	958.936,30	2,6%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,74%	EUR	102,74%	16.393,44	530.073,44	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	90,09%	EUR	90,09%	802,60	901.682,60	2,4%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,58%	EUR	103,58%	35.286,89	1.071.046,89	2,9%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,55%	EUR	101,55%	671,23	1.016.151,23	2,7%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,45%	EUR	92,45%	4.407,53	928.907,53	2,5%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,74%	EUR	96,74%	4.068,49	971.438,49	2,6%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,22%	EUR	103,22%	34.631,15	1.066.821,15	2,9%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	95,65%	EUR	95,65%	4.054,79	960.534,79	2,6%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,41%	EUR	94,41%	5.010,27	949.110,27	2,5%
SES SA, 1.625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,30%	EUR	97,30%	2.916,10	489.411,10	1,3%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	103,26%	EUR	103,26%	28.514,34	1.061.124,34	2,8%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,14%	EUR	101,14%	14.702,87	520.377,87	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,54%	EUR	93,54%	3.664,38	939.024,38	2,5%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	90,43%	EUR	90,43%	4.248,63	456.418,63	1,2%
VODAFONE INTERNAT FINANC, 3.25%, 02/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,28%	EUR	101,28%	6.722,60	513.132,60	1,4%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>231.427,23</b>	<b>20.744.422,23</b>	<b>55,6%</b>
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>231.427,23</b>	<b>20.744.422,23</b>	<b>55,6%</b>
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,19%	EUR	93,19%	2.622,95	468.567,95	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	97,32%	EUR	97,32%	4.417,81	977.627,81	2,6%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	96,05%	EUR	96,05%	4.162,67	484.387,67	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,30%	EUR	103,30%	39.344,26	1.072.384,26	2,9%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,60%	EUR	94,60%	3.200,00	949.180,00	2,5%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	90,30%	EUR	90,30%	3.432,38	906.432,38	2,4%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	99,45%	EUR	99,45%	2.568,49	499.798,49	1,3%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,49%	EUR	97,49%	4.281,86	979.211,86	2,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,31%	EUR	99,31%	14.346,17	1.007.486,17	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,61%	EUR	104,61%	8.965,75	1.055.015,75	2,8%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	97,82%	EUR	97,82%	3.968,29	493.043,29	1,3%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,38%	EUR	96,38%	8.849,32	972.629,32	2,6%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,47%	EUR	101,47%	31.753,25	1.046.423,25	2,8%
COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,01%	EUR	95,01%	5.450,82	480.485,82	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,52%	EUR	91,52%	1.741,44	459.321,44	1,2%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,12%	EUR	95,12%	3.487,67	479.097,67	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,98%	EUR	98,98%	3.906,85	993.726,85	2,7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,03%	EUR	97,03%	2.241,44	487.376,44	1,3%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,77%	EUR	95,77%	3.320,88	960.980,88	2,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	103,27%	EUR	103,27%	8.200,11	1.040.930,11	2,8%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,08%	EUR	93,08%	821,92	466.236,92	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,02%	EUR	102,02%	36.558,55	1.066.768,55	2,8%
NETFLIX 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,59%	EUR	101,59%	7.552,08	1.023.442,08	2,7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,88%	EUR	97,88%	7.776,64	497.171,64	1,3%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	93,40%	EUR	93,40%	10.218,58	944.178,58	2,5%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,43%	EUR	93,43%	8.237,05	942.517,05	2,5%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>350.257,36</b>	<b>0,9%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>350.257,36</b>	<b>0,9%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	350.257,36	0,9%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-49.726,90</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-49.726,90</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	473,21	0,0%
Comissões						-50.200,11	-0,1%

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

37.284.181,93  
355.591,69  
104,85

## 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	Central	Máximo
Limite por emitente *	0%	5%	10%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch) **	BBB-/Baa3/BBB-	-	-

\* exceto em Dívida Pública Zona Euro.

\*\* é considerado o melhor Rating de cada título, se existir mais de uma notação.

- Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.
- 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.
- O limite máximo de investimento por país é:

PAÍSES	Limite máximo por País
Estados Unidos da América	35%
Alemanha, França, Reino Unido e Portugal	20%
Outros Países (*)	10%

(\*) A Totalidade dos Países não OCDE não pode ultrapassar 15% do total.

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

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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.