

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

**31 julho 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>191.511,81</b>	<b>13.325.243,04</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>191.511,81</b>	<b>13.065.288,81</b>	<b>98,0%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>2.381,85</b>	<b>482.776,85</b>	<b>3,6%</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>2.381,85</b>	<b>482.776,85</b>	<b>3,6%</b>
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,08%	EUR	96,08%	2.381,85	482.776,85	3,6%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>123.986,98</b>	<b>7.357.411,48</b>	<b>55,2%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>6.311,48</b>	<b>306.848,48</b>	<b>2,3%</b>
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	100,18%	EUR	100,18%	6.311,48	306.848,48	2,3%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>117.675,50</b>	<b>7.050.563,00</b>	<b>52,9%</b>
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO	500.000,00	102,87%	EUR	102,87%	30.430,33	544.800,33	4,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	90,15%	EUR	90,15%	1.232,88	451.992,88	3,4%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	102,21%	EUR	102,21%	11.321,72	522.351,72	3,9%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,89%	EUR	97,89%	5.515,71	494.945,71	3,7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL	500.000,00	101,32%	EUR	101,32%	4.861,27	511.451,27	3,8%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,29%	EUR	93,29%	1.089,04	467.554,04	3,5%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	90,27%	EUR	90,27%	1.905,74	272.700,74	2,0%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP,	500.000,00	103,58%	EUR	103,58%	17.643,44	535.523,44	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,16%	EUR	105,16%	14.832,65	540.637,65	4,1%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	91,00%	EUR	91,00%	3.071,21	230.571,21	1,7%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CAL	500.000,00	92,45%	EUR	92,45%	2.203,77	464.453,77	3,5%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	96,74%	EUR	96,74%	1.017,12	242.859,62	1,8%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,19%	EUR	98,19%	6.651,30	497.606,30	3,7%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	93,93%	EUR	93,93%	1.046,23	235.871,23	1,8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	101,54%	EUR	101,54%	10.382,51	264.227,51	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,66%	EUR	98,66%	1.732,88	495.027,88	3,7%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CO	300.000,00	91,75%	EUR	91,75%	2.737,70	277.987,70	2,1%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>65.142,98</b>	<b>5.225.100,48</b>	<b>39,2%</b>
<b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>1.437,50</b>	<b>302.637,50</b>	<b>2,3%</b>
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	100,40%	EUR	100,40%	1.437,50	302.637,50	2,3%
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>63.705,48</b>	<b>4.922.462,98</b>	<b>36,9%</b>
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CO	500.000,00	97,32%	EUR	97,32%	2.208,90	488.813,90	3,7%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,60%	EUR	94,60%	1.600,00	474.590,00	3,6%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	90,30%	EUR	90,30%	858,09	226.608,09	1,7%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,49%	EUR	97,49%	2.140,93	489.605,93	3,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,31%	EUR	99,31%	7.173,09	503.743,09	3,8%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	96,38%	EUR	96,38%	2.212,33	243.157,33	1,8%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,47%	EUR	101,47%	15.876,63	523.211,63	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,52%	EUR	91,52%	1.741,44	459.321,44	3,4%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, COF	250.000,00	95,12%	EUR	95,12%	1.743,84	239.548,84	1,8%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	93,93%	EUR	93,93%	250,00	235.062,50	1,8%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	97,89%	EUR	97,89%	462,66	245.182,66	1,8%
NATIONAL GRID, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	102,43%	EUR	102,43%	9.158,29	265.233,29	2,0%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,02%	EUR	102,02%	18.279,28	528.384,28	4,0%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>277.534,75</b>	<b>2,1%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>277.534,75</b>	<b>2,1%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	277.534,75	2,1%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-17.580,52</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-17.580,52</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	366,39	0,0%
Comissões						-17.946,91	-0,1%

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

13.325.243,04  
126.091,97  
105,68

## 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.

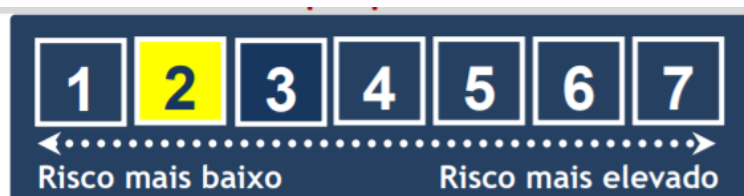
### 3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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 de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 1 dia.

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.