

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 outubro 2024

O produto "Investimento Global 5 anos Julho 2023" teve o início de comercialização em 13/07/2023 e terminou em 04/08/2023.

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					220.209,61	14.811.179,25	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					217.513,03	14.032.908,53	94,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					2.696,58	208.066,58	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					2.696,58	208.066,58	1,4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	102,69%	EUR	102,69%	2.696,58	208.066,58	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					141.314,43	9.194.632,43	62,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					141.314,43	9.194.632,43	62,1%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,26%	EUR	103,26%	4.803,08	521.113,08	3,5%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	102,37%	EUR	102,37%	9.997,95	317.101,95	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	105,11%	EUR	105,11%	667,81	210.891,81	1,4%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CALL	500.000,00	101,10%	EUR	101,10%	490,50	505.990,50	3,4%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,37%	EUR	103,37%	17.452,19	534.302,19	3,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,78%	EUR	101,78%	10.001,93	518.906,93	3,5%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,06%	EUR	94,06%	2.979,45	473.279,45	3,2%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	91,89%	EUR	91,89%	107,88	229.842,88	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,87%	EUR	103,87%	801,37	520.156,37	3,5%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,71%	EUR	105,71%	21.588,11	550.133,11	3,7%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,78%	EUR	96,78%	6.767,12	490.687,12	3,3%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	100,19%	EUR	100,19%	6.410,96	507.370,96	3,4%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	600.000,00	100,00%	EUR	100,00%	961,50	600.961,50	4,1%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500.000,00	102,75%	EUR	102,75%	6.544,52	520.284,52	3,5%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	96,59%	EUR	96,59%	1.819,18	194.989,18	1,3%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	96,97%	EUR	96,97%	13.913,93	498.763,93	3,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	93,50%	EUR	93,50%	6.215,85	473.715,85	3,2%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,03%	EUR	103,03%	14.445,21	529.590,21	3,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	93,23%	EUR	93,23%	6.643,84	472.798,84	3,2%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,01%	EUR	103,01%	8.702,05	523.752,05	3,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					76.198,60	4.838.276,10	32,7%
1.3.3. Obrigações Diversas					76.198,60	4.838.276,10	32,7%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	95,25%	EUR	95,25%	1.001,71	239.114,21	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,33%	EUR	102,33%	9.493,15	521.143,15	3,5%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,31%	EUR	95,31%	1.808,22	240.085,72	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250.000,00	95,30%	EUR	95,30%	4.016,39	242.276,39	1,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	104,90%	EUR	104,90%	4.919,52	267.167,02	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,58%	EUR	99,58%	5.860,27	503.765,27	3,4%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,43%	EUR	103,43%	15.214,48	532.369,48	3,6%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,69%	EUR	93,69%	3.287,67	471.752,67	3,2%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250.000,00	97,79%	EUR	97,79%	2.459,76	246.944,76	1,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	103,24%	EUR	103,24%	9.339,01	525.559,01	3,5%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,30%	EUR	101,30%	1.982,60	508.502,60	3,4%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,56%	EUR	104,56%	16.815,82	539.595,82	3,6%
5. Liquidez					0,00	586.252,91	4,0%
5.1. À Vista					0,00	586.252,91	4,0%
Depósitos à Ordem					0,00	586.252,91	4,0%
9. Outros Activos					0,00	-16.048,77	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-16.048,77	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.817,47	0,0%
Comissões						-18.866,24	-0,1%

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

14.811.179,25
137.650,93
107,60

2. Política de Investimentos

O património do Fundo terá como composição:

- a) no mínimo, por 90% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações e Fundos de Obrigações, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais,
- b) no máximo, 5% em depósitos;
- c) no máximo, 10% em risco ações.

A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limite por emitente *	0%	5%	10%
Rating mínimo (S&P, Moody's, Fitch)**	B/B2/B	-	-
Ativos sem rating & High Yield	0%	5%	10%

* exceto em Dívida Pública Zona Euro, onde o limite por emitente é de 30%.

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

- a) Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- b) É permitido o uso de Derivados, CLOs (obrigações de empréstimos colaterizados) e Obrigações Híbridas, para garantir a gestão eficiente da carteira.
- c) É permitido o investimento em outras moedas que não EUR, mas cujo máximo de exposição sem hedge cambial (cobertura cambial) é de 10%.
- d) 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.
- e) Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, é esperado que o rating médio dos ativos da carteira seja de BBB/Baa2/BBB (S&P, Moody's, Fitch).

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, rendibilidade, 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.