

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

30 novembro 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
Parte I - Valores Patrimoniais					328.940,43	37.363.089,70	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					323.842,83	35.491.242,83	95,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5,097,60	494.052,60	1,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					5,097,60	494.052,60	1,3%
EDP, 1,625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500,000.00	97,79%	EUR	97,79%	5,097,60	494,052,60	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					124.155,05	15.422.875,05	41,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					124.155,05	15.422.875,05	41,3%
AKER BP ASA, 1,125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1,000,000.00	91,73%	EUR	91,73%	6,226,02	923,566,02	2,5%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1,000,000.00	102,75%	EUR	102,75%	16,219,18	1,043,749,18	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500,000.00	98,99%	EUR	98,99%	9,057,38	504,012,38	1,3%
CAPGEMINI, 1,75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	97,13%	EUR	97,13%	10,835,62	982,135,62	2,6%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500,000.00	104,55%	EUR	104,55%	3,068,49	525,828,49	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0,125%, 09/12/2027, CORP	1,000,000.00	92,13%	EUR	92,13%	1,219,26	922,489,26	2,5%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4,5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	104,73%	EUR	104,73%	5,301,37	1,052,581,37	2,8%
ENBW INTL FIN, 3,5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	102,76%	EUR	102,76%	12,369,86	1,039,919,86	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1,125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	93,99%	EUR	93,99%	8,167,80	948,107,80	2,5%
HOLCIM FIN, 2,25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	98,39%	EUR	98,39%	11,589,04	995,509,04	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	103,92%	EUR	103,92%	2,136,99	1,041,296,99	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1,000,000.00	97,69%	EUR	97,69%	10,739,73	987,679,73	2,6%
ORANGE, 1,375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	96,29%	EUR	96,29%	9,606,16	972,476,16	2,6%
SES SA, 1,625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500,000.00	98,10%	EUR	98,10%	5,631,85	496,121,85	1,3%
SOCIETE GENERALE, 4,125%, 21/11/2028, CORP	1,000,000.00	104,65%	EUR	104,65%	1,017,12	1,047,487,12	2,8%
VATTENFALL, 3,75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500,000.00	102,02%	EUR	102,02%	2,208,90	512,303,90	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1,25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	95,53%	EUR	95,53%	7,842,47	963,142,47	2,6%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	92,71%	EUR	92,71%	917,81	464,467,81	1,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					199.687,78	20.068.367,78	53,7%
1.3.3. Obrigações Diversas					199.687,78	20.068.367,78	53,7%
ABBVIE, 0,75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500,000.00	95,25%	EUR	95,25%	123,29	476,348,29	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1,875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	98,66%	EUR	98,66%	10,684,93	997,304,93	2,7%
AMERICA MOVIL, 2,125%, 10/03/2028, CORP	500,000.00	98,10%	EUR	98,10%	7,714,04	498,219,04	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4,5%, 15/09/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	105,18%	EUR	105,18%	9,369,86	1,061,119,86	2,8%
AT&T INC, 1,6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	96,39%	EUR	96,39%	8,547,95	972,437,95	2,6%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0,625%, 12/01/2028, CORP	1,000,000.00	93,08%	EUR	93,08%	5,515,71	936,295,71	2,5%
AURIZON NETWORK, 3,125%, 01/06/2026, CORP	500,000.00	100,54%	EUR	100,54%	7,791,09	510,491,09	1,4%
BANK OF AMERICA, 1,776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	98,55%	EUR	98,55%	10,218,08	995,738,08	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	100,14%	EUR	100,14%	23,962,84	1,025,332,84	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4,25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1,000,000.00	106,04%	EUR	106,04%	23,171,23	1,083,561,23	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2,519%, 07/04/2028, CORP	500,000.00	99,33%	EUR	99,33%	8,178,12	504,848,12	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	102,56%	EUR	102,56%	7,019,10	1,032,659,10	2,8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1,5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500,000.00	97,29%	EUR	97,29%	452,05	486,882,05	1,3%
DIGITAL REALTY, 1,125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500,000.00	93,99%	EUR	93,99%	3,621,58	473,591,58	1,3%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1,9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500,000.00	96,93%	EUR	96,93%	6,663,01	491,308,01	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3,1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	100,59%	EUR	100,59%	14,268,49	1,020,158,49	2,7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2,125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	98,68%	EUR	98,68%	5,792,81	499,207,81	1,3%
JPMORGAN CHASE & CO, 1,638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	97,45%	EUR	97,45%	8,795,83	983,275,83	2,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4,157%, 20/05/2028, CORP	1,000,000.00	104,27%	EUR	104,27%	22,094,74	1,064,814,74	2,8%
MMS USA, 1,25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500,000.00	95,02%	EUR	95,02%	2,910,96	478,030,96	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	103,18%	EUR	103,18%	9,471,10	1,041,231,10	2,8%
NETFLIX, 3,625%, 15/05/2027, CORP	1,000,000.00	102,46%	EUR	102,46%	1,510,42	1,026,090,42	2,7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2,25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500,000.00	99,41%	EUR	99,41%	277,40	497,337,40	1,3%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1,375%, 02/11/2028, CORP	1,000,000.00	95,29%	EUR	95,29%	1,054,79	953,984,79	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1,164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	95,76%	EUR	95,76%	478,36	958,098,36	2,6%
5. Liquidez					0,00	1.424.469,84	3,8%
5.1. À Vista					0,00	1.424.469,84	3,8%
Depósitos à Ordem					0,00	1,424,469,84	3,8%
9. Outros Activos					0,00	-46.675,57	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-46.675,57	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2,290,06	0,0%
Comissões						-48,965,63	-0,1%

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

37,363,089.70
349,953.76
106.77

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.

- 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	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.