

## **Investimento Global 5 anos Julho 2023**

**30 novembro 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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>257,983.17</b>	<b>14,900,916.89</b>	<b>100.0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>254,649.61</b>	<b>14,178,258.61</b>	<b>95.2%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>3,333.56</b>	<b>210,405.56</b>	<b>1.4%</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>3,333.56</b>	<b>210,405.56</b>	<b>1.4%</b>
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200,000.00	103.54%	EUR	103.54%	3,333.56	210,405.56	1.4%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>170,237.95</b>	<b>9,286,521.95</b>	<b>62.3%</b>
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>170,237.95</b>	<b>9,286,521.95</b>	<b>62.3%</b>
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500,000.00	104.56%	EUR	104.56%	6,498.29	529,283.29	3.6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300,000.00	102.85%	EUR	102.85%	11,043.03	319,602.03	2.1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200,000.00	105.98%	EUR	105.98%	1,469.18	213,421.18	1.4%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CALL	500,000.00	101.10%	EUR	101.10%	2,943.00	508,443.00	3.4%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500,000.00	104.19%	EUR	104.19%	19,245.22	540,190.22	3.6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	102.26%	EUR	102.26%	11,678.23	522,978.23	3.5%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500,000.00	95.22%	EUR	95.22%	3,595.89	479,685.89	3.2%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250,000.00	93.14%	EUR	93.14%	339.04	233,179.04	1.6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500,000.00	104.73%	EUR	104.73%	2,650.68	526,290.68	3.5%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500,000.00	106.61%	EUR	106.61%	23,790.98	556,840.98	3.7%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500,000.00	97.97%	EUR	97.97%	7,743.15	497,583.15	3.3%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500,000.00	101.44%	EUR	101.44%	8,054.79	515,264.79	3.5%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	600,000.00	100.00%	EUR	100.00%	3,846.00	603,846.00	4.1%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500,000.00	102.88%	EUR	102.88%	8,547.95	522,922.95	3.5%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200,000.00	97.69%	EUR	97.69%	2,147.95	197,535.95	1.3%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500,000.00	98.25%	EUR	98.25%	15,348.36	506,593.36	3.4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500,000.00	93.75%	EUR	93.75%	6,881.83	475,631.83	3.2%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500,000.00	103.67%	EUR	103.67%	16,345.89	534,670.89	3.6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500,000.00	93.00%	EUR	93.00%	7,671.23	472,671.23	3.2%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500,000.00	103.90%	EUR	103.90%	10,397.26	529,897.26	3.6%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>84,411.66</b>	<b>4,891,736.66</b>	<b>32.8%</b>
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>84,411.66</b>	<b>4,891,736.66</b>	<b>32.8%</b>
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250,000.00	95.74%	EUR	95.74%	1,232.88	240,582.88	1.6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	102.96%	EUR	102.96%	11,188.36	526,003.36	3.5%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250,000.00	96.39%	EUR	96.39%	2,136.99	243,109.49	1.6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250,000.00	96.24%	EUR	96.24%	0.00	240,592.50	1.6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250,000.00	106.04%	EUR	106.04%	5,792.81	270,890.31	1.8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500,000.00	100.59%	EUR	100.59%	7,134.25	510,079.25	3.4%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500,000.00	104.36%	EUR	104.36%	16,976.78	538,766.78	3.6%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500,000.00	94.89%	EUR	94.89%	3,801.37	478,256.37	3.2%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250,000.00	98.68%	EUR	98.68%	2,896.41	249,603.91	1.7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500,000.00	104.27%	EUR	104.27%	11,047.37	532,407.37	3.6%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP	500,000.00	102.36%	EUR	102.36%	3,433.29	515,213.29	3.5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500,000.00	105.49%	EUR	105.49%	18,771.15	546,231.15	3.7%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0.00</b>	<b>524,773.58</b>	<b>3.5%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0.00</b>	<b>524,773.58</b>	<b>3.5%</b>
Depósitos à Ordem					0.00	524,773.58	3.5%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0.00</b>	<b>-12,520.86</b>	<b>-0.1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0.00</b>	<b>-12,520.86</b>	<b>-0.1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	1,355.19	0.0%
Transacções a Liquidar					0.00	4,375.00	0.0%
Comissões						-18,251.05	-0.1%

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

14,900,916.89  
137,150.93  
108.65

## 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 colateralizados) 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, 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.