

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 |
|--|------------|-------------------------|-------|------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| Parte I - Valores Patrimoniais | | | | | 257,983.17 | 14,900,916.89 | 100.0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 254,649.61 | 14,178,258.61 | 95.2% |
| 1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal | | | | | 3,333.56 | 210,405.56 | 1.4% |
| 1.1.3. Obrigações Diversas | | | | | 3,333.56 | 210,405.56 | 1.4% |
| EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL | 200,000.00 | 103.54% | EUR | 103.54% | 3,333.56 | 210,405.56 | 1.4% |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 170,237.95 | 9,286,521.95 | 62.3% |
| 1.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 170,237.95 | 9,286,521.95 | 62.3% |
| 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% |
| 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 84,411.66 | 4,891,736.66 | 32.8% |
| 1.3.3. Obrigações Diversas | | | | | 84,411.66 | 4,891,736.66 | 32.8% |
| 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% |
| 5. Liquidez | | | | | 0.00 | 524,773.58 | 3.5% |
| 5.1. À Vista | | | | | 0.00 | 524,773.58 | 3.5% |
| Depósitos à Ordem | | | | | 0.00 | 524,773.58 | 3.5% |
| 9. Outros Activos | | | | | 0.00 | -12,520.86 | -0.1% |
| 9.1. Outros Devedores E Credores | | | | | 0.00 | -12,520.86 | -0.1% |
| 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 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, 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.