

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

30 novembro 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
Parte I - Valores Patrimoniais					175,285.62	13,249,006.68	100.0%
1. Valores Mobiliários Cotados					175,285.62	12,905,325.12	97.4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5,097.60	494,052.60	3.7%
1.1.3. Obrigações Diversas					5,097.60	494,052.60	3.7%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500,000.00	97.79%	EUR	97.79%	5,097.60	494,052.60	3.7%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					115,077.56	7,362,571.56	55.6%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					813.70	304,947.70	2.3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300,000.00	101.38%	EUR	101.38%	813.70	304,947.70	2.3%
1.2.3. Obrigações Diversas					114,263.86	7,057,623.86	53.3%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500,000.00	104.56%	EUR	104.56%	6,498.29	529,283.29	4.0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500,000.00	91.73%	EUR	91.73%	3,113.01	461,783.01	3.5%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500,000.00	102.85%	EUR	102.85%	18,405.05	532,670.05	4.0%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500,000.00	98.99%	EUR	98.99%	9,057.38	504,012.38	3.8%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	102.26%	EUR	102.26%	11,678.23	522,978.23	3.9%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500,000.00	95.22%	EUR	95.22%	3,595.89	479,685.89	3.6%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300,000.00	92.63%	EUR	92.63%	3,155.74	281,030.74	2.1%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500,000.00	104.73%	EUR	104.73%	2,650.68	526,290.68	4.0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500,000.00	106.61%	EUR	106.61%	23,790.98	556,840.98	4.2%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250,000.00	93.69%	EUR	93.69%	781.68	234,996.68	1.8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500,000.00	93.99%	EUR	93.99%	4,083.90	474,053.90	3.6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250,000.00	98.39%	EUR	98.39%	2,897.26	248,877.26	1.9%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500,000.00	99.41%	EUR	99.41%	10,609.63	507,664.63	3.8%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250,000.00	95.65%	EUR	95.65%	2,404.11	241,536.61	1.8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250,000.00	102.63%	EUR	102.63%	2,054.79	258,632.29	2.0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500,000.00	99.86%	EUR	99.86%	6,328.77	505,628.77	3.8%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	200,000.00	94.25%	EUR	94.25%	3,158.47	191,658.47	1.4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					55,110.46	5,048,700.96	38.1%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					5,187.50	309,315.50	2.3%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300,000.00	101.38%	EUR	101.38%	5,187.50	309,315.50	2.3%
1.3.3. Obrigações Diversas					49,922.96	4,739,385.46	35.8%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500,000.00	98.66%	EUR	98.66%	5,342.47	498,652.47	3.8%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500,000.00	96.39%	EUR	96.39%	4,273.97	486,218.97	3.7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250,000.00	93.08%	EUR	93.08%	1,378.93	234,073.93	1.8%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	98.55%	EUR	98.55%	5,109.04	497,869.04	3.8%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500,000.00	100.14%	EUR	100.14%	11,981.42	512,666.42	3.9%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	102.56%	EUR	102.56%	3,509.55	516,329.55	3.9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500,000.00	93.99%	EUR	93.99%	3,621.58	473,591.58	3.6%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	250,000.00	96.93%	EUR	96.93%	3,331.51	245,654.01	1.9%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250,000.00	96.00%	EUR	96.00%	2,109.38	242,109.38	1.8%
NATIONAL GRID NA, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250,000.00	103.63%	EUR	103.63%	2,246.09	261,323.59	2.0%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250,000.00	99.20%	EUR	99.20%	2,283.47	250,280.97	1.9%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	103.18%	EUR	103.18%	4,735.55	520,615.55	3.9%
5. Liquidez					0.00	360,565.63	2.7%
5.1. À Vista					0.00	360,565.63	2.7%
Depósitos à Ordem					0.00	360,565.63	2.7%
9. Outros Activos					0.00	-16,884.07	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-16,884.07	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	434.14	0.0%
Comissões						-17,318.21	-0.1%

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

13,249,006.68
123,147.95
107.59

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 derivativos 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.