

Investimento Global 5 anos Julho 2023

28 fevereiro 2025

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					235.210,55	14.887.726,86	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					229.966,03	14.185.579,03	95,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5.244,52	212.008,52	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					5.244,52	212.008,52	1,4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	103,38%	EUR	103,38%	5.244,52	212.008,52	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					153.138,19	9.299.633,69	62,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					153.138,19	9.299.633,69	62,5%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,55%	EUR	104,55%	11.583,90	534.333,90	3,6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	102,99%	EUR	102,99%	1.432,19	310.396,19	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	106,44%	EUR	106,44%	3.873,29	216.749,29	1,5%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CALL	500.000,00	100,85%	EUR	100,85%	2.584,47	506.834,47	3,4%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,22%	EUR	104,22%	2.756,85	523.876,85	3,5%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,26%	EUR	102,26%	16.707,14	528.002,14	3,5%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,89%	EUR	95,89%	5.445,21	484.885,21	3,3%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	93,10%	EUR	93,10%	1.032,53	233.790,03	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	103,95%	EUR	103,95%	8.198,63	527.968,63	3,5%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	106,49%	EUR	106,49%	3.534,25	535.999,25	3,6%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,50%	EUR	98,50%	10.671,23	503.146,23	3,4%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,12%	EUR	103,12%	12.986,30	528.591,30	3,6%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	600.000,00	100,00%	EUR	100,00%	3.441,10	603.441,10	4,1%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500.000,00	104,00%	EUR	104,00%	14.558,22	534.558,22	3,6%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	97,73%	EUR	97,73%	3.134,25	198.602,25	1,3%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	97,92%	EUR	97,92%	2.157,53	491.757,53	3,3%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	95,24%	EUR	95,24%	756,85	476.956,85	3,2%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,63%	EUR	103,63%	22.047,95	540.192,95	3,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	95,00%	EUR	95,00%	10.753,42	485.753,42	3,3%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,66%	EUR	103,66%	15.482,88	533.797,88	3,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					76.827,84	4.885.945,34	32,8%
1.3.3. Obrigações Diversas					76.827,84	4.885.945,34	32,8%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	96,15%	EUR	96,15%	1.926,37	242.291,37	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,67%	EUR	102,67%	16.273,97	529.598,97	3,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	96,74%	EUR	96,74%	3.123,29	244.963,29	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250.000,00	97,54%	EUR	97,54%	1.078,77	244.918,77	1,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	105,29%	EUR	105,29%	8.412,67	271.640,17	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,73%	EUR	100,73%	10.956,16	514.621,16	3,5%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,01%	EUR	104,01%	765,75	520.805,75	3,5%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,35%	EUR	95,35%	5.342,47	482.112,47	3,2%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250.000,00	98,94%	EUR	98,94%	4.206,34	251.556,34	1,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	104,16%	EUR	104,16%	16.172,44	536.962,44	3,6%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,29%	EUR	102,29%	7.785,34	519.240,34	3,5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,29%	EUR	105,29%	784,27	527.234,27	3,5%
5. Liquidez					0,00	506.338,73	3,4%
5.1. À Vista					0,00	506.338,73	3,4%
Depósitos à Ordem					0,00	506.338,73	3,4%
9. Outros Activos					0,00	-16.199,42	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-16.199,42	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	910,04	0,0%
Comissões						-17.109,46	-0,1%

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

14.887.726,86
136.014,77
109,46

2. Política de Investimentos

O património do Fundo terá como composição:

- 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,
- no máximo, 5% em depósitos;
- no máximo, 10% em risco ações.

A carteira tem os seguintes limites:

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

- 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

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
2024	3,60%	2,21%

	Rend. Anualizada
1 Ano	3,60%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	6,06%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



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.