

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

31 dezembro 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					402.995,99	37.175.926,12	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					397.208,32	35.462.493,32	95,4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5.787,67	494.357,67	1,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					5.787,67	494.357,67	1,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,71%	EUR	97,71%	5.787,67	494.357,67	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					155.388,82	15.408.058,82	41,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					155.388,82	15.408.058,82	41,4%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	91,25%	EUR	91,25%	7.181,50	919.661,50	2,5%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,41%	EUR	102,41%	19.616,44	1.043.706,44	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,11%	EUR	99,11%	9.957,31	505.497,31	1,4%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,83%	EUR	96,83%	12.321,92	980.611,92	2,6%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,93%	EUR	103,93%	4.767,12	524.412,12	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	92,03%	EUR	92,03%	75,34	920.335,34	2,5%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	104,21%	EUR	104,21%	9.123,29	1.051.233,29	2,8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,30%	EUR	102,30%	15.342,47	1.038.302,47	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,30%	EUR	94,30%	9.123,28	952.123,28	2,6%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,35%	EUR	98,35%	13.500,00	997.030,00	2,7%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	103,51%	EUR	103,51%	6.277,40	1.041.377,40	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	97,31%	EUR	97,31%	12.438,36	985.488,36	2,7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,96%	EUR	95,96%	10.773,97	970.333,97	2,6%
SES SA, 1.625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,21%	EUR	98,21%	6.321,92	497.381,92	1,3%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	103,90%	EUR	103,90%	4.520,55	1.043.490,55	2,8%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	101,80%	EUR	101,80%	3.801,37	512.796,37	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,24%	EUR	95,24%	8.904,11	961.344,11	2,6%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	92,32%	EUR	92,32%	1.342,47	462.932,47	1,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					241.819,50	20.054.434,50	53,9%
1.3.3. Obrigações Diversas					241.819,50	20.054.434,50	53,9%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,92%	EUR	94,92%	441,78	475.026,78	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,75%	EUR	98,75%	12.277,40	999.767,40	2,7%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	98,22%	EUR	98,22%	8.616,44	499.726,44	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	104,81%	EUR	104,81%	13.191,78	1.061.331,78	2,9%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,87%	EUR	95,87%	9.906,85	968.626,85	2,6%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	93,07%	EUR	93,07%	6.045,08	936.745,08	2,5%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,47%	EUR	100,47%	9.118,15	511.443,15	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,53%	EUR	98,53%	11.726,46	996.976,46	2,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	100,03%	EUR	100,03%	26.406,42	1.026.666,42	2,8%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	105,28%	EUR	105,28%	26.780,82	1.079.590,82	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	98,98%	EUR	98,98%	9.247,84	504.152,84	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,05%	EUR	102,05%	10.172,60	1.030.622,60	2,8%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,16%	EUR	97,16%	1.089,04	486.909,04	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,97%	EUR	93,97%	4.099,32	473.929,32	1,3%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,78%	EUR	96,78%	7.469,86	491.379,86	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,23%	EUR	100,23%	16.901,37	1.019.211,37	2,7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,54%	EUR	98,54%	6.695,21	499.385,21	1,3%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,02%	EUR	97,02%	10.187,01	980.407,01	2,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	103,66%	EUR	103,66%	25.625,34	1.062.215,34	2,9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,65%	EUR	94,65%	3.441,78	476.681,78	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,75%	EUR	102,75%	12.925,26	1.040.415,26	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	102,12%	EUR	102,12%	4.531,25	1.025.771,25	2,8%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,21%	EUR	99,21%	1.232,88	497.302,88	1,3%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	95,10%	EUR	95,10%	2.222,60	953.172,60	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,55%	EUR	95,55%	1.466,96	956.976,96	2,6%
5. Liquidez					0,00	1.266.214,60	3,4%
5.1. À Vista					0,00	1.266.214,60	3,4%
Depósitos à Ordem					0,00	1.266.214,60	3,4%
9. Outros Activos					0,00	-47.139,47	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-47.139,47	-0,1%
Juros de D. O. a Regularizar					0,00	3.380,27	0,0%
Comissões						-50.519,74	-0,1%

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

37.175.926,12
348.861,85
106,56

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

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	2,35%	2,25%

	Rend. Anualizada
1 Ano	2,35%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,60%



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.