

Investimento Global 5 anos Julho 2023

30 junho 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					208.751,97	14.608.988,24	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					208.667,04	14.292.025,04	97,8%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					84,93	201.680,93	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					84,93	201.680,93	1,4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	100,80%	EUR	100,80%	84,93	201.680,93	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					166.418,42	9.574.168,92	65,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					166.418,42	9.574.168,92	65,5%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,09%	EUR	101,09%	28.683,40	534.148,40	3,7%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	101,27%	EUR	101,27%	5.713,11	309.532,11	2,1%
ALD SA, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	103,97%	EUR	103,97%	7.139,34	215.075,34	1,5%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CALL	500.000,00	100,65%	EUR	100,65%	6.125,17	509.375,17	3,5%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,73%	EUR	101,73%	10.100,75	518.740,75	3,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,64%	EUR	100,64%	3.129,10	506.324,10	3,5%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,96%	EUR	91,96%	452,05	460.272,05	3,2%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	89,80%	EUR	89,80%	1.974,90	226.477,40	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,34%	EUR	102,34%	15.737,70	527.432,70	3,6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,07%	EUR	104,07%	12.556,35	532.901,35	3,6%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,14%	EUR	94,14%	2.765,41	473.445,41	3,2%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	97,01%	EUR	97,01%	19.672,13	504.742,13	3,5%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	600.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	600.000,00	4,1%
IBERDROLA FINANZAS, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500.000,00	101,38%	EUR	101,38%	22.710,04	529.585,04	3,6%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	94,16%	EUR	94,16%	471,23	188.799,23	1,3%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,20%	EUR	101,20%	6.834,02	512.814,02	3,5%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	96,47%	EUR	96,47%	8.032,79	490.367,79	3,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	90,74%	EUR	90,74%	3.485,31	457.165,31	3,1%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,16%	EUR	102,16%	6.652,40	517.437,40	3,5%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	89,71%	EUR	89,71%	2.431,51	450.976,51	3,1%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,36%	EUR	101,36%	1.751,71	508.556,71	3,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					42.248,62	4.717.856,12	32,3%
1.3.3. Obrigações Diversas					42.248,62	4.717.856,12	32,3%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	92,95%	EUR	92,95%	53,94	232.438,94	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,90%	EUR	100,90%	2.542,81	507.027,81	3,5%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	93,14%	EUR	93,14%	460,27	233.315,27	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250.000,00	93,14%	EUR	93,14%	2.546,11	235.398,61	1,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	103,12%	EUR	103,12%	1.339,04	259.149,04	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,58%	EUR	97,58%	636,99	488.536,99	3,3%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,67%	EUR	101,67%	7.989,07	516.329,07	3,5%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,50%	EUR	91,50%	1.181,51	458.671,51	3,1%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250.000,00	95,91%	EUR	95,91%	669,52	240.449,52	1,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,03%	EUR	102,03%	2.334,75	512.474,75	3,5%
NATIONAL GRID, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,33%	EUR	99,33%	13.695,63	510.330,63	3,5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,99%	EUR	102,99%	8.798,98	523.733,98	3,6%
5. Liquidez					0,00	732.905,27	5,0%
5.1. À Vista					0,00	732.905,27	5,0%
Depósitos à Ordem					0,00	732.905,27	5,0%
9. Outros Activos					0,00	-617.623,00	-4,2%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-617.623,00	-4,2%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	335,23	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-600.000,00	-4,1%
Comissões						-17.958,23	-0,1%

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

14.608.988,24
139.074,48
105,04

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.