

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

30 junho 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					164.835,26	13.182.850,42	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					164.835,26	12.903.065,76	97,9%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					1.691,78	477.616,78	3,6%
1.1.3. Obrigações Diversas					1.691,78	477.616,78	3,6%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,19%	EUR	95,19%	1.691,78	477.616,78	3,6%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					106.162,69	7.257.475,69	55,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					5.612,70	302.849,70	2,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	99,08%	EUR	99,08%	5.612,70	302.849,70	2,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					100.549,99	6.954.625,99	52,8%
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,09%	EUR	101,09%	28.683,40	534.148,40	4,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	88,49%	EUR	88,49%	755,14	443.225,14	3,4%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	101,27%	EUR	101,27%	9.521,86	515.886,86	3,9%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,32%	EUR	97,32%	4.615,78	491.200,78	3,7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,64%	EUR	100,64%	3.129,10	506.324,10	3,8%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,96%	EUR	91,96%	452,05	460.272,05	3,5%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	88,29%	EUR	88,29%	1.588,11	266.464,11	2,0%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,34%	EUR	102,34%	15.737,70	527.432,70	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,07%	EUR	104,07%	12.556,35	532.901,35	4,0%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	89,89%	EUR	89,89%	2.780,05	227.492,55	1,7%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	90,99%	EUR	90,99%	1.726,03	456.686,03	3,5%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,46%	EUR	95,46%	539,38	239.189,38	1,8%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,85%	EUR	97,85%	5.645,49	494.895,49	3,8%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	92,42%	EUR	92,42%	701,20	231.756,20	1,8%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	101,16%	EUR	101,16%	9.323,77	262.211,27	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,90%	EUR	97,90%	565,07	490.060,07	3,7%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CORP, CALL	300.000,00	90,75%	EUR	90,75%	2.229,51	274.479,51	2,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					56.980,79	5.167.973,29	39,2%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					500,00	299.750,00	2,3%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	99,75%	EUR	99,75%	500,00	299.750,00	2,3%
1.3.3. Obrigações Diversas					56.480,79	4.868.223,29	36,9%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	96,80%	EUR	96,80%	1.412,67	485.392,67	3,7%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,14%	EUR	93,14%	920,55	466.630,55	3,5%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	89,34%	EUR	89,34%	725,75	224.065,75	1,7%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,73%	EUR	96,73%	1.386,74	485.046,74	3,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,66%	EUR	98,66%	5.951,30	499.251,30	3,8%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	95,24%	EUR	95,24%	1.761,13	239.853,63	1,8%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,28%	EUR	100,28%	14.304,18	515.699,18	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	90,17%	EUR	90,17%	1.263,70	452.128,70	3,4%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	95,00%	EUR	95,00%	1.340,41	238.842,41	1,8%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	93,00%	EUR	93,00%	2.578,13	235.068,13	1,8%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	97,20%	EUR	97,20%	0,00	243.007,50	1,8%
NATIONAL GRID, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	101,38%	EUR	101,38%	8.279,32	261.724,32	2,0%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,99%	EUR	100,99%	16.556,91	521.511,91	4,0%
5. Liquidez					0,00	291.683,18	2,2%
5.1. À Vista					0,00	291.683,18	2,2%
Depósitos à Ordem					0,00	291.683,18	2,2%
9. Outros Activos					0,00	-11.898,52	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-11.898,52	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	-34,22	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	5.447,50	0,0%
Comissões						-17.311,80	-0,1%

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

13.182.850,42
126.141,97
104,51

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 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) 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.