

Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

31 maio 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					389.238,88	36.674.722,47	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					388.214,91	35.843.664,91	97,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					1.023,97	473.493,97	1,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					1.023,97	473.493,97	1,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,49%	EUR	94,49%	1.023,97	473.493,97	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					190.383,68	15.475.778,68	42,2%
1.2.3. Obrigações Diversas					190.383,68	15.475.778,68	42,2%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	87,58%	EUR	87,58%	585,62	876.405,62	2,4%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	100,43%	EUR	100,43%	36.174,86	1.040.494,86	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,26%	EUR	97,26%	3.744,88	490.029,88	1,3%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,50%	EUR	93,50%	2.061,64	937.101,64	2,6%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,18%	EUR	101,18%	13.060,11	518.935,11	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	88,40%	EUR	88,40%	594,26	884.634,26	2,4%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,98%	EUR	101,98%	27.786,89	1.047.556,89	2,9%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,62%	EUR	99,62%	29.836,07	1.026.006,07	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	90,14%	EUR	90,14%	2.527,40	903.937,40	2,5%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,85%	EUR	94,85%	308,22	948.828,22	2,6%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,32%	EUR	102,32%	26.506,15	1.049.706,15	2,9%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	93,21%	EUR	93,21%	712,33	932.842,33	2,5%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,44%	EUR	92,44%	2.712,33	927.122,33	2,5%
SES SA, 1.625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	95,64%	EUR	95,64%	1.558,22	479.766,22	1,3%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	101,77%	EUR	101,77%	21.639,34	1.039.319,34	2,8%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	100,06%	EUR	100,06%	11.577,87	511.872,87	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	91,78%	EUR	91,78%	1.575,34	919.415,34	2,5%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	88,40%	EUR	88,40%	3.415,30	445.415,30	1,2%
VODAFONE INTERNAT FINANC, 3.25%, 02/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	98,48%	EUR	98,48%	4.006,85	496.391,85	1,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					197.831,23	20.367.886,23	55,5%
1.3.3. Obrigações Diversas					197.831,23	20.367.886,23	55,5%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	91,26%	EUR	91,26%	1.997,95	458.307,95	1,2%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,28%	EUR	96,28%	1.284,25	964.044,25	2,6%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	94,65%	EUR	94,65%	2.386,99	475.636,99	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,73%	EUR	101,73%	31.844,26	1.049.134,26	2,9%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,36%	EUR	92,36%	526,03	924.096,03	2,5%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	88,73%	EUR	88,73%	2.390,71	889.730,71	2,4%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	98,40%	EUR	98,40%	15.582,31	507.587,31	1,4%
BANK OF AMERICA, 1.775%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,32%	EUR	96,32%	1.313,75	964.523,75	2,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,42%	EUR	98,42%	9.537,84	993.777,84	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	102,47%	EUR	102,47%	1.863,01	1.026.513,01	2,8%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	96,05%	EUR	96,05%	1.863,37	482.123,37	1,3%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,70%	EUR	94,70%	5.297,95	952.337,95	2,6%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,94%	EUR	99,94%	25.564,92	1.024.944,92	2,8%
COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	92,95%	EUR	92,95%	4.200,82	468.940,82	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,48%	EUR	89,48%	801,37	448.201,37	1,2%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,70%	EUR	94,70%	1.900,00	475.375,00	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,62%	EUR	96,62%	29.729,51	995.929,51	2,7%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,24%	EUR	95,24%	465,75	476.685,75	1,3%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,38%	EUR	94,38%	583,40	944.423,40	2,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	101,79%	EUR	101,79%	1.252,79	1.019.172,79	2,8%
MMS USA HOLD, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,02%	EUR	91,02%	6.028,01	461.108,01	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,70%	EUR	100,70%	29.780,22	1.036.780,22	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	99,69%	EUR	99,69%	1.510,42	998.420,42	2,7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	96,61%	EUR	96,61%	5.901,64	488.936,64	1,3%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	91,29%	EUR	91,29%	7.926,91	920.836,91	2,5%
ZIMMER BIOMET HOLD, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	91,40%	EUR	91,40%	6.297,05	920.317,05	2,5%
5. Liquidez					0,00	406.987,94	1,1%
5.1. À Vista					0,00	406.987,94	1,1%
Depósitos à Ordem					0,00	406.987,94	1,1%
9. Outros Activos					0,00	-49.424,35	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-49.424,35	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	453,69	0,0%
Comissões						-49.878,04	-0,1%

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

36.674.722,47
356.431,72
102,89

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.

- Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.
- 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.
- 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

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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.