

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 maio 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 | | | | | 207.563,25 | 14.563.950,79 | 100,0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 194.064,28 | 13.637.919,78 | 93,6% |
| 1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal | | | | | 7.199,45 | 207.573,45 | 1,4% |
| 1.1.3. Obrigações Diversas | | | | | 7.199,45 | 207.573,45 | 1,4% |
| EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL | 200.000,00 | 100,19% | EUR | 100,19% | 7.199,45 | 207.573,45 | 1,4% |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 146.084,98 | 8.942.642,98 | 61,4% |
| 1.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 146.084,98 | 8.942.642,98 | 61,4% |
| ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO | 500.000,00 | 100,59% | EUR | 100,59% | 26.992,83 | 529.952,83 | 3,6% |
| ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP | 300.000,00 | 100,99% | EUR | 100,99% | 4.668,03 | 307.632,03 | 2,1% |
| ALD SA, 4.875%, 06/10/2028, CORP | 200.000,00 | 103,66% | EUR | 103,66% | 6.340,16 | 213.668,16 | 1,5% |
| BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CAL | 500.000,00 | 100,75% | EUR | 100,75% | 3.341,00 | 507.091,00 | 3,5% |
| BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 101,81% | EUR | 101,81% | 8.307,72 | 517.357,72 | 3,6% |
| CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL | 500.000,00 | 100,50% | EUR | 100,50% | 1.452,79 | 503.967,79 | 3,5% |
| CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 91,28% | EUR | 91,28% | 7.336,06 | 463.711,06 | 3,2% |
| CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CA | 250.000,00 | 89,22% | EUR | 89,22% | 1.744,36 | 224.799,36 | 1,5% |
| DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, | 500.000,00 | 101,98% | EUR | 101,98% | 13.893,44 | 523.778,44 | 3,6% |
| DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 104,35% | EUR | 104,35% | 10.353,48 | 532.078,48 | 3,7% |
| EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 93,41% | EUR | 93,41% | 1.789,38 | 468.859,38 | 3,2% |
| EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 99,74% | EUR | 99,74% | 18.032,79 | 516.732,79 | 3,5% |
| IBERDROLA FINANZAS, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, | 500.000,00 | 101,25% | EUR | 101,25% | 20.712,09 | 526.962,09 | 3,6% |
| JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP | 200.000,00 | 93,21% | EUR | 93,21% | 142,47 | 186.568,47 | 1,3% |
| RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 100,39% | EUR | 100,39% | 5.348,36 | 507.313,36 | 3,5% |
| SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 96,01% | EUR | 96,01% | 6.598,36 | 486.668,36 | 3,3% |
| TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL | 500.000,00 | 90,50% | EUR | 90,50% | 2.819,33 | 455.319,33 | 3,1% |
| UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 101,87% | EUR | 101,87% | 4.751,71 | 514.106,71 | 3,5% |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CO | 500.000,00 | 90,13% | EUR | 90,13% | 1.404,11 | 452.059,11 | 3,1% |
| WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 100,79% | EUR | 100,79% | 56,51 | 504.016,51 | 3,5% |
| 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 47.979,30 | 4.695.276,80 | 32,2% |
| 1.3.3. Obrigações Diversas | | | | | 47.979,30 | 4.695.276,80 | 32,2% |
| AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL | 250.000,00 | 92,11% | EUR | 92,11% | 2.635,76 | 232.905,76 | 1,6% |
| AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 100,43% | EUR | 100,43% | 847,60 | 503.002,60 | 3,5% |
| AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL | 250.000,00 | 92,36% | EUR | 92,36% | 131,51 | 231.024,01 | 1,6% |
| BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CO | 250.000,00 | 92,57% | EUR | 92,57% | 2.187,50 | 233.615,00 | 1,6% |
| BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL | 250.000,00 | 102,47% | EUR | 102,47% | 465,75 | 256.628,25 | 1,8% |
| DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 96,62% | EUR | 96,62% | 14.864,75 | 497.964,75 | 3,4% |
| GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 101,14% | EUR | 101,14% | 6.226,78 | 511.911,78 | 3,5% |
| INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 90,56% | EUR | 90,56% | 667,81 | 453.457,81 | 3,1% |
| INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, COR | 250.000,00 | 95,24% | EUR | 95,24% | 232,88 | 238.342,88 | 1,6% |
| MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP | 500.000,00 | 101,79% | EUR | 101,79% | 626,40 | 509.586,40 | 3,5% |
| NATIONAL GRID, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 98,80% | EUR | 98,80% | 12.248,91 | 506.253,91 | 3,5% |
| NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 102,75% | EUR | 102,75% | 6.843,65 | 520.583,65 | 3,6% |
| 2. Valores Não Cotados | | | | | 6.299,52 | 495.089,52 | 3,4% |
| 2.2. Valores Mobiliários Estrangeiros | | | | | 6.299,52 | 495.089,52 | 3,4% |
| 2.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 6.299,52 | 495.089,52 | 3,4% |
| TRAFIGURA FUNDING, 3.875%, 02/02/2026, CORP | 500.000,00 | 97,76% | EUR | 97,76% | 6.299,52 | 495.089,52 | 3,4% |
| 5. Liquidez | | | | | 0,00 | 241.657,60 | 1,7% |
| 5.1. À Vista | | | | | 0,00 | 241.657,60 | 1,7% |
| Depósitos à Ordem | | | | | 0,00 | 241.657,60 | 1,7% |
| 9. Outros Activos | | | | | 0,00 | -18.289,56 | -0,1% |
| 9.1. Outros Devedores E Credores | | | | | 0,00 | -18.289,56 | -0,1% |
| Juros de D.O. a Regularizar | | | | | 0,00 | 253,56 | 0,0% |
| Comissões | | | | | | -18.543,12 | -0,1% |

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

14.563.950,79
139.304,48
104,55

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 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

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.