

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

31 maio 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					174.233,57	13.161.470,37	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					174.233,57	12.861.339,57	97,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					1.023,97	473.493,97	3,6%
1.1.3. Obrigações Diversas					1.023,97	473.493,97	3,6%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,49%	EUR	94,49%	1.023,97	473.493,97	3,6%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					110.165,38	7.238.291,38	55,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					4.936,48	302.050,48	2,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	99,04%	EUR	99,04%	4.936,48	302.050,48	2,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					105.228,90	6.936.240,90	52,7%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO	500.000,00	100,59%	EUR	100,59%	26.992,83	529.952,83	4,0%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	87,58%	EUR	87,58%	292,81	438.202,81	3,3%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	100,99%	EUR	100,99%	7.780,05	512.720,05	3,9%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,26%	EUR	97,26%	3.744,88	490.029,88	3,7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL	500.000,00	100,50%	EUR	100,50%	1.452,79	503.967,79	3,8%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,28%	EUR	91,28%	7.336,06	463.711,06	3,5%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	88,45%	EUR	88,45%	1.280,74	266.627,74	2,0%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP,	500.000,00	101,98%	EUR	101,98%	13.893,44	523.778,44	4,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,35%	EUR	104,35%	10.353,48	532.078,48	4,0%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	89,49%	EUR	89,49%	2.498,29	226.230,79	1,7%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%%, 10/03/2028, CORP, CAL	500.000,00	90,14%	EUR	90,14%	1.263,70	451.968,70	3,4%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	94,85%	EUR	94,85%	77,05	237.207,05	1,8%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,72%	EUR	97,72%	4.672,13	493.287,13	3,7%
LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL	250.000,00	91,57%	EUR	91,57%	367,29	229.279,79	1,7%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	101,50%	EUR	101,50%	8.299,18	262.059,18	2,0%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,59%	EUR	97,59%	13.186,48	501.151,48	3,8%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CO	300.000,00	90,75%	EUR	90,75%	1.737,70	273.987,70	2,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					63.044,22	5.149.554,22	39,1%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					10.812,50	308.937,50	2,3%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	99,38%	EUR	99,38%	10.812,50	308.937,50	2,3%
1.3.3. Obrigações Diversas					52.231,72	4.840.616,72	36,8%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CO	500.000,00	96,28%	EUR	96,28%	642,12	482.022,12	3,7%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	92,36%	EUR	92,36%	263,01	462.048,01	3,5%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	88,73%	EUR	88,73%	597,68	222.432,68	1,7%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,32%	EUR	96,32%	656,88	482.261,88	3,7%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,42%	EUR	98,42%	4.768,92	496.888,92	3,8%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	94,70%	EUR	94,70%	1.324,49	238.084,49	1,8%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,94%	EUR	99,94%	12.782,46	512.472,46	3,9%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,48%	EUR	89,48%	801,37	448.201,37	3,4%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, COF	250.000,00	94,70%	EUR	94,70%	950,00	237.687,50	1,8%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	92,87%	EUR	92,87%	2.125,00	234.290,00	1,8%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	96,59%	EUR	96,59%	5.000,98	246.475,98	1,9%
NATIONAL GRID, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL	250.000,00	100,77%	EUR	100,77%	7.428,70	259.361,20	2,0%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,70%	EUR	100,70%	14.890,11	518.390,11	3,9%
5. Liquidez					0,00	317.597,97	2,4%
5.1. À Vista					0,00	317.597,97	2,4%
Depósitos à Ordem					0,00	317.597,97	2,4%
9. Outros Activos					0,00	-17.467,17	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-17.467,17	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	443,19	0,0%
Comissões						-17.910,36	-0,1%

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

13.161.470,37
126.534,79
104,01

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.

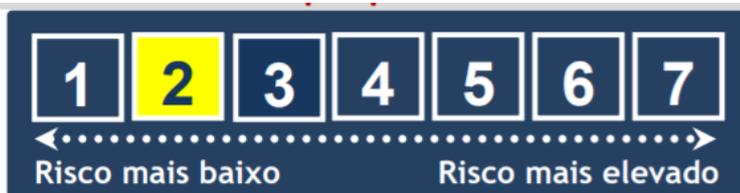
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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.