

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 julho 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					191.954,71	14.801.633,41	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					191.211,56	13.933.676,06	94,1%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					743,15	205.357,15	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					743,15	205.357,15	1,4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	102,31%	EUR	102,31%	743,15	205.357,15	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					135.959,44	9.143.263,94	61,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					135.959,44	9.143.263,94	61,8%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO	500.000,00	102,87%	EUR	102,87%	30.430,33	544.800,33	3,7%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	102,21%	EUR	102,21%	6.793,03	313.411,03	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	105,38%	EUR	105,38%	7.965,16	218.723,16	1,5%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CAL	500.000,00	100,65%	EUR	100,65%	540,42	503.790,42	3,4%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,87%	EUR	102,87%	11.953,55	526.308,55	3,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL	500.000,00	101,32%	EUR	101,32%	4.861,27	511.451,27	3,5%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	93,29%	EUR	93,29%	1.089,04	467.554,04	3,2%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CA	250.000,00	91,33%	EUR	91,33%	2.213,11	230.540,61	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP,	500.000,00	103,58%	EUR	103,58%	17.643,44	535.523,44	3,6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,16%	EUR	105,16%	14.832,65	540.637,65	3,7%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,74%	EUR	95,74%	3.773,97	482.458,97	3,3%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	99,74%	EUR	99,74%	1.369,86	500.054,86	3,4%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	600.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.980,43	601.980,43	4,1%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500.000,00	102,25%	EUR	102,25%	400,68	511.650,68	3,5%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	95,65%	EUR	95,65%	810,96	192.106,96	1,3%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	98,41%	EUR	98,41%	9.515,03	501.555,03	3,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	91,75%	EUR	91,75%	4.173,50	462.923,50	3,1%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,85%	EUR	102,85%	8.616,44	522.871,44	3,5%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CO	500.000,00	90,94%	EUR	90,94%	3.493,15	458.173,15	3,1%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,65%	EUR	102,65%	3.503,42	516.748,42	3,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					55.252,12	4.790.412,12	32,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					55.252,12	4.790.412,12	32,4%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	94,05%	EUR	94,05%	292,81	235.427,81	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,91%	EUR	101,91%	4.294,52	513.849,52	3,5%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	94,60%	EUR	94,60%	800,00	237.295,00	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CO	250.000,00	93,85%	EUR	93,85%	2.916,67	237.531,67	1,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	104,61%	EUR	104,61%	2.241,44	263.753,94	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,98%	EUR	98,98%	1.953,42	496.863,42	3,4%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,94%	EUR	102,94%	9.810,11	524.520,11	3,5%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	92,76%	EUR	92,76%	1.712,33	465.532,33	3,1%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, COR	250.000,00	97,03%	EUR	97,03%	1.120,72	243.688,22	1,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	103,27%	EUR	103,27%	4.100,05	520.465,05	3,5%
NATIONAL GRID, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,82%	EUR	100,82%	15.190,57	519.305,57	3,5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,27%	EUR	104,27%	10.819,48	532.179,48	3,6%
5. Liquidez					0,00	157.687,31	1,1%
5.1. À Vista					0,00	157.687,31	1,1%
Depósitos à Ordem					0,00	157.687,31	1,1%
9. Outros Activos					0,00	504.912,89	3,4%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	504.912,89	3,4%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	401,75	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	523.176,22	3,5%
Comissões						-18.665,08	-0,1%

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

14.801.633,41
138.974,48
106,51

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.