

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 março 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					277.776,94	14.678.355,05	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					268.798,80	13.835.334,80	94,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					5.907,79	209.277,79	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					5.907,79	209.277,79	1,4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	101,69%	EUR	101,69%	5.907,79	209.277,79	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					178.778,47	9.048.076,97	61,6%
1.2.3. Obrigações Diversas					178.778,47	9.048.076,97	61,6%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO	500.000,00	101,79%	EUR	101,79%	23.555,33	532.485,33	3,6%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	101,38%	EUR	101,38%	2.543,03	306.671,03	2,1%
ALD SA, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	104,70%	EUR	104,70%	4.715,16	214.107,16	1,5%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CAL	500.000,00	101,00%	EUR	101,00%	17.552,03	522.552,03	3,6%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,74%	EUR	102,74%	4.661,89	518.371,89	3,5%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL	500.000,00	100,73%	EUR	100,73%	18.444,66	522.069,66	3,6%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,93%	EUR	91,93%	6.086,06	465.716,06	3,2%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CA	250.000,00	90,53%	EUR	90,53%	1.275,61	227.593,11	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP,	500.000,00	103,04%	EUR	103,04%	10.143,44	525.338,44	3,6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,78%	EUR	104,78%	5.874,32	529.749,32	3,6%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,60%	EUR	94,60%	11.680,33	484.665,33	3,3%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	100,98%	EUR	100,98%	14.699,45	519.594,45	3,5%
IBERDROLA FINANZAS, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP,	500.000,00	101,37%	EUR	101,37%	16.649,59	523.474,59	3,6%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	94,39%	EUR	94,39%	3.475,41	192.251,41	1,3%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,96%	EUR	101,96%	2.327,53	512.127,53	3,5%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	98,22%	EUR	98,22%	3.681,69	494.756,69	3,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	90,37%	EUR	90,37%	1.465,16	453.320,16	3,1%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,52%	EUR	102,52%	886,99	513.491,99	3,5%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CO	500.000,00	90,03%	EUR	90,03%	11.816,94	461.976,94	3,1%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,10%	EUR	102,10%	17.243,85	527.763,85	3,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					90.020,33	4.787.257,83	32,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					90.020,33	4.787.257,83	32,6%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	92,77%	EUR	92,77%	2.167,01	234.079,51	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,25%	EUR	101,25%	18.032,79	524.267,79	3,6%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	93,73%	EUR	93,73%	3.464,48	237.784,48	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CO	250.000,00	91,85%	EUR	91,85%	1.458,33	231.083,33	1,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	104,39%	EUR	104,39%	9.318,65	270.286,15	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,19%	EUR	98,19%	12.281,42	503.251,42	3,4%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,80%	EUR	102,80%	2.643,44	516.648,44	3,5%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,05%	EUR	91,05%	5.874,32	461.144,32	3,1%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, COR	250.000,00	95,99%	EUR	95,99%	4.659,32	244.641,82	1,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	102,73%	EUR	102,73%	17.945,52	531.585,52	3,6%
NATIONAL GRID, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,35%	EUR	100,35%	9.307,24	511.032,24	3,5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,72%	EUR	103,72%	2.867,81	521.452,81	3,6%
2. Valores Não Cotados					3.070,35	491.380,35	3,3%
2.2. Valores Mobiliários Estrangeiros					3.070,35	491.380,35	3,3%
2.2.3. Obrigações Diversas					3.070,35	491.380,35	3,3%
TRAFIGURA FUNDING, 3.875%, 02/02/2026, CORP	500.000,00	97,66%	EUR	97,66%	3.070,35	491.380,35	3,3%
5. Liquidez					0,00	160.731,85	1,1%
5.1. À Vista					0,00	160.731,85	1,1%
Depósitos à Ordem					0,00	160.731,85	1,1%
9. Outros Activos					0,00	-18.369,74	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-18.369,74	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	225,12	0,0%
Comissões						-18.594,86	-0,1%

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

14.678.355,05
139.684,48
105,08

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.