

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

31 março 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 | | | | | 191.936,18 | 13.293.281,78 | 100,0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 191.936,18 | 12.945.649,18 | 97,4% |
| 1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal | | | | | 7.792,01 | 482.947,01 | 3,6% |
| 1.1.3. Obrigações Diversas | | | | | 7.792,01 | 482.947,01 | 3,6% |
| EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 95,03% | EUR | 95,03% | 7.792,01 | 482.947,01 | 3,6% |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 110.819,35 | 7.275.125,35 | 54,7% |
| 1.2.1. Títulos De Dívida Pública | | | | | 3.561,48 | 304.089,48 | 2,3% |
| FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT | 300.000,00 | 100,18% | EUR | 100,18% | 3.561,48 | 304.089,48 | 2,3% |
| 1.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 107.257,87 | 6.971.035,87 | 52,4% |
| ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO | 500.000,00 | 101,79% | EUR | 101,79% | 23.555,33 | 532.485,33 | 4,0% |
| AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 88,44% | EUR | 88,44% | 4.979,51 | 447.154,51 | 3,4% |
| ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP | 500.000,00 | 101,38% | EUR | 101,38% | 4.238,39 | 511.118,39 | 3,8% |
| BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 97,19% | EUR | 97,19% | 1.974,04 | 487.904,04 | 3,7% |
| CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL | 500.000,00 | 100,73% | EUR | 100,73% | 18.444,66 | 522.069,66 | 3,9% |
| CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 91,93% | EUR | 91,93% | 6.086,06 | 465.716,06 | 3,5% |
| CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL | 300.000,00 | 89,14% | EUR | 89,14% | 655,74 | 268.078,74 | 2,0% |
| DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, | 500.000,00 | 103,04% | EUR | 103,04% | 10.143,44 | 525.338,44 | 4,0% |
| DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL | 500.000,00 | 104,78% | EUR | 104,78% | 5.874,32 | 529.749,32 | 4,0% |
| ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL | 250.000,00 | 88,94% | EUR | 88,94% | 1.925,38 | 224.275,38 | 1,7% |
| GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CAL | 500.000,00 | 90,98% | EUR | 90,98% | 323,63 | 455.228,63 | 3,4% |
| HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL | 250.000,00 | 95,70% | EUR | 95,70% | 4.764,34 | 244.016,84 | 1,8% |
| LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 97,52% | EUR | 97,52% | 2.692,96 | 490.282,96 | 3,7% |
| LOUIS DREYFUS FIN, 1.625%, 28/04/2028, CORP, CALL | 250.000,00 | 92,56% | EUR | 92,56% | 3.751,71 | 235.159,21 | 1,8% |
| ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL | 250.000,00 | 102,00% | EUR | 102,00% | 6.215,85 | 261.215,85 | 2,0% |
| UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 97,77% | EUR | 97,77% | 10.894,81 | 499.754,81 | 3,8% |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CO | 300.000,00 | 90,25% | EUR | 90,25% | 737,70 | 271.487,70 | 2,0% |
| 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 73.324,82 | 5.187.576,82 | 39,0% |
| 1.3.1. Títulos De Dívida Pública | | | | | 8.937,50 | 309.684,50 | 2,3% |
| REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT | 300.000,00 | 100,25% | EUR | 100,25% | 8.937,50 | 309.684,50 | 2,3% |
| 1.3.3. Obrigações Diversas | | | | | 64.387,32 | 4.877.892,32 | 36,7% |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CO | 500.000,00 | 96,42% | EUR | 96,42% | 8.452,87 | 490.547,87 | 3,7% |
| AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 93,73% | EUR | 93,73% | 6.928,96 | 475.568,96 | 3,6% |
| ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP | 250.000,00 | 89,03% | EUR | 89,03% | 337,26 | 222.909,76 | 1,7% |
| BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 96,25% | EUR | 96,25% | 8.055,08 | 489.290,08 | 3,7% |
| BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 98,47% | EUR | 98,47% | 2.364,75 | 494.694,75 | 3,7% |
| CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL | 250.000,00 | 95,20% | EUR | 95,20% | 436,64 | 238.444,14 | 1,8% |
| CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 100,72% | EUR | 100,72% | 9.688,29 | 513.308,29 | 3,9% |
| DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 89,93% | EUR | 89,93% | 5.486,68 | 455.131,68 | 3,4% |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, COF | 250.000,00 | 95,56% | EUR | 95,56% | 156,16 | 239.051,16 | 1,8% |
| IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL | 250.000,00 | 92,75% | EUR | 92,75% | 1.187,50 | 233.062,50 | 1,8% |
| NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL | 250.000,00 | 96,90% | EUR | 96,90% | 4.093,07 | 246.345,57 | 1,9% |
| NATIONAL GRID, 4.151%, 12/09/2027, CORP, CALL | 250.000,00 | 101,70% | EUR | 101,70% | 5.699,12 | 259.951,62 | 2,0% |
| NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 101,62% | EUR | 101,62% | 11.500,94 | 519.585,94 | 3,9% |
| 5. Liquidez | | | | | 0,00 | 365.066,11 | 2,7% |
| 5.1. À Vista | | | | | 0,00 | 365.066,11 | 2,7% |
| Depósitos à Ordem | | | | | 0,00 | 365.066,11 | 2,7% |
| 9. Outros Activos | | | | | 0,00 | -17.433,51 | -0,1% |
| 9.1. Outros Devedores E Credores | | | | | 0,00 | -17.433,51 | -0,1% |
| Juros de D.O. a Regularizar | | | | | 0,00 | 586,01 | 0,0% |
| Comissões | | | | | | -18.019,52 | -0,1% |

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

13.293.281,78
127.388,27
104,35

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.

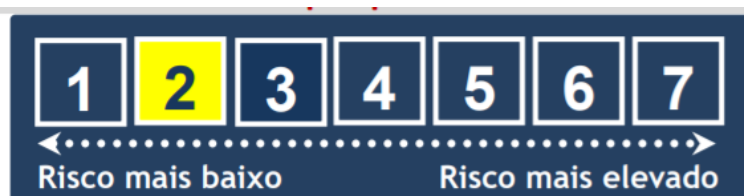
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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.