Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023

29 fevereiro 2024

O produto “Investimento Global 5 anos Fevereiro 2023” teve o início de comercialização em 08/02/2023 e terminou em 08/03/2023.

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					**575.442,74**	**37.360.213,58**	**100,0%**
1. Valores Mobiliários Cotados					**568.338,91**	**36.705.969,91**	**98,2%**
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					**7.103,83**	**480.178,83**	**1,3%**
1.1.3. Obrigações Diversas					**7.103,83**	**480.178,83**	**1,3%**
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,62%	EUR	94,62%	7.103,83	480.178,83	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					**214.216,17**	**14.708.712,17**	**39,4%**
1.2.3. Obrigações Diversas					**214.216,17**	**14.708.712,17**	**39,4%**
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	87,13%	EUR	87,13%	9.006,15	880.326,15	2,4%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	100,37%	EUR	100,37%	26.120,22	1.029.790,22	2,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,82%	EUR	96,82%	1.074,11	485.194,11	1,3%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,54%	EUR	93,54%	15.157,10	950.567,10	2,5%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,10%	EUR	102,10%	8.032,79	518.512,79	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	87,84%	EUR	87,84%	280,05	878.700,05	2,4%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,32%	EUR	102,32%	16.475,41	1.039.715,41	2,8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,59%	EUR	100,59%	21.038,25	1.026.918,25	2,7%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	90,41%	EUR	90,41%	10.942,62	915.082,62	2,4%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,95%	EUR	94,95%	17.151,64	966.671,64	2,6%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,51%	EUR	102,51%	14.252,05	1.039.302,05	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	93,61%	EUR	93,61%	15.683,06	951.763,06	2,5%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,68%	EUR	92,68%	12.998,63	939.798,63	2,5%
SES SA, 1.625%, 22/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	95,52%	EUR	95,52%	7.636,61	485.211,61	1,3%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	200.000,00	102,12%	EUR	102,12%	2.254,10	206.500,10	0,6%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	100,45%	EUR	100,45%	6.864,75	509.129,75	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	91,95%	EUR	91,95%	10.928,96	930.398,96	2,5%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	88,26%	EUR	88,26%	2.158,47	443.453,47	1,2%
VODAFONE INTERNAT FINANC, 3.25%, 02/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	99,10%	EUR	99,10%	16.161,20	511.676,20	1,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					**354.122,74**	**21.997.257,74**	**58,9%**
1.3.3. Obrigações Diversas					**354.122,74**	**21.997.257,74**	**58,9%**
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	91,32%	EUR	91,32%	1.055,33	457.675,33	1,2%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,14%	EUR	96,14%	15.317,62	976.707,62	2,6%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	94,60%	EUR	94,60%	10.334,70	483.309,70	1,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,15%	EUR	103,15%	20.532,79	1.052.032,79	2,8%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,53%	EUR	92,53%	12.502,73	937.832,73	2,5%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	88,03%	EUR	88,03%	819,67	881.139,67	2,4%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	98,44%	EUR	98,44%	11.654,71	503.834,71	1,3%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,72%	EUR	95,72%	14.605,90	971.765,90	2,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,10%	EUR	98,10%	2.285,93	983.235,93	2,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	103,11%	EUR	103,11%	33.674,86	1.064.794,86	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	96,59%	EUR	96,59%	11.287,32	494.252,32	1,3%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,44%	EUR	94,44%	21.191,94	965.561,94	2,6%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,98%	EUR	99,98%	16.231,69	1.016.031,69	2,7%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,21%	EUR	93,21%	2.315,57	468.385,57	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,31%	EUR	89,31%	5.010,25	451.555,25	1,2%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,41%	EUR	94,41%	9.026,18	481.091,18	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,40%	EUR	97,40%	21.937,16	995.967,16	2,7%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,23%	EUR	102,23%	822,40	511.982,40	1,4%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,36%	EUR	95,36%	8.418,71	485.233,71	1,3%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,73%	EUR	93,73%	12.844,43	950.114,43	2,5%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	101,57%	EUR	101,57%	32.370,08	1.048.070,08	2,8%
MMS USA HOLD, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,51%	EUR	91,51%	4.456,97	461.981,97	1,2%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,66%	EUR	100,66%	19.557,16	1.026.197,16	2,7%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	100,08%	EUR	100,08%	10.472,22	1.011.232,22	2,7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	96,51%	EUR	96,51%	3.073,77	485.598,77	1,3%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,99%	EUR	94,99%	44.480,87	994.330,87	2,7%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	91,35%	EUR	91,35%	4.470,63	918.000,63	2,5%
ZIMMER BIOMET HOLD, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	91,60%	EUR	91,60%	3.371,15	919.341,15	2,5%
5. Liquidez					**0,00**	**221.642,60**	**0,6%**
5.1. À Vista					**0,00**	**221.642,60**	**0,6%**
Depósitos à Ordem					0,00	221.642,60	0,6%
9. Outros Activos					**0,00**	**-47.577,76**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-47.577,76**	**-0,1%**
Comissões						-47.577,76	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**37.360.213,58**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**362.861,46**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**102,96**

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações 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%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch) **	BBB-/Baa3/BBB-	-	-

* exceto em Divida Pública Zona Euro.
** 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 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) O limite máximo de investimento por país é:

PAÍSES	Limite máximo por País
Estados Unidos da América	35%
Alemanha, França, Reino Unido e Portugal	20%
Outros Países (*)	10%

(*) A Totalidade dos Países não OCDE não pode ultrapassar 15% do total.

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, rendibilidade, 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.