FIDELIDADE
SEGUROS DESDE 1808

Investimento Global 5 anos Julho 2023

29 fevereiro 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					**256.847,26**	**14.588.476,42**	**100,0%**
1. Valores Mobiliários Cotados					**250.166,59**	**13.703.869,59**	**93,9%**
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					**5.251,37**	**207.403,37**	**1,4%**
1.1.3. Obrigações Diversas					**5.251,37**	**207.403,37**	**1,4%**
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	101,08%	EUR	101,08%	5.251,37	207.403,37	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					**173.129,84**	**8.967.340,34**	**61,5%**
1.2.3. Obrigações Diversas					**173.129,84**	**8.967.340,34**	**61,5%**
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO	500.000,00	100,71%	EUR	100,71%	21.808,40	525.333,40	3,6%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	100,74%	EUR	100,74%	1.463,11	303.671,11	2,1%
ALD SA, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	103,96%	EUR	103,96%	3.889,34	211.803,34	1,5%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CAL	500.000,00	101,00%	EUR	101,00%	14.642,33	519.642,33	3,6%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,98%	EUR	101,98%	2.809,08	512.689,08	3,5%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL	500.000,00	100,41%	EUR	100,41%	16.717,21	518.762,21	3,6%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	90,88%	EUR	90,88%	5.450,82	459.825,82	3,2%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CA	250.000,00	89,73%	EUR	89,73%	1.037,40	225.354,90	1,5%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP,	500.000,00	102,32%	EUR	102,32%	8.237,70	519.857,70	3,6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,73%	EUR	103,73%	3.598,02	522.263,02	3,6%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	92,97%	EUR	92,97%	10.674,52	475.524,52	3,3%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	99,06%	EUR	99,06%	13.005,46	508.290,46	3,5%
IBERDROLA FINANZAS, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP,	500.000,00	100,56%	EUR	100,56%	14.585,04	517.375,04	3,5%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	93,61%	EUR	93,61%	3.136,61	190.352,61	1,3%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,41%	EUR	101,41%	792,35	507.857,35	3,5%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	97,22%	EUR	97,22%	2.199,45	488.284,45	3,3%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	89,72%	EUR	89,72%	776,98	449.371,98	3,1%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,83%	EUR	101,83%	22.050,89	531.220,89	3,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CO	500.000,00	89,23%	EUR	89,23%	10.758,20	456.908,20	3,1%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,49%	EUR	101,49%	15.496,93	522.951,93	3,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					**77.036,75**	**4.736.529,25**	**32,5%**
1.3.3. Obrigações Diversas					**77.036,75**	**4.736.529,25**	**32,5%**
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	92,03%	EUR	92,03%	1.928,79	232.001,29	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	100,50%	EUR	100,50%	16.285,86	518.770,86	3,6%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	92,53%	EUR	92,53%	3.125,68	234.458,18	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CO	250.000,00	92,07%	EUR	92,07%	1.087,77	231.267,77	1,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	103,11%	EUR	103,11%	8.418,72	266.198,72	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,40%	EUR	97,40%	10.968,58	497.983,58	3,4%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,23%	EUR	102,23%	822,40	511.982,40	3,5%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	90,25%	EUR	90,25%	5.344,94	456.569,94	3,1%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, COR	250.000,00	95,36%	EUR	95,36%	4.209,36	242.616,86	1,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	101,57%	EUR	101,57%	16.185,04	524.035,04	3,6%
NATIONAL GRID, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,63%	EUR	99,63%	7.812,30	505.972,30	3,5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,77%	EUR	102,77%	847,31	514.672,31	3,5%
2. Valores Não Cotados					**1.429,30**	**490.289,30**	**3,4%**
2.2. Valores Mobiliários Estrangeiros					**1.429,30**	**490.289,30**	**3,4%**
2.2.3. Obrigações Diversas					**1.429,30**	**490.289,30**	**3,4%**
TRAFIGURA FUNDING, 3.875%, 02/02/2026, CORP	500.000,00	97,77%	EUR	97,77%	1.429,30	490.289,30	3,4%
5. Liquidez					**0,00**	**204.287,26**	**1,4%**
5.1. À Vista					**0,00**	**204.287,26**	**1,4%**
Depósitos à Ordem					0,00	204.287,26	1,4%
9. Outros Activos					**0,00**	**-17.373,10**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-17.373,10**	**-0,1%**
Comissões						-17.373,10	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**14.588.476,42**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**140.155,95**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**104,09**

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 Divida 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, 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 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.