

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 dezembro 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					301.537,62	14.794.286,63	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					297.545,84	14.180.854,84	95,9%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					3.991,78	210.265,78	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					3.991,78	210.265,78	1,4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	103,14%	EUR	103,14%	3.991,78	210.265,78	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					200.125,59	9.296.057,09	62,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					200.125,59	9.296.057,09	62,8%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,06%	EUR	104,06%	8.250,00	528.560,00	3,6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	102,52%	EUR	102,52%	12.122,95	319.679,95	2,2%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	105,41%	EUR	105,41%	2.297,26	213.109,26	1,4%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CALL	500.000,00	101,10%	EUR	101,10%	5.477,25	510.977,25	3,5%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,51%	EUR	103,51%	21.098,02	538.638,02	3,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	101,79%	EUR	101,79%	13.410,41	522.355,41	3,5%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,81%	EUR	94,81%	4.232,88	478.262,88	3,2%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	92,17%	EUR	92,17%	577,91	230.990,41	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500.000,00	104,21%	EUR	104,21%	4.561,64	525.616,64	3,6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	106,10%	EUR	106,10%	26.067,28	556.587,28	3,8%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,90%	EUR	97,90%	8.751,71	498.271,71	3,4%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,70%	EUR	101,70%	9.753,42	518.228,42	3,5%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	600.000,00	100,00%	EUR	100,00%	6.826,65	606.826,65	4,1%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500.000,00	103,17%	EUR	103,17%	10.618,15	526.468,15	3,6%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	97,31%	EUR	97,31%	2.487,67	197.097,67	1,3%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	97,43%	EUR	97,43%	16.830,60	503.975,60	3,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	94,00%	EUR	94,00%	7.570,01	477.550,01	3,2%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,31%	EUR	103,31%	18.309,93	534.849,93	3,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	93,38%	EUR	93,38%	8.732,88	475.607,88	3,2%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	104,05%	EUR	104,05%	12.148,97	532.403,97	3,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					97.420,25	4.884.797,75	33,0%
1.3.3. Obrigações Diversas					97.420,25	4.884.797,75	33,0%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	95,44%	EUR	95,44%	1.471,75	240.064,25	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,59%	EUR	102,59%	12.940,07	525.885,07	3,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	95,87%	EUR	95,87%	2.476,71	242.156,71	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250.000,00	96,18%	EUR	96,18%	371,58	240.809,08	1,6%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	105,28%	EUR	105,28%	6.695,21	269.897,71	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,23%	EUR	100,23%	8.450,68	509.605,68	3,4%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,76%	EUR	103,76%	18.797,81	537.607,81	3,6%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,81%	EUR	94,81%	4.332,19	478.387,19	3,2%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250.000,00	98,54%	EUR	98,54%	3.347,60	249.692,60	1,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	103,66%	EUR	103,66%	12.812,67	531.107,67	3,6%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP	500.000,00	101,79%	EUR	101,79%	4.932,33	513.857,33	3,5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,99%	EUR	104,99%	20.791,65	545.726,65	3,7%
5. Liquidez					0,00	420.911,12	2,8%
5.1. À Vista					0,00	420.911,12	2,8%
Depósitos à Ordem					0,00	420.911,12	2,8%
9. Outros Activos					0,00	-17.745,11	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-17.745,11	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.094,33	0,0%
Comissões						-18.839,44	-0,1%

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

14.794.286,63
136.290,93
108,55

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

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
2024	3,60%	2,21%

	Rend. Anualizada
1 Ano	3,60%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	6,06%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



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.