FIDELIDADE
SEGUROS DESDE 1808

Investimento Global 5 anos Julho 2023

30 abril 2025

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					**251.489,55**	**14.640.205,40**	**100,0%**
1. Valores Mobiliários Cotados					**244.949,82**	**14.185.741,82**	**96,9%**
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					**6.539,73**	**213.577,73**	**1,5%**
1.1.3. Obrigações Diversas					**6.539,73**	**213.577,73**	**1,5%**
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	103,52%	EUR	103,52%	6.539,73	213.577,73	1,5%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					**148.753,64**	**9.280.303,14**	**63,4%**
1.2.3. Obrigações Diversas					**148.753,64**	**9.280.303,14**	**63,4%**
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, COR	500.000,00	104,10%	EUR	104,10%	15.030,82	535.550,82	3,7%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	102,88%	EUR	102,88%	3.563,01	312.200,01	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	106,05%	EUR	106,05%	5.502,74	217.596,74	1,5%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CALL	500.000,00	100,15%	EUR	100,15%	344,31	501.094,31	3,4%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,18%	EUR	104,18%	6.412,67	527.287,67	3,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,17%	EUR	102,17%	20.115,62	530.975,62	3,6%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,46%	EUR	96,46%	6.698,63	488.998,63	3,3%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CAL	250.000,00	93,99%	EUR	93,99%	1.502,57	236.480,07	1,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, C	500.000,00	103,89%	EUR	103,89%	11.958,90	531.413,90	3,6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,92%	EUR	105,92%	8.025,68	537.640,68	3,7%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,12%	EUR	98,12%	780,82	491.365,82	3,4%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,74%	EUR	102,74%	16.328,77	530.003,77	3,6%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	600.000,00	100,05%	EUR	100,05%	797,67	601.097,67	4,1%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500.000,00	103,28%	EUR	103,28%	18.631,85	535.011,85	3,7%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	97,77%	EUR	97,77%	3.802,74	199.338,74	1,4%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	99,56%	EUR	99,56%	5.082,19	502.877,19	3,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	94,84%	EUR	94,84%	2.114,72	476.289,72	3,3%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,35%	EUR	103,35%	2.787,67	519.517,67	3,5%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, COR	500.000,00	93,75%	EUR	93,75%	342,47	469.092,47	3,2%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,51%	EUR	103,51%	18.929,79	536.469,79	3,7%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					**96.196,18**	**4.905.438,68**	**33,5%**
1.3.3. Obrigações Diversas					**96.196,18**	**4.905.438,68**	**33,5%**
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	96,50%	EUR	96,50%	2.396,40	243.653,90	1,7%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	102,48%	EUR	102,48%	19.720,89	532.125,89	3,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,22%	EUR	97,22%	3.791,78	246.836,78	1,7%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, COR	250.000,00	97,95%	EUR	97,95%	1.809,93	246.687,43	1,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	105,21%	EUR	105,21%	10.188,36	273.220,86	1,9%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,34%	EUR	100,34%	13.546,58	515.226,58	3,5%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,56%	EUR	103,56%	4.358,90	522.138,90	3,6%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,43%	EUR	95,43%	136,99	477.286,99	3,3%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP	250.000,00	99,14%	EUR	99,14%	5.094,18	252.934,18	1,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	104,43%	EUR	104,43%	19.646,10	541.786,10	3,7%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP	500.000,00	102,60%	EUR	102,60%	10.735,07	523.725,07	3,6%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	105,01%	EUR	105,01%	4.771,00	529.816,00	3,6%
5. Liquidez					**0,00**	**258.405,08**	**1,8%**
5.1. À Vista					**0,00**	**258.405,08**	**1,8%**
Depósitos à Ordem					0,00	258.405,08	1,8%
9. Outros Activos					**0,00**	**-17.519,23**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-17.519,23**	**-0,1%**
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	497,40	0,0%
Comissões						-18.016,63	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**14.640.205,40**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**133.429,08**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**109,72**

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	
Limite por emitente *	0%	
Rating mínimo (S&P, Moody's, Fitch)**	B/B2/B	
Ativos sem rating & High Yield	0%	

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

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 Inicio	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.