FIDELIDADE
SEGUROS DESDE 1808

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 outubro 2023

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					**253.325,18**	**14.337.453,33**	**100,0%**
1. Valores Mobiliários Cotados					**250.635,97**	**13.738.589,47**	**95,8%**
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					**2.689,21**	**200.969,21**	**1,4%**
1.1.3. Obrigações Diversas					**2.689,21**	**200.969,21**	**1,4%**
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	99,14%	EUR	99,14%	2.689,21	200.969,21	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					**165.995,49**	**8.630.568,99**	**60,2%**
1.2.3. Obrigações Diversas					**165.995,49**	**8.630.568,99**	**60,2%**
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO	500.000,00	97,11%	EUR	97,11%	14.989,75	500.514,75	3,5%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300.000,00	99,36%	EUR	99,36%	9.990,41	308.061,41	2,1%
ALD SA, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200.000,00	101,16%	EUR	101,16%	665,98	202.977,98	1,4%
BAIN CAPITAL EURO CLO, FRN, 25/10/2037, MTGE, CAL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	3.285,14	503.285,14	3,5%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	99,81%	EUR	99,81%	17.440,07	516.490,07	3,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CAL	500.000,00	98,39%	EUR	98,39%	9.974,60	501.914,60	3,5%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	85,82%	EUR	85,82%	2.971,31	432.071,31	3,0%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CA	250.000,00	86,45%	EUR	86,45%	107,58	216.235,08	1,5%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP,	500.000,00	101,01%	EUR	101,01%	799,18	505.869,18	3,5%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	100,08%	EUR	100,08%	21.573,63	521.948,63	3,6%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	88,86%	EUR	88,86%	6.748,63	451.053,63	3,1%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500.000,00	95,90%	EUR	95,90%	6.393,44	485.903,44	3,4%
IBERDROLA FINANZAS, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP,	500.000,00	96,00%	EUR	96,00%	6.526,64	486.526,64	3,4%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200.000,00	92,00%	EUR	92,00%	1.814,21	185.812,21	1,3%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	98,34%	EUR	98,34%	12.910,96	504.600,96	3,5%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	93,46%	EUR	93,46%	13.904,11	481.184,11	3,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500.000,00	84,40%	EUR	84,40%	6.210,61	428.210,61	3,0%
TRAFIGURA FUNDING, 3.875%, 02/02/2026, CORP	500.000,00	93,30%	EUR	93,30%	14.385,28	480.875,28	3,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CO	500.000,00	81,77%	EUR	81,77%	6.625,68	415.465,68	2,9%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,58%	EUR	98,58%	8.678,28	501.568,28	3,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					**84.640,48**	**5.108.020,48**	**35,6%**
1.3.3. Obrigações Diversas					**84.640,48**	**5.108.020,48**	**35,6%**
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250.000,00	89,68%	EUR	89,68%	998,98	225.186,48	1,6%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,88%	EUR	98,88%	9.467,21	503.857,21	3,5%
AT&T, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	89,87%	EUR	89,87%	1.803,28	226.483,28	1,6%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CO	250.000,00	86,85%	EUR	86,85%	4.015,41	221.137,91	1,5%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250.000,00	101,55%	EUR	101,55%	4.906,08	258.771,08	1,8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	94,94%	EUR	94,94%	5.844,26	480.539,26	3,4%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	97,51%	EUR	97,51%	15.197,26	502.722,26	3,5%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	87,87%	EUR	87,87%	3.278,69	442.638,69	3,1%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, COR	250.000,00	93,42%	EUR	93,42%	2.453,04	236.013,04	1,6%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	98,74%	EUR	98,74%	9.313,50	503.033,50	3,5%
NATIONAL GRID, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,09%	EUR	97,09%	1.977,19	487.402,19	3,4%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	99,57%	EUR	99,57%	10.979,84	508.839,84	3,5%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,40%	EUR	99,40%	14.405,74	511.395,74	3,6%
5. Liquidez					**0,00**	**416.059,25**	**2,9%**
5.1. À Vista					**0,00**	**416.059,25**	**2,9%**
Depósitos à Ordem					0,00	416.059,25	2,9%
9. Outros Activos					**0,00**	**-18.164,60**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-18.164,60**	**-0,1%**
Comissões						-18.164,60	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**14.337.453,33**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**143.095,82**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**100,19**

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.