

Investimento Global 5 anos Novembro 2022

31 outubro 2023

O produto “Investimento Global 5 anos Novembro 2022” teve o início de comercialização em 23/11/2022 e terminou em 22/12/2022.

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					177.574,01	13.517.256,38	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					173.156,32	12.852.325,82	95,1%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					4.417,69	466.662,69	3,5%
1.1.3. Obrigações Diversas					4.417,69	466.662,69	3,5%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	92,45%	EUR	92,45%	4.417,69	466.662,69	3,5%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					97.961,11	7.118.513,11	52,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					97.961,11	7.118.513,11	52,7%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CO	500.000,00	97,11%	EUR	97,11%	14.989,75	500.514,75	3,7%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	500.000,00	84,02%	EUR	84,02%	2.643,44	422.733,44	3,1%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	500.000,00	99,36%	EUR	99,36%	16.650,68	513.435,68	3,8%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	300.000,00	94,90%	EUR	94,90%	4.907,88	289.598,88	2,1%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	85,82%	EUR	85,82%	2.971,31	432.071,31	3,2%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	300.000,00	82,76%	EUR	82,76%	2.845,89	251.116,89	1,9%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, C	500.000,00	101,01%	EUR	101,01%	799,18	505.869,18	3,7%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500.000,00	100,08%	EUR	100,08%	21.573,63	521.948,63	3,9%
ENEL SPA, VAR, PERP, 08/09/2171, CORP, CALL	250.000,00	82,24%	EUR	82,24%	497,78	206.085,28	1,5%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CAL	500.000,00	86,46%	EUR	86,46%	3.611,68	435.901,68	3,2%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	250.000,00	92,67%	EUR	92,67%	2.428,28	234.100,78	1,7%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	96,09%	EUR	96,09%	9.630,14	490.090,14	3,6%
ORANGE, VAR, PERP, 01/10/2171, CORP, CALL	250.000,00	99,50%	EUR	99,50%	1.024,59	249.774,59	1,8%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	80,38%	EUR	80,38%	1.871,19	403.746,19	3,0%
RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	500.000,00	92,14%	EUR	92,14%	1.900,61	462.610,61	3,4%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,97%	EUR	94,97%	5.184,43	480.019,43	3,6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 15/02/2171, CO	300.000,00	83,50%	EUR	83,50%	4.241,10	254.741,10	1,9%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	500.000,00	92,79%	EUR	92,79%	189,55	464.154,55	3,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					75.195,21	5.733.812,71	42,4%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					4.250,00	296.750,00	2,2%
REP OF INDONESIA, 3.75%, 14/06/2028, GOVT	300.000,00	97,50%	EUR	97,50%	4.250,00	296.750,00	2,2%
1.3.3. Obrigações Diversas					70.945,21	5.437.062,71	40,2%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CO	500.000,00	94,30%	EUR	94,30%	4.559,43	476.034,43	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	1,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	250.000,00	83,97%	EUR	83,97%	1.250,00	211.162,50	1,6%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,68%	EUR	93,68%	4.367,21	472.772,21	3,5%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,97%	EUR	95,97%	10.789,11	490.659,11	3,6%
CELANESE, 2.125%, 01/03/2027, CORP, CALL	250.000,00	91,72%	EUR	91,72%	3.541,67	232.831,67	1,7%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,07%	EUR	98,07%	1.978,24	492.338,24	3,6%
DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	84,78%	EUR	84,78%	3.150,61	427.060,61	3,2%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CO	250.000,00	91,83%	EUR	91,83%	2.939,36	232.519,36	1,7%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500.000,00	97,51%	EUR	97,51%	15.197,26	502.722,26	3,7%
INFORMA, 2.125%, 06/10/2025, CORP, CALL	500.000,00	96,01%	EUR	96,01%	725,75	480.785,75	3,6%
IQVIA, 2.25%, 15/01/2028, CORP, CALL	250.000,00	87,92%	EUR	87,92%	1.656,25	221.443,75	1,6%
NATIONAL GRID, 2.179%, 30/06/2026, CORP, CALL	250.000,00	95,07%	EUR	95,07%	1.830,72	239.495,72	1,8%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	250.000,00	97,83%	EUR	97,83%	1.527,90	246.105,40	1,8%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,80%	EUR	93,80%	15.628,42	484.648,42	3,6%
5. Liquidez					0,00	216.583,66	1,6%
5.1. À Vista					0,00	216.583,66	1,6%
Depósitos à Ordem					0,00	216.583,66	1,6%
9. Outros Activos					0,00	-18.315,79	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-18.315,79	-0,1%
Comissões						-18.315,79	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

13.517.256,38

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

134.770,57

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

100,30

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas 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%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%	10%	15%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	0%	20%	30%

- 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) Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, em média 50% dos investimentos serão em ativos com rating mínimo de BBB-/Baa3/BBB- (S&P, Moody's, Fitch). O controle da qualidade dos ativos é realizado em cada mês de vida do produto até ao seu término, sendo atribuído um fator de ponderação conforme o rating de cada um dos ativos, permitindo apurar o rating médio ponderado da carteira.
- e) O limite máximo de investimento por país é:

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

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

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 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.

