

Investimento Global 5 anos Julho 2023

28 fevereiro 2026

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

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	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					250 282.24	14 583 979.17	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					250 282.24	13 917 514.74	95.4%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					5 244.52	210 858.52	1.4%
1.1.3 Obrigações Diversas					5 244.52	210 858.52	1.4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200 000	102.81%	EUR	102.81%	5 244.52	210 858.52	1.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					168 209.88	8 812 923.38	60.4%
1.2.3 Obrigações Diversas					168 209.88	8 812 923.38	60.4%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500 000	103.94%	EUR	103.94%	11 583.90	531 263.90	3.6%
AGEAS, VAR, PERP, 10/06/2173, CORP, CALL	400 000	97.52%	EUR	97.52%	11 168.49	401 248.49	2.8%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300 000	101.65%	EUR	101.65%	1 432.19	306 382.19	2.1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200 000	105.71%	EUR	105.71%	3 873.29	215 291.29	1.5%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500 000	103.17%	EUR	103.17%	2 756.85	518 591.85	3.6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.32%	EUR	101.32%	16 707.14	523 292.14	3.6%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500 000	97.56%	EUR	97.56%	5 445.21	493 260.21	3.4%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250 000	95.95%	EUR	95.95%	1 032.53	240 915.03	1.7%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500 000	102.73%	EUR	102.73%	8 198.63	521 828.63	3.6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500 000	104.74%	EUR	104.74%	3 534.25	527 224.25	3.6%
EL CORTE INGLES SA, 3.5%, 24/07/2033, CORP, CALL	300 000	99.75%	EUR	99.75%	6 300	305 535	2.1%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500 000	99.35%	EUR	99.35%	10 671.23	507 401.23	3.5%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500 000	103.21%	EUR	103.21%	12 986.30	529 036.30	3.6%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500 000	103.25%	EUR	103.25%	14 558.22	530 808.22	3.6%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200 000	98.42%	EUR	98.42%	3 134.25	199 982.25	1.4%
TDF INFRASTRUCTURE, 4.125%, 23/10/2031, CORP, CALL	400 000	102.61%	EUR	102.61%	5 786.30	416 206.30	2.9%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500 000	97.42%	EUR	97.42%	756.85	487 866.85	3.3%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500 000	102.09%	EUR	102.09%	22 047.95	532 497.95	3.7%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500 000	97.01%	EUR	97.01%	10 753.42	495 803.42	3.4%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500 000	102.60%	EUR	102.60%	15 482.88	528 487.88	3.6%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					76 827.84	4 893 732.84	33.6%
1.3.3 Obrigações Diversas					76 827.84	4 893 732.84	33.6%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250 000	98.26%	EUR	98.26%	1 926.37	247 566.37	1.7%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.77%	EUR	101.77%	16 273.97	525 128.97	3.6%
AT&T; INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250 000	98.03%	EUR	98.03%	3 123.29	248 200.79	1.7%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250 000	99.02%	EUR	99.02%	1 078.77	248 636.27	1.7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250 000	104.25%	EUR	104.25%	8 412.67	269 027.67	1.8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500 000	100.94%	EUR	100.94%	10 956.16	515 651.16	3.5%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500 000	104.20%	EUR	104.20%	765.75	521 760.75	3.6%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500 000	97.08%	EUR	97.08%	5 342.47	490 717.47	3.4%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250 000	99.55%	EUR	99.55%	4 206.34	253 086.34	1.7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500 000	103.52%	EUR	103.52%	16 172.44	533 757.44	3.7%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500 000	102.25%	EUR	102.25%	7 785.34	519 030.34	3.6%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500 000	104.08%	EUR	104.08%	784.27	521 169.27	3.6%
5 LIQUIDEZ					0	682 547.06	4.7%
5.1 À Vista					0	682 547.06	4.7%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	682 547.06	4.7%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-16 082.63	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-16 082.63	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	696.77	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-16 779.40	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

14 583 979.17
130 598.82
111.67

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 colateralizados) 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
2023	4.78%	4.06%
2024	3.60%	2.23%
2025	2.29%	1.32%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	2.29%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	4.47%

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



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 1 dia.

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.