

Investimento Global 5 anos Julho 2023

31 janeiro 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					259 473.34	14 576 407	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					259 473.34	14 029 459.34	96.2%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					4 650	210 244	1.4%
1.1.3 Obrigações Diversas					4 650	210 244	1.4%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200 000	102.80%	EUR	102.80%	4 650	210 244	1.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					144 399.73	8 891 604.23	61.0%
1.2.3 Obrigações Diversas					144 399.73	8 891 604.23	61.0%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500 000	103.92%	EUR	103.92%	10 001.71	529 586.71	3.6%
AGEAS, VAR, PERP, 10/06/2173, CORP, CALL	400 000	97.73%	EUR	97.73%	9 979.45	400 887.45	2.8%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300 000	101.81%	EUR	101.81%	454.11	305 893.11	2.1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200 000	105.65%	EUR	105.65%	3 125.34	214 431.34	1.5%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500 000	103.33%	EUR	103.33%	1 078.77	517 738.77	3.6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.47%	EUR	101.47%	15 142.59	522 497.59	3.6%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500 000	97.45%	EUR	97.45%	4 869.86	492 099.86	3.4%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250 000	95.88%	EUR	95.88%	816.78	240 509.28	1.6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500 000	102.84%	EUR	102.84%	6 472.60	520 677.60	3.6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500 000	104.97%	EUR	104.97%	1 472.60	526 317.60	3.6%
EL CORTE INGLES SA, 3.5%, 24/07/2033, CORP, CALL	300 000	98.85%	EUR	98.85%	5 494.52	302 035.52	2.1%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500 000	99.28%	EUR	99.28%	9 760.27	506 160.27	3.5%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500 000	103.59%	EUR	103.59%	11 452.05	529 417.05	3.6%
GLME 7X C, FRN, 20/07/2037, MTGE, CALL	100 000	100.30%	EUR	100.30%	140.04	100 440.04	0.7%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500 000	103.42%	EUR	103.42%	12 688.36	529 783.36	3.6%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200 000	98.28%	EUR	98.28%	2 827.40	199 383.40	1.4%
TDF INFRASTRUCTURE, 4.125%, 23/10/2031, CORP, CALL	400 000	102.02%	EUR	102.02%	4 520.55	412 612.55	2.8%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500 000	97.25%	EUR	97.25%	133.56	486 358.56	3.3%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500 000	102.28%	EUR	102.28%	20 273.97	531 673.97	3.6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500 000	97.17%	EUR	97.17%	9 794.52	495 629.52	3.4%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500 000	102.71%	EUR	102.71%	13 900.68	527 470.68	3.6%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					110 423.61	4 927 611.11	33.8%
1.3.3 Obrigações Diversas					110 423.61	4 927 611.11	33.8%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250 000	98.16%	EUR	98.16%	1 710.62	247 105.62	1.7%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.88%	EUR	101.88%	14 691.78	524 076.78	3.6%
AT&T, INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250 000	97.91%	EUR	97.91%	2 816.44	247 588.94	1.7%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250 000	99.02%	EUR	99.02%	743.15	248 288.15	1.7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250 000	104.47%	EUR	104.47%	7 597.60	268 770.10	1.8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500 000	100.84%	EUR	100.84%	9 767.12	513 952.12	3.5%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500 000	104.21%	EUR	104.21%	20 616.44	541 656.44	3.7%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500 000	96.95%	EUR	96.95%	4 863.02	489 613.02	3.4%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250 000	99.51%	EUR	99.51%	3 798.80	252 581.30	1.7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500 000	103.61%	EUR	103.61%	14 577.97	532 622.97	3.7%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500 000	102.07%	EUR	102.07%	6 431.37	516 801.37	3.5%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500 000	104.35%	EUR	104.35%	22 809.30	544 554.30	3.7%
5 LIQUIDEZ					0	564 812.05	3.9%
5.1 À Vista					0	564 812.05	3.9%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	564 812.05	3.9%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-17 864.39	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-17 864.39	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	661.25	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-18 525.64	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	14 576 407.00
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	130 689.31
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	111.53

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, 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	ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
2023	4.78%	4.06%	1 Ano	2.29%
2024	3.60%	2.23%	3 Anos	n.a.
2025	2.29%	1.32%	5 Anos	n.a.
			Desde o Inicio	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.