

Investimento Global 5 anos Julho 2023

30 abril 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					275 622.91	14 433 336.85	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					275 622.91	13 758 673.91	95.3%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					6 539.73	209 509.73	1.5%
1.1.3 Obrigações Diversas					6 539.73	209 509.73	1.5%
EDP, 3.875%, 26/06/2028, CORP, CALL	200 000	101.49%	EUR	101.49%	6 539.73	209 509.73	1.5%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					172 887	8 694 973	60.2%
1.2.3 Obrigações Diversas					172 887	8 694 973	60.2%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	500 000	101.95%	EUR	101.95%	15 030.82	524 795.82	3.6%
AGEAS, VAR, PERP, 10/06/2173, CORP, CALL	400 000	95.35%	EUR	95.35%	13 758.90	395 166.90	2.7%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	300 000	101.06%	EUR	101.06%	3 563.01	306 755.01	2.1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	200 000	103.46%	EUR	103.46%	5 502.74	212 430.74	1.5%
BNP PARIBAS, VAR, 13/01/2029, CORP, CALL	500 000	101.89%	EUR	101.89%	6 412.67	515 877.67	3.6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	500 000	100.67%	EUR	100.67%	20 115.62	523 445.62	3.6%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500 000	96.61%	EUR	96.61%	6 698.63	489 743.63	3.4%
CK HUTCHISON GROUP, 1.125%, 17/10/2028, CORP, CALL	250 000	95.02%	EUR	95.02%	1 502.57	239 042.57	1.7%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	500 000	101.55%	EUR	101.55%	11 958.90	519 708.90	3.6%
DEUTSCHE BANK, VAR, 11/01/2029, CORP, CALL	500 000	103.18%	EUR	103.18%	8 025.68	523 945.68	3.6%
EL CORTE INGLES SA, 3.5%, 24/07/2033, CORP, CALL	300 000	96.57%	EUR	96.57%	8 054.79	297 764.79	2.1%
EQT AB, 2.375%, 06/04/2028, CORP, CALL	500 000	98.09%	EUR	98.09%	780.82	491 230.82	3.4%
EUROFINS SCIENTIFIC, 4%, 06/07/2029, CORP, CALL	500 000	101.40%	EUR	101.40%	16 328.77	523 308.77	3.6%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	500 000	102.12%	EUR	102.12%	18 631.85	529 236.85	3.7%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	200 000	97.80%	EUR	97.80%	3 802.74	199 400.74	1.4%
TDF INFRASTRUCTURE, 4.125%, 23/10/2031, CORP, CALL	400 000	99.77%	EUR	99.77%	8 543.84	407 623.84	2.8%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 25/01/2170, CORP, CALL	500 000	96.75%	EUR	96.75%	2 114.72	485 879.72	3.4%
UBS GROUP, VAR, 17/03/2028, CORP, CALL	500 000	101.21%	EUR	101.21%	2 787.67	508 832.67	3.5%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	500 000	95.28%	EUR	95.28%	342.47	476 717.47	3.3%
WPP FINANCE, 4.125%, 30/05/2028, CORP, CALL	500 000	101.03%	EUR	101.03%	18 929.79	524 064.79	3.6%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					96 196.18	4 854 191.18	33.6%
1.3.3 Obrigações Diversas					96 196.18	4 854 191.18	33.6%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	250 000	97.83%	EUR	97.83%	2 396.40	246 973.90	1.7%
AMERICAN TOWER, 4.125%, 16/05/2027, CORP, CALL	500 000	101.09%	EUR	101.09%	19 720.89	525 170.89	3.6%
AT&T; INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	250 000	96.96%	EUR	96.96%	3 791.78	246 179.28	1.7%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	250 000	98.81%	EUR	98.81%	1 809.93	248 837.43	1.7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	250 000	102.59%	EUR	102.59%	10 188.36	266 658.36	1.8%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	500 000	99.60%	EUR	99.60%	13 546.58	511 561.58	3.5%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	500 000	102.22%	EUR	102.22%	4 358.90	515 463.90	3.6%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	500 000	95.91%	EUR	95.91%	136.99	479 706.99	3.3%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	250 000	98.95%	EUR	98.95%	5 094.18	252 476.68	1.7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500 000	101.90%	EUR	101.90%	19 646.10	529 121.10	3.7%
NATIONAL GRID ELECTRICITY, 3.53%, 20/09/2028, CORP, CALL	500 000	100.70%	EUR	100.70%	10 735.07	514 245.07	3.6%
NATWEST GROUP, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	500 000	102.61%	EUR	102.61%	4 771	517 796	3.6%
5 LIQUIDEZ					0	692 212.87	4.8%
5.1 À Vista					0	692 212.87	4.8%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	692 212.87	4.8%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-17 549.93	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-17 549.93	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	244.44	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-17 794.37	-0.1%

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

14 433 336.85
130 498.82
110.60

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.