

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 outubro 2024

O produto "Investimento Global 5 anos Setembro 2022" teve o início de comercialização em 20/09/2022 e terminou em 19/10/2022.

1. Composição do Fundo Autônomo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o patrimônio do fundo autônomo 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					810.839,92	88.543.735,13	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					780.222,11	84.017.808,95	94,9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					443.930,02	52.087.892,02	58,8%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					4.964,35	7.988.538,35	9,0%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4.000.000,00	95,15%	EUR	95,15%	4.828,73	3.810.948,73	4,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	100,54%	EUR	100,54%	135,62	301.749,62	0,3%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.000.000,00	96,90%	EUR	96,90%	0,00	3.875.840,00	4,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					438.965,67	44.099.353,67	49,8%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,28%	EUR	98,28%	12.909,83	995.689,83	1,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2.000.000,00	90,31%	EUR	90,31%	10.602,73	1.816.782,73	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400.000,00	105,11%	EUR	105,11%	1.335,62	421.783,62	0,5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	102,78%	EUR	102,78%	3.294,52	2.058.874,52	2,3%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,89%	EUR	98,89%	24.559,43	1.507.864,43	1,7%
CAPEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	96,00%	EUR	96,00%	14.095,89	1.454.125,89	1,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.073%, 05/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	101,78%	EUR	101,78%	30.005,79	1.556.720,79	1,8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,29%	EUR	97,29%	10.547,95	983.427,95	1,1%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	91,44%	EUR	91,44%	9.494,54	923.874,54	1,0%
CONTE 11X B1. FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	750.000,00	101,10%	EUR	101,10%	9.840,00	768.090,00	0,9%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.500.000,00	91,37%	EUR	91,37%	1.675,20	1.372.225,20	1,5%
CUMULUS STATIC CLO 2023-1X B, FLN, 25/04/2033, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	914,33	1.000.914,33	1,1%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,60%	EUR	96,60%	12.653,69	978.603,69	1,1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,76%	EUR	97,76%	16.566,78	1.482.996,78	1,7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2.000.000,00	95,91%	EUR	95,91%	28.196,72	1.946.376,72	2,2%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,17%	EUR	102,17%	10.082,19	1.039.792,19	1,2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,44%	EUR	95,44%	12.264,34	1.443.849,34	1,6%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	93,07%	EUR	93,07%	6.946,72	1.868.266,72	2,1%
HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL	1.000.000,00	101,10%	EUR	101,10%	314,39	1.011.314,39	1,1%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	103,48%	EUR	103,48%	117.213,11	2.704.313,11	3,1%
INVESCO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1.500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	31.390,17	1.531.390,17	1,7%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,58%	EUR	96,58%	3.236,30	969.060,30	1,1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1.000.000,00	95,13%	EUR	95,13%	369,86	951.699,86	1,1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	94,64%	EUR	94,64%	3.047,95	949.467,95	1,1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,36%	EUR	99,36%	14.469,18	1.008.029,18	1,1%
OCPE 2022-6X AR, FRN, 20/07/2036, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.503,03	1.001.503,03	1,1%
ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	98,40%	EUR	98,40%	1.342,47	985.312,47	1,1%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,64%	EUR	99,64%	5.445,21	1.500.030,21	1,7%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,62%	EUR	94,62%	8.555,33	1.427.780,33	1,6%
UBS GROUP, VAR, 15/08/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,45%	EUR	99,45%	15.595,89	1.507.405,89	1,7%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,68%	EUR	96,68%	1.767,12	485.177,12	0,5%
UJUCHI, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,51%	EUR	95,51%	4.850,96	959.920,96	1,1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	101,48%	EUR	101,48%	1.335,62	1.016.125,62	1,1%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	99,04%	EUR	99,04%	3.667,81	1.489.282,81	1,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1.000.000,00	98,04%	EUR	98,04%	875,00	981.315,00	1,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					336.292,09	31.929.916,93	36,1%
1.3.3. Obrigações Diversas					336.292,09	31.929.916,93	36,1%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,18%	EUR	94,18%	7.131,15	948.961,15	1,1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,25%	EUR	95,25%	4.006,85	956.456,85	1,1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	104,25%	EUR	104,25%	3.402,74	628.872,74	0,7%
AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	97,96%	EUR	97,96%	2.810,96	982.440,96	1,1%
BANK OF AMERICA, 1.775%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,21%	EUR	98,21%	4.379,18	495.449,18	0,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,67%	EUR	99,67%	43.196,17	2.036.576,17	2,3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,66%	EUR	96,66%	3.529,11	486.839,11	0,5%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1.000.000,00	100,51%	EUR	100,51%	3.294,52	1.008.424,52	1,1%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	95,30%	EUR	95,30%	16.065,57	969.105,57	1,1%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	101,61%	EUR	101,61%	1.983,66	510.013,66	0,6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,14%	EUR	96,14%	22.008,20	1.464.138,20	1,7%
DELTA AIR LINES, 4.5%, 20/10/2025, CORP, USD, SINK	0,00	0,00%	USD	0,00%	0,00	0,00	0,0%
ENERGY TRANSFER, 4.4%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	99,14%	USD	91,10%	5.166,53	916.193,91	1,0%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,90%	EUR	93,90%	1.575,34	940.575,34	1,1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,34%	EUR	98,34%	9.431,51	992.801,51	1,1%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	91,84%	EUR	91,84%	2.858,61	1.380.413,61	1,6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,80%	EUR	99,80%	22.828,60	2.018.628,60	2,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	93,89%	EUR	93,89%	9.863,02	1.415.258,02	1,6%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,79%	EUR	97,79%	9.839,04	987.779,04	1,1%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1.500.000,00	99,77%	EUR	99,77%	18.904,11	1.515.469,11	1,7%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,09%	EUR	101,09%	27.742,51	1.038.612,51	1,2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,15%	EUR	98,15%	5.657,53	496.402,53	0,6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	91,07%	EUR	91,07%	1.269,26	911.989,26	1,0%
NORTHWEST GROUP, VAR, 02/03/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	99,54%	EUR	99,54%	17.476,03	1.510.636,03	1,7%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,70%	EUR	101,70%	16.614,58	1.033.634,58	1,2%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,56%	EUR	101,56%	13.376,71	1.028.946,71	1,2%
SABINE PASS LIQUEFACTION, 5%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	100,21%	USD	92,09%	5.871,06	926.795,52	1,0%
T-MOBILE USA, 4.75%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	99,60%	USD	91,53%	10.912,52	926.203,83	1,0%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	98,73%	EUR	98,73%	31.813,52	1.512.703,52	1,7%
VICI PROPERTIES, 4.75%, 15/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	99,07%	USD	91,04%	9.215,01	919.626,70	1,0%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1.000.000,00	96,57%	EUR	96,57%	4.068,49	969.788,49	1,1%
2. Valores Não Cotados					30.617,81	2.918.783,95	3,3%
2.2. Valores Mobiliários Estrangeiros					30.617,81	2.918.783,95	3,3%
2.2.3. Obrigações Diversas					30.617,81	2.918.783,95	3,3%
CNH 2022-C A2, 5.42%, 15/07/2026, MTGE, USD, CALL	58.332,00	100,02%	USD	91,91%	129,13	53.741,62	0,1%
DELTA AIR LINES, 2.5%, 10/06/2028, CORP, USD, SINK	0,00	0,00%	USD	0,00%	0,00	0,00	0,0%
PENSKO TRUCK, 5.875%, 15/11/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	102,84%	USD	94,51%	24.744,61	969.828,23	1,1%
UNITED AIRLINES, 6.5%, 20/06/2027, CORP, USD, SINK, CALL	550.000,00	101,08%	USD	92,89%	3.741,53	514.626,94	0,6%
VZMT 2022-7 A1A, 5.23%, 22/11/2027, MTGE, USD, CALL	1.500.000,00	100,01%	USD	91,91%	2.002,54	1.380.587,16	1,6%
5. Liquidez					0,00	1.722.538,17	1,9%
5.1. À Vista					0,00	1.722.538,17	1,9%
Depósitos à Ordem					0,00	1.722.538,17	1,9%
9. Outros Activos					0,00	-115.395,94	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Creditores					0,00	-115.395,94	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	5.268,14	0,0%
Comissões					0,00	-120.664,08	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

88.543.735,13
833.504,42
106,23

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%

Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.

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.

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.

O limite máximo de investimento por país é:

Países	Limite máximo por país
Alemanha, França, Reino Unido, Estados Unidos 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

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	4,39%	3,42%

	Rend. Anualizada
1 Ano	4,39%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,62%

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



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.