

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

30 novembro 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					682.963,07	89.313.784,44	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					682.951,48	86.351.285,38	96,7%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					372.701,61	52.614.964,61	58,9%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					13.558,72	8.089.732,72	9,1%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4.000,000.00	96,41%	EUR	96,41%	7.977,90	3.864.417,90	4,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300,000.00	101,38%	EUR	101,38%	813,70	304.947,70	0,3%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.000,000.00	97,89%	EUR	97,89%	4.767,12	3.920.367,12	4,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					359.142,89	44.525.231,89	49,9%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000,000.00	98,73%	EUR	98,73%	14.344,26	1.001.684,26	1,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2.000,000.00	91,73%	EUR	91,73%	12.452,05	1.847.132,05	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400,000.00	105,98%	EUR	105,98%	2.938,36	426.842,36	0,5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2.000,000.00	103,19%	EUR	103,19%	10.897,26	2.074.657,26	2,3%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	98,99%	EUR	98,99%	27.172,13	1.512.037,13	1,7%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.500,000.00	97,13%	EUR	97,13%	16.253,42	1.473.203,42	1,6%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	102,26%	EUR	102,26%	35.034,70	1.568.934,70	1,8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	97,90%	EUR	97,90%	11.986,30	990.936,30	1,1%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1.000,000.00	92,63%	EUR	92,63%	10.519,13	936.769,13	1,0%
CONTE 11X BR, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1.000,000.00	100,00%	EUR	100,00%	1.473,33	1.001.473,33	1,1%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.500,000.00	92,13%	EUR	92,13%	1.828,89	1.383.753,89	1,5%
CUMULUS STATIC CLO 2023-1X B, FLN, 25/04/2033, MTGE, CALL	1.000,000.00	100,00%	EUR	100,00%	5.486,00	1.005.486,00	1,1%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1.000,000.00	97,29%	EUR	97,29%	13.985,66	986.915,66	1,1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	98,46%	EUR	98,46%	18.878,42	1.495.718,42	1,7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2.000,000.00	96,73%	EUR	96,73%	657,53	1.935.297,53	2,2%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	102,52%	EUR	102,52%	21.472,60	1.046.632,60	1,2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	96,50%	EUR	96,50%	13.647,54	1.461.132,54	1,6%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2.000,000.00	93,86%	EUR	93,86%	61,64	1.877.321,64	2,1%
HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL	1.000,000.00	101,10%	EUR	101,10%	5.030,22	1.016.030,22	1,1%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2.500,000.00	103,92%	EUR	103,92%	5.342,47	2.603.242,47	2,9%
INVESCO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1.500,000.00	100,00%	EUR	100,00%	38.805,17	1.538.805,17	1,7%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1.000,000.00	97,14%	EUR	97,14%	3.955,48	975.395,48	1,1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1.000,000.00	95,74%	EUR	95,74%	575,34	957.985,34	1,1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000,000.00	95,37%	EUR	95,37%	3.561,64	957.281,64	1,1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000,000.00	100,57%	EUR	100,57%	17.037,67	1.022.727,67	1,1%
OCPE 2022-6X AR, FRN, 20/07/2036, MTGE, CALL	1.000,000.00	100,00%	EUR	100,00%	5.602,19	1.005.602,19	1,1%
ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL	1.000,000.00	98,63%	EUR	98,63%	2.164,38	988.464,38	1,1%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	100,36%	EUR	100,36%	8.527,40	1.513.852,40	1,7%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	95,22%	EUR	95,22%	9.323,77	1.437.653,77	1,6%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	99,86%	EUR	99,86%	18.986,30	1.516.886,30	1,7%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500,000.00	97,18%	EUR	97,18%	2.178,08	488.063,08	0,5%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	96,49%	EUR	96,49%	5.970,41	970.880,41	1,1%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1.000,000.00	102,02%	EUR	102,02%	4.417,81	1.024.607,81	1,1%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL	1.500,000.00	99,17%	EUR	99,17%	5.825,34	1.493.345,34	1,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1.000,000.00	98,58%	EUR	98,58%	2.750,00	988.500,00	1,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					310.249,87	33.736.320,77	37,8%
1.3.3. Obrigações Diversas					310.249,87	33.736.320,77	37,8%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	95,25%	EUR	95,25%	246,58	952.696,58	1,1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	95,74%	EUR	95,74%	4.931,51	962.331,51	1,1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600,000.00	105,18%	EUR	105,18%	5.621,92	636.671,92	0,7%
AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1.000,000.00	98,55%	EUR	98,55%	4.290,41	989.740,41	1,1%
BANK OF AMERICA, 1.778%, 04/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	98,55%	EUR	98,55%	5.109,04	497.869,04	0,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2.000,000.00	100,14%	EUR	100,14%	47.925,68	2.050.665,68	2,3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500,000.00	96,52%	EUR	96,52%	3.991,44	486.606,44	0,5%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1.000,000.00	101,48%	EUR	101,48%	5.965,75	1.020.775,75	1,1%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000,000.00	96,24%	EUR	96,24%	0,00	962.370,00	1,1%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	102,56%	EUR	102,56%	3.509,55	516.329,55	0,6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1.500,000.00	97,29%	EUR	97,29%	1.356,16	1.460.646,16	1,6%
DELTA AIR LINES, 2.5%, 10/06/2028, CORP, USD, SINK	0,00	0,00%	USD	0,00%	0,00	0,00	0,0%
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	99,36%	USD	99,36%	8.678,91	949.371,96	1,1%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	94,61%	EUR	94,61%	1.780,82	947.880,82	1,1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	98,77%	EUR	98,77%	11.280,82	998.950,82	1,1%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1.500,000.00	92,99%	EUR	92,99%	3.165,98	1.398.045,98	1,6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2.000,000.00	100,22%	EUR	100,22%	27.791,34	2.032.111,34	2,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1.500,000.00	94,89%	EUR	94,89%	11.404,12	1.434.769,12	1,6%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	98,68%	EUR	98,68%	11.585,62	998.415,62	1,1%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1.500,000.00	100,84%	EUR	100,84%	22.448,63	1.535.048,63	1,7%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	101,55%	EUR	101,55%	30.802,35	1.046.302,35	1,2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500,000.00	98,38%	EUR	98,38%	6.376,71	498.291,71	0,6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1.000,000.00	92,16%	EUR	92,16%	1.402,87	923.022,87	1,0%
NATWEST GROUP, VAR, 02/03/2026, CORP, CALL	1.500,000.00	99,65%	EUR	99,65%	19.633,56	1.514.323,56	1,7%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000,000.00	102,46%	EUR	102,46%	1.510,42	1.026.090,42	1,1%
PENSKO TRUCK, 5.875%, 15/11/2027, CORP, USD, CALL	1.000,000.00	103,00%	USD	97,52%	2.317,66	977.530,69	1,1%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1.000,000.00	102,22%	EUR	102,22%	16.561,64	1.038.801,64	1,2%
SABINE PASS LIQUEFACTION, 5%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000,000.00	100,47%	USD	95,12%	9.862,40	961.055,36	1,1%
T-MOBILE USA, 4.75%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000,000.00	99,80%	USD	94,49%	14.865,92	959.734,32	1,1%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.500,000.00	99,41%	EUR	99,41%	832,19	1.492.012,19	1,7%
UNITED AIRLINES, 6.5%, 20/06/2027, CORP, USD, SINK, CALL	500,000.00	100,90%	USD	95,53%	6.581,51	532.013,25	0,6%
VICI PROPERTIES, 4.75%, 15/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000,000.00	99,63%	USD	94,33%	13.116,99	956.413,71	1,1%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1.000,000.00	97,41%	EUR	97,41%	5.301,37	979.431,37	1,1%
2. Valores Não Cotados					11,59	5.143,63	0,0%
2.2. Valores Mobiliários Estrangeiros					11,59	5.143,63	0,0%
2.2.3. Obrigações Diversas					11,59	5.143,63	0,0%
CNH 2022-C A2, 5.42%, 15/07/2026, MTGE, USD, CALL	5.420,46	100,00%	USD	94,68%	11,59	5.143,63	0,0%
5. Liquidez					0,00	3.055.385,14	3,4%
5.1. À Vista					0,00	3.055.385,14	3,4%
Depósitos à Ordem					0,00	3.055.385,14	3,4%
9. Outros Activos					0,00	-98.029,71	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-98.029,71	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.063,99	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	17.500,00	0,0%
Comissões					0,00	-116.593,70	-0,1%

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

89.313.784,44
830.776,28
107,51

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.