

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 dezembro 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					842.146,37	88.540.023,69	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					842.146,37	86.381.743,18	97,6%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					465.709,08	52.611.968,08	59,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					22.439,57	8.072.809,57	9,1%
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	4.000.000,00	96,12%	EUR	96,12%	11.232,04	3.856.152,04	4,4%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	300.000,00	101,03%	EUR	101,03%	1.514,38	304.604,38	0,3%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.000.000,00	97,56%	EUR	97,56%	9.693,15	3.912.053,15	4,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					443.269,51	44.539.158,51	50,3%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,83%	EUR	98,83%	15.826,50	1.004.126,50	1,1%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2.000.000,00	91,25%	EUR	91,25%	14.363,01	1.839.323,01	2,1%
ALD, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400.000,00	105,41%	EUR	105,41%	4.594,52	426.218,52	0,5%
BANCO SANTANDER, VAR, 18/10/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	102,87%	EUR	102,87%	18.753,42	2.076.173,42	2,3%
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,11%	EUR	99,11%	29.871,93	1.516.491,93	1,7%
CARGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	96,83%	EUR	96,83%	18.482,88	1.470.917,88	1,7%
CARREFOUR BANQUE, 4.079%, 05/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	101,79%	EUR	101,79%	40.231,23	1.567.066,23	1,8%
CNH INDUSTRIAL, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,62%	EUR	97,62%	13.472,60	989.712,60	1,1%
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	92,18%	EUR	92,18%	11.577,87	933.407,87	1,1%
CONTE 11X BR, FRN, 20/11/2038, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	6.040,67	1.006.040,67	1,1%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.500.000,00	92,03%	EUR	92,03%	113,01	1.380.503,01	1,6%
CUMULUS STATIC CLO 2023-1X B, FLN, 25/04/2033, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	10.210,06	1.010.210,06	1,1%
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1.000.000,00	97,17%	EUR	97,17%	15.362,02	987.062,02	1,1%
EDENRED, 1.875%, 30/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,20%	EUR	98,20%	21.267,12	1.494.297,12	1,7%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	2.000.000,00	96,54%	EUR	96,54%	3.205,48	1.933.925,48	2,2%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,15%	EUR	102,15%	24.976,03	1.046.476,03	1,2%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,30%	EUR	96,30%	15.076,84	1.459.636,84	1,6%
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	93,69%	EUR	93,69%	698,63	1.874.418,63	2,1%
HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL	1.000.000,00	101,10%	EUR	101,10%	9.903,25	1.020.903,25	1,2%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	103,51%	EUR	103,51%	15.693,49	2.603.443,49	2,9%
INVECO EURO CLO 12X B, FRN, 15/07/2037, MTGE, CALL	1.500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	46.467,33	1.546.467,33	1,7%
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	97,30%	EUR	97,30%	4.698,63	977.728,63	1,1%
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1.000.000,00	95,75%	EUR	95,75%	787,67	958.247,67	1,1%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	95,35%	EUR	95,35%	4.092,47	957.622,47	1,1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,29%	EUR	100,29%	19.691,78	1.022.621,78	1,2%
OCPE 2022-6X AR, FRN, 20/07/2036, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	9.838,00	1.009.838,00	1,1%
ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	98,78%	EUR	98,78%	3.013,70	990.793,70	1,1%
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	100,16%	EUR	100,16%	11.712,33	1.514.172,33	1,7%
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,15%	EUR	95,15%	744,86	1.428.054,86	1,6%
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,82%	EUR	99,82%	22.489,73	1.519.774,73	1,7%
UBS GROUP, VAR, 24/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,26%	EUR	97,26%	2.602,74	488.902,74	0,6%
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	96,43%	EUR	96,43%	7.127,18	971.387,18	1,1%
VEITENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	101,80%	EUR	101,80%	7.602,74	1.025.592,74	1,2%
VALIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	99,30%	EUR	99,30%	8.054,79	1.497.494,79	1,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1.000.000,00	98,55%	EUR	98,55%	4.625,00	990.105,00	1,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					376.437,29	33.769.775,10	38,1%
1.3.3. Obrigações Diversas					376.437,29	33.769.775,10	38,1%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,92%	EUR	94,92%	883,56	950.053,56	1,1%
AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,44%	EUR	95,44%	5.886,99	960.256,99	1,1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	104,81%	EUR	104,81%	7.915,07	636.799,07	0,7%
AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,37%	EUR	98,37%	5.819,18	989.509,18	1,1%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,53%	EUR	98,53%	5.863,23	498.488,23	0,6%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,03%	EUR	100,03%	52.812,84	2.053.332,84	2,3%
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,92%	EUR	96,92%	4.469,18	489.069,18	0,6%
BHP BILLITON FINANCE, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,30%	EUR	101,30%	8.726,03	1.021.676,03	1,2%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.5%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,18%	EUR	96,18%	1.486,30	963.236,30	1,1%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	102,05%	EUR	102,05%	5.086,30	515.311,30	0,6%
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,16%	EUR	97,16%	3.267,12	1.460.727,12	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	99,04%	USD	99,04%	12.470,45	965.805,71	1,1%
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,48%	EUR	94,48%	1.993,15	946.753,15	1,1%
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,25%	EUR	98,25%	13.191,78	995.651,78	1,1%
GOLDMAN SACHS, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	92,75%	EUR	92,75%	3.483,61	1.394.703,61	1,6%
HSBC HOLDINGS, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	100,07%	EUR	100,07%	32.919,51	2.034.379,51	2,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	94,81%	EUR	94,81%	12.996,58	1.435.161,58	1,6%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,54%	EUR	98,54%	13.390,42	998.770,42	1,1%
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1.500.000,00	100,41%	EUR	100,41%	26.111,30	1.532.276,30	1,7%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC, 3.733%, 02/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,17%	EUR	101,17%	33.964,18	1.045.624,18	1,2%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,73%	EUR	98,73%	7.119,86	500.774,86	0,6%
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,01%	EUR	92,01%	1.540,93	921.640,93	1,0%
NATWEST GROUP, VAR, 02/03/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	99,78%	EUR	99,78%	21.863,01	1.518.578,01	1,7%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	102,12%	EUR	102,12%	4.531,25	1.025.771,25	1,2%
PENSKO TRUCK, 5.875%, 15/11/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	102,38%	USD	98,55%	7.068,77	992.553,42	1,1%
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,00%	EUR	102,00%	19.852,74	1.039.842,74	1,2%
SABINE PASS LIQUEFACTION, 5%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	100,24%	USD	96,49%	14.170,97	979.066,53	1,1%
T-MOBILE USA, 4.75%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	99,38%	USD	95,66%	19.050,60	975.600,80	1,1%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	99,21%	EUR	99,21%	3.698,63	1.491.908,63	1,7%
UNITED AIRLINES, 6.5%, 20/06/2027, CORP, USD, SINK, CALL	500.000,00	100,66%	USD	96,89%	955,87	485.386,52	0,5%
VICI PROPERTIES, 4.75%, 15/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	99,22%	USD	95,51%	17.272,54	972.350,03	1,1%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1.000.000,00	97,21%	EUR	97,21%	6.575,34	978.715,34	1,1%
5. Liquidez					0,00	2.277.408,86	2,6%
5.1. À Vista					0,00	2.277.408,86	2,6%
Depósitos à Ordem					0,00	2.277.408,86	2,6%
9. Outros Activos					0,00	-119.128,35	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-119.128,35	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.266,39	0,0%
Comissões						-120.394,74	-0,1%

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

88.540.023,69
825.191,94
107,30

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%
2024	2,86%	1,74%

	Rend. Anualizada
1 Ano	2,86%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,27%

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.