

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

30 abril 2023

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)
Parte I - Valores Patrimoniais					817,765.23	95,990,573.54
1. Valores Mobiliários Cotados					817,765.23	89,216,425.59
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					416,486.00	48,438,164.76
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					35,886.64	9,138,766.64
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	6,000,000.00	89.38%	EUR	89.38%	7,125.00	5,369,805.00
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4,000,000.00	93.51%	EUR	93.51%	28,761.64	3,768,961.64
1.2.3. Obrigações Diversas					380,599.36	39,299,398.12
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	96.22%	EUR	96.22%	6,986.30	969,206.30
AERCAP IRELAND, 2.45%, 29/10/2026, CORP, USD, CALL	500,000.00	89.60%	USD	81.59%	30.99	407,994.75
AIRBUS, 1.625%, 07/04/2025, CORP, CALL	1,500,000.00	96.53%	EUR	96.53%	1,531.76	1,449,451.76
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2,000,000.00	82.47%	EUR	82.47%	21,760.26	1,671,080.26
AMADEUS IT GROUP, 2.5%, 20/05/2024, CORP, CALL	1,000,000.00	98.51%	EUR	98.51%	23,630.14	1,008,700.14
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 2.7%, 31/03/2026, CORP	1,000,000.00	98.39%	EUR	98.39%	2,213.11	986,063.11
BANCO SANTANDER, 1.125%, 17/01/2025, CORP	1,500,000.00	95.51%	EUR	95.51%	4,761.99	1,437,411.99
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	94.61%	EUR	94.61%	8,470.89	1,427,545.89
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1,500,000.00	91.57%	EUR	91.57%	860.66	1,374,410.66
CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1,000,000.00	81.86%	EUR	81.86%	3,184.93	821,754.93
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1,500,000.00	84.71%	EUR	84.71%	729.45	1,271,424.45
CROWN EURO HOLDINGS, 2.875%, 01/02/2026, CORP, CALL	500,000.00	96.00%	EUR	96.00%	3,553.82	483,553.82
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1,000,000.00	87.90%	EUR	87.90%	4,452.05	883,492.05
EDENRED, 1.375%, 10/03/2025, CORP, CALL	1,000,000.00	96.13%	EUR	96.13%	1,915.98	963,195.98
EDP FINANCE, 1.875%, 13/10/2025, CORP	1,500,000.00	96.33%	EUR	96.33%	15,333.90	1,460,268.90
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	98.79%	EUR	98.79%	38,537.67	1,026,447.67
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	500,000.00	88.36%	EUR	88.36%	791.10	442,591.10
HOLCIM FIN, 1.5%, 06/04/2025, CORP	1,500,000.00	95.77%	EUR	95.77%	1,475.41	1,438,055.41
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	91.02%	EUR	91.02%	7,575.34	917,785.34
LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1,000,000.00	87.93%	EUR	87.93%	1,609.59	880,869.59
LOGICOR FIN, 2.25%, 13/05/2025, CORP, CALL	1,000,000.00	92.77%	EUR	92.77%	21,698.63	949,388.63
MERCEDES-BENZ INT FINCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1,000,000.00	90.38%	EUR	90.38%	6,147.26	909,987.26
MERLIN PROP, 1.75%, 26/05/2025, CORP, CALL	1,000,000.00	95.09%	EUR	95.09%	16,253.42	967,123.42
MTU AERO ENGINES, 3%, 01/07/2025, CORP, CALL	1,000,000.00	98.70%	EUR	98.70%	24,904.11	1,011,884.11
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	95.15%	EUR	95.15%	14,212.33	965,672.33
ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL	1,500,000.00	94.81%	EUR	94.81%	9,452.05	1,431,542.05
RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	1,000,000.00	91.29%	EUR	91.29%	8,150.68	921,010.68
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	97.74%	EUR	97.74%	24,041.10	1,490,126.10
SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	86.99%	EUR	86.99%	3,827.05	1,308,602.05
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	88.01%	EUR	88.01%	3,744.86	1,323,954.86
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	94.11%	EUR	94.11%	36,051.37	1,447,626.37
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	88.37%	EUR	88.37%	11,604.99	895,254.99
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	100.84%	EUR	100.84%	19,931.51	1,028,311.51
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL	1,500,000.00	96.23%	EUR	96.23%	16,684.93	1,460,059.93
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	1,000,000.00	90.39%	EUR	90.39%	2,239.73	906,149.73
VOLKSWAGEN FIN SERV, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1,000,000.00	94.92%	EUR	94.92%	12,250.00	961,400.00
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					401,279.23	40,778,260.83
1.3.3. Obrigações Diversas					401,279.23	40,778,260.83
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	88.35%	EUR	88.35%	3,349.32	886,859.32
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 1.625%, 18/09/2025, CORP	1,000,000.00	95.79%	EUR	95.79%	9,972.60	967,892.60
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600,000.00	101.44%	EUR	101.44%	3,402.74	612,066.74
AT&T, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	94.24%	EUR	94.24%	11,736.99	954,126.99
BACARDI, 2.75%, 03/07/2023, CORP	1,500,000.00	99.80%	EUR	99.80%	34,017.12	1,531,002.12
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500,000.00	93.04%	EUR	93.04%	8,782.68	473,997.68
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	95.39%	EUR	95.39%	10,551.99	1,441,461.99
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500,000.00	91.49%	EUR	91.49%	691.60	458,136.60
BHP BILLITON FIN, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1,000,000.00	98.89%	EUR	98.89%	19,410.96	1,008,260.96
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP	1,000,000.00	84.26%	EUR	84.26%	7,239.93	849,799.93
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	1,500,000.00	93.23%	EUR	93.23%	4,719.00	1,403,214.00
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500,000.00	98.44%	EUR	98.44%	11,189.86	503,409.86
CNH 2022-C A2, 5.42%, 15/07/2026, MTGE, USD, CALL	1,000,000.00	99.90%	USD	90.97%	2,056.58	911,804.19
CNH INDUSTRIAL FIN EUR, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	93.43%	EUR	93.43%	1,721.31	936,011.31
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	91.45%	EUR	91.45%	10,664.38	1,382,339.38
DELTA AIR LINES 2020, 2.5%, 10/06/2028, CORP, USD, CALL	100,633.35	86.76%	USD	79.01%	890.98	80,403.33
DELTA AIRLINES, 4.5%, 20/10/2025, CORP, SINK	668,300.00	98.21%	USD	89.44%	760.75	598,463.54
ENERGY TRANSFER LP, 4.4%, 15/03/2027, CORP, USD	1,000,000.00	97.28%	USD	88.59%	5,008.65	890,884.25
EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	86.83%	EUR	86.83%	314.21	868,604.21
EXPERIAN FIN, 1.375%, 25/06/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	93.45%	EUR	93.45%	11,640.41	946,140.41
GLENCORE FINANCE EUROPE, 1.75%, 17/03/2025, CORP	1,000,000.00	96.12%	EUR	96.12%	2,103.82	963,323.82
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	93.88%	EUR	93.88%	20,589.04	959,359.04
GOLDMAN SACHS GROUP, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1,500,000.00	83.67%	EUR	83.67%	965.75	1,255,970.75
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1,500,000.00	86.63%	EUR	86.63%	409.84	1,299,919.84
INTERCONTINENTAL HOTELS, 1.625%, 08/10/2024, CORP	1,000,000.00	96.78%	EUR	96.78%	9,082.18	976,882.18
JBS USA/FOOD/FINANCE, 5.125%, 01/02/2028, CORP, USD	500,000.00	97.74%	USD	89.01%	5,769.12	450,819.66
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1,500,000.00	95.11%	EUR	95.11%	40,289.38	1,466,999.38

	LITHIA MOTORS, 4.625%, 15/12/2027, CORP, USD, CALL	500,000.00	93.12%	USD	84.80%	7,897.16	431,897.71
	MCKESSON, 1.625%, 30/10/2026, CORP, CALL	500,000.00	93.51%	EUR	93.51%	4,051.37	471,591.37
	MILEAGE PLUS, 6.5%, 20/06/2027, CORP, USD, SINK, C	849,900.00	99.99%	USD	91.05%	5,589.81	779,462.42
	MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500,000.00	93.39%	EUR	93.39%	1,243.17	468,168.17
	NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	84.91%	EUR	84.91%	446.58	849,506.58
	NATWEST GROUP, VAR, 02/03/2026, CORP, CALL	1,500,000.00	95.44%	EUR	95.44%	4,231.56	1,435,891.56
	NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1,000,000.00	98.90%	EUR	98.90%	16,614.58	1,005,584.58
	OCPE 2022-6XA, FRN, 20/01/2033, MTGE, USD, CALL	1,000,000.00	100.00%	EUR	100.00%	12,631.67	1,012,631.67
	PENSKE TRUCK, 5.875%, 15/11/2027, CORP, USD, CALL	1,000,000.00	101.67%	USD	92.59%	23,629.83	949,510.90
	RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	100.72%	EUR	100.72%	32,592.47	1,039,782.47
	SABINE PASS LIQUEFACTION, 5%, 15/03/2027, CORP, C	1,000,000.00	99.88%	USD	90.96%	5,691.65	915,244.51
	SCFET 2022-2X A2, 6.24%, CORP, 20/07/2028, MTGE, US	846,876.61	100.26%	USD	91.30%	1,336.78	774,541.71
	T-MOBILE USA, 4.75%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	1,000,000.00	99.39%	USD	90.51%	10,693.98	915,830.12
	TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP,	1,500,000.00	95.68%	EUR	95.68%	14,794.51	1,450,024.51
	VICI PROPERTIES, 4.75%, 15/02/2028, CORP, USD, CAL	1,000,000.00	96.50%	USD	87.87%	9,011.78	887,756.89
	VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1,000,000.00	92.96%	EUR	92.96%	11,506.85	941,066.85
	VZMT 2022-7 A1A, VAR, 22/11/2027, MTGE, USD, CALL	1,500,000.00	100.27%	USD	91.31%	1,984.49	1,371,614.93
5.	Liquidez					0.00	4,394,069.95
5.1.	À Vista					0.00	4,394,069.95
	Depósitos à Ordem					0.00	4,394,069.95
7.	Operações Com Produtos Derivados					0.00	1,028,159.00
7.2.	Fora De Mercado Regulamentado					0.00	1,028,159.00
7.2.1.	Forwards					0.00	1,028,159.00
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (1800000 USD) (EUR/	1.00	82,510.05	USD	75,138.92		75,138.92
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (1804891.26 EUR) (US	1.00	930.25	EUR	930.25		930.25
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (2303298.32 EUR) (US	1.00	-15,294.01	EUR	-15,294.01		-15,294.01
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (2500000 USD) (EUR/	1.00	137,148.93	USD	124,896.58		124,896.58
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (2700000 USD) (EUR/	1.00	194,974.00	USD	177,555.78		177,555.78
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (3800000 USD) (EUR/	1.00	283,892.42	USD	258,530.57		258,530.57
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (4200000 USD) (EUR/	1.00	446,268.84	USD	406,400.91		406,400.91
9.	Outros Activos					0.00	1,351,919.00
9.1.	Outros Devedores E Credores					0.00	1,351,919.00
	Juros de D.O. a Regularizar					0.00	-154.12
	Transacções a Liquidar					0.00	1,478,457.61
	Comissões						-126,384.49

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

95,990,573.54

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

949,735.72

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

101.07

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
Limite por emitente	0%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%
Mínimo rating (S&P, Moody's, Fitch)	BBB-

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

É permitido o uso de derivativos 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
Alemanha, França, Reino Unido, Estados Unidos e Portugal
Outros Países (*)

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

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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.