

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 outubro 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)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais						791.932,51	92.136.878,08	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados						791.932,51	88.412.063,26	96,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.						445.191,54	50.983.450,54	55,3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública						7.203,30	9.110.783,30	9,9%
	BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	6.000.000,00	89,66%	EUR	89,66%	7.203,30	5.386.863,30	5,8%
	SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.000.000,00	93,10%	EUR	93,10%	0,00	3.723.920,00	4,0%
1.2.3. Obrigações Diversas						437.988,24	41.872.667,24	45,4%
	ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	94,72%	EUR	94,72%	22.109,59	969.269,59	1,1%
	AIRBUS, 1.625%, 07/04/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	96,94%	EUR	96,94%	13.785,86	1.467.900,86	1,6%
	AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	2.000.000,00	84,02%	EUR	84,02%	10.573,77	1.690.933,77	1,8%
	ALD SA, 4.875%, 06/10/2028, CORP	400.000,00	101,16%	EUR	101,16%	1.331,97	405.955,97	0,4%
	AMADEUS IT GROUP, 2.5%, 20/05/2024, CORP, CALL	1.000.000,00	99,09%	EUR	99,09%	11.202,19	1.002.082,19	1,1%
	ANHEUSER-BUSCH INBEV, 2.7%, 31/03/2026, CORP	1.000.000,00	97,49%	EUR	97,49%	15.786,89	990.696,89	1,1%
	BANCO SANTANDER, 1.125%, 17/01/2025, CORP	1.500.000,00	96,34%	EUR	96,34%	13.268,84	1.458.398,84	1,6%
	BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,90%	EUR	94,90%	24.539,38	1.447.994,38	1,6%
	CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	91,81%	EUR	91,81%	14.057,38	1.391.252,38	1,5%
	CNP ASSURANCES, 1.25%, 27/01/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	82,76%	EUR	82,76%	9.486,30	837.056,30	0,9%
	CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	750.000,00	100,00%	EUR	100,00%	16.907,38	766.907,38	0,8%
	CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.500.000,00	85,07%	EUR	85,07%	1.674,66	1.277.739,66	1,4%
	CROWN EURO HOLDINGS, 2.875%, 01/02/2026, CORP, CALL	500.000,00	95,92%	EUR	95,92%	3.553,82	483.148,82	0,5%
	DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1.000.000,00	90,24%	EUR	90,24%	12.643,84	915.033,84	1,0%
	EDENRED, 1.375%, 10/03/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	96,62%	EUR	96,62%	8.828,55	974.988,55	1,1%
	EDP FINANCE, 1.875%, 13/10/2025, CORP	1.500.000,00	96,26%	EUR	96,26%	1.383,20	1.445.253,20	1,6%
	ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,04%	EUR	98,04%	18.032,79	998.472,79	1,1%
	ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	87,69%	EUR	87,69%	1.736,30	440.171,30	0,5%
	HARVEST CLO, FRN, 27/07/2036, MTGE, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	9.603,00	1.009.603,00	1,1%
	HOLCIM FIN, 1.5%, 06/04/2025, CORP	1.500.000,00	96,36%	EUR	96,36%	12.786,89	1.458.141,89	1,6%
	ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	101,25%	EUR	101,25%	117.200,34	2.648.475,34	2,9%
	ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	91,30%	EUR	91,30%	3.227,46	916.257,46	1,0%
	LEASEPLAN CORP, 0.25%, 07/09/2026, CORP	1.000.000,00	89,23%	EUR	89,23%	368,85	892.618,85	1,0%
	LOGICOR FIN, 2.25%, 13/05/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	94,94%	EUR	94,94%	10.512,30	959.892,30	1,0%
	MERCEDES-BENZ INT FINCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	90,16%	EUR	90,16%	3.039,62	904.649,62	1,0%
	MERLIN PROP, 1.75%, 26/05/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	95,83%	EUR	95,83%	7.554,64	965.824,64	1,0%
	NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	93,20%	EUR	93,20%	14.429,64	946.409,64	1,0%
	ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	94,99%	EUR	94,99%	2.008,20	1.426.813,20	1,5%
	RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	1.000.000,00	92,14%	EUR	92,14%	3.801,23	925.221,23	1,0%
	SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,19%	EUR	96,19%	5.430,33	1.448.325,33	1,6%
	SOCIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	88,53%	EUR	88,53%	8.553,08	1.336.473,08	1,5%
	TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	88,35%	EUR	88,35%	12.251,71	1.337.441,71	1,5%
	UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,97%	EUR	94,97%	15.553,28	1.440.058,28	1,6%
	UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	89,35%	EUR	89,35%	4.837,70	898.317,70	1,0%
	VAITENFAL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,65%	EUR	99,65%	1.331,97	997.791,97	1,1%
	VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	96,12%	EUR	96,12%	3.657,79	1.445.517,79	1,6%
	VOLKSWAGEN FIN SERV, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1.000.000,00	95,06%	EUR	95,06%	937,50	951.577,50	1,0%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.						346.740,97	37.428.612,72	40,6%
1.3.3. Obrigações Diversas						346.740,97	37.428.612,72	40,6%
	ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	88,50%	EUR	88,50%	7.130,14	892.130,14	1,0%
	AMCOR UK FINANCE, 1.125%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	89,68%	EUR	89,68%	3.995,90	900.745,90	1,0%
	ANGLO AMERICAN CAPITAL, 1.625%, 18/09/2025, CORP	1.000.000,00	95,44%	EUR	95,44%	1.909,15	956.289,15	1,0%
	ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	100,53%	EUR	100,53%	3.393,44	606.555,44	0,7%
	AT&T, 1.0%, 05/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,37%	EUR	94,37%	2.803,28	946.463,28	1,0%
	BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,68%	EUR	93,68%	4.367,21	472.772,21	0,5%
	BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,97%	EUR	95,97%	32.367,33	1.471.977,33	1,6%
	BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	91,69%	EUR	91,69%	3.519,47	461.969,47	0,5%
	BHP BILLITON FIN, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1.000.000,00	97,84%	EUR	97,84%	3.285,52	881.695,52	1,1%
	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	86,85%	EUR	86,85%	16.061,64	884.551,64	1,0%
	CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,07%	EUR	98,07%	1.978,24	492.338,24	0,5%
	CNH 2022-A2, 5.42%, 15/07/2026, MTGE, USD, CALL	655.615,80	99,59%	USD	93,78%	1.487,25	616.329,65	0,7%
	CNH INDUSTRIAL FIN EUR, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,86%	EUR	92,86%	10.519,13	939.099,13	1,0%
	COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	91,66%	EUR	91,66%	22.006,85	1.396.891,85	1,5%
	DELTA AIR LINES 2020, 2.5%, 10/06/2028, CORP, USD, SINK	94.760,02	86,84%	USD	81,78%	873,77	78.366,57	0,1%
	DELTA AIRLINES, 4.5%, 20/10/2025, CORP, USD, SINK	0,00	0,00%	USD	0,00%	0,00	0,00	0,0%
	ENERGY TRANSFER LP, 4.4%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	94,21%	USD	88,72%	5.294,49	892.468,42	1,0%
	EQUINIX, 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	87,95%	EUR	87,95%	1.571,04	881.031,04	1,0%
	EXPERIAN FIN, 1.375%, 25/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	93,36%	EUR	93,36%	4.808,74	938.388,74	1,0%
	GLENCORE FINANCE EUROPE, 1.75%, 17/03/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	96,68%	EUR	96,68%	10.901,64	977.671,64	1,1%
	GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,15%	EUR	92,15%	9.405,74	930.885,74	1,0%
	GOLDMAN SACHS GROUP, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	84,97%	EUR	84,97%	2.856,16	1.277.406,16	1,4%
	INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	87,87%	EUR	87,87%	9.836,06	1.327.916,06	1,4%
	INTERCONTINENTAL HOTELS, 1.625%, 08/10/2024, CORP, CALL	1.000.000,00	97,56%	EUR	97,56%	1.021,17	976.661,17	1,1%
	JBS USA/FOOD/FINANCE, 5.125%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	500.000,00	93,77%	USD	88,30%	6.032,82	447.543,32	0,5%
	JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1.500.000,00	95,13%	EUR	95,13%	18.852,46	1.445.772,46	1,6%
	LITHIA MOTORS, 4.625%, 15/12/2027, CORP, USD, CALL 144A	500.000,00	90,29%	USD	85,03%	8.226,87	433.375,19	0,5%
	MCKESSON, 1.625%, 30/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	93,99%	EUR	93,99%	22,20	469.952,20	0,5%
	MILEAGE PLUS, 6.5%, 20/06/2027, CORP, USD, SINK, CALL	749.000,00	98,79%	USD	93,03%	5.221,47	702.005,19	0,8%
	MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,10%	EUR	93,10%	5.642,08	471.137,08	0,5%
	NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	84,74%	EUR	84,74%	1.268,27	848.668,27	0,9%
	NATWEST GROUP, VAR, 02/03/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	96,13%	EUR	96,13%	17.428,28	1.459.333,28	1,6%
	NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	98,82%	EUR	98,82%	16.614,58	1.004.794,58	1,1%
	OCPE 2022-6X A, FRN, 20/01/2033, MTGE, USD, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.794,53	1.001.794,53	1,1%
	PENSKO TRUCK, 5.875%, 15/11/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	97,56%	USD	91,88%	25.357,46	944.125,71	1,0%
	RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,92%	EUR	98,92%	13.340,16	1.002.570,16	1,1%
	SABINE PASS LIQUEFACTION, 5%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	96,29%	USD	90,68%	6.016,47	912.796,77	1,0%
	SCFET 2022-2X A2, 6.24%, CORP, 20/07/2028, MTGE, USD, CALL	434.968,99	99,98%	USD	94,16%	781,00	410.330,89	0,4%
	T-MOBILE USA, 4.75%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	95,19%	USD	89,64%	11.182,79	907.623,13	1,0%
	TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	95,18%	EUR	95,18%	31.808,20	1.459.523,20	1,6%
	VICI PROPERTIES, 4.75%, 15/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	92,09%	USD	86,72%	9.443,24	876.624,71	1,0%
	VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1.000.000,00	92,34%	EUR	92,34%	4.057,38	927.467,38	1,0%
	VZMT 2022-7 A1A, VAR, 22/11/2027, MTGE, USD, CALL	1.500.000,00	99,13%	USD	93,35%	2.257,35	1.402.570,18	1,5%
5. Liquidez						0,00	3.940.677,82	4,3%
5.1. À Vista						0,00	3.940.677,82	4,3%
	Depósitos à Ordem					0,00	3.940.677,82	4,3%
7. Operações Com Produtos Derivados						0,00	-90.655,29	-0,1%
7.2. Fora De Mercado Regulamentado						0,00	-90.655,29	-0,1%
7.2.1. Forwards						0,00	-90.655,29	-0,1%
	FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (8420000 USD) (EUR/USD-31-10-2024)	1,00	-96.266,85	USD	-90.655,29		-90.655,29	-0,1%
9. Outros Activos						0,00	-125.207,71	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores						0,00	-125.207,71	-0,1%
	Comissões						-125.207,71	-0,1%

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

92.136.878,08
911.027,06
101,14

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

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

