

Investimento Global 5 anos Setembro 2022

31 dezembro 2022

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					875.951,70	97.654.878,63
1. Valores Mobiliários Cotados					875.951,70	93.935.559,20
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					431.440,09	49.541.108,64
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					26.402,74	9.006.062,74
BTPS, 0.95%, 15/09/2027, GOVT	6.000.000,00	87,88%	EUR	87,88%	16.709,59	5.289.689,59
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.000.000,00	92,67%	EUR	92,67%	9.693,15	3.716.373,15
1.2.3. Obrigações Diversas					405.037,35	40.535.045,90
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,57%	EUR	96,57%	27.123,29	992.843,29
AERCAP IRELAND, 2.45%, 29/10/2026, CORP, USD, CALL	500.000,00	87,74%	USD	82,26%	1.977,99	413.289,63
AIRBUS, 1.625%, 07/04/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	96,03%	EUR	96,03%	17.897,24	1.458.347,24
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.500.000,00	80,96%	EUR	80,96%	10.772,25	1.225.187,25
AMADEUS IT GROUP, 2.5%, 20/05/2024, CORP, CALL	1.000.000,00	98,34%	EUR	98,34%	15.410,96	998.850,96
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 2.7%, 31/03/2026, CORP	1.000.000,00	97,67%	EUR	97,67%	20.342,47	997.072,47
BANCO SANTANDER, 1.125%, 17/01/2025, CORP	1.500.000,00	95,11%	EUR	95,11%	16.089,04	1.442.784,04
BNP PARIBAS, VAR, 23/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	93,38%	EUR	93,38%	29.866,44	1.430.536,44
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	90,86%	EUR	90,86%	18.482,88	1.381.442,88
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.500.000,00	82,88%	EUR	82,88%	113,01	1.243.238,01
CROWN EURO HOLDINGS, 2.875%, 01/02/2026, CORP, CALL	500.000,00	95,17%	EUR	95,17%	5.949,65	481.794,65
DEUTSCHE BANK, 1.625%, 20/01/2027, CORP	1.000.000,00	88,18%	EUR	88,18%	15.359,59	897.129,59
DEUTSCHE TELEKOM, 0.5%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	88,74%	EUR	88,74%	2.452,05	889.812,05
EDENRED, 1.375%, 10/03/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	95,11%	EUR	95,11%	11.150,68	962.290,68
EDP FINANCE, 1.875%, 13/10/2025, CORP	1.500.000,00	95,22%	EUR	95,22%	6.087,33	1.434.327,33
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,19%	EUR	97,19%	24.976,03	996.886,03
ESSILORLUXOTTICA, 0.375%, 27/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	87,51%	EUR	87,51%	174,66	437.724,66
FRESENIUS SE & CO KGAA, 1.875%, 24/05/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	94,57%	EUR	94,57%	17.029,11	1.435.564,11
HOLCIM FIN, 1.5%, 06/04/2025, CORP	1.500.000,00	94,96%	EUR	94,96%	16.582,19	1.440.922,19
ISS GLOBAL, 0.875%, 18/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	88,58%	EUR	88,58%	4.698,63	890.498,63
KONINKLUJKE KPN, 0.625%, 09/04/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	93,71%	EUR	93,71%	4.554,79	941.640,79
LOGICOR FIN, 2.25%, 13/05/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	91,29%	EUR	91,29%	14.301,37	927.161,37
MERCEDES-BENZ INT FINCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	89,21%	EUR	89,21%	4.092,47	896.192,47
MERLIN PROP, 1.75%, 26/05/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	94,02%	EUR	94,02%	10.500,00	950.710,00
MTU AERO ENGINES, 3%, 01/07/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	99,14%	EUR	99,14%	15.041,10	1.006.411,10
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,68%	EUR	94,68%	3.938,36	950.778,36
NXP BV/NXP FDG/NXP USA, 4.4%, 01/06/2027, CORP, USD, CALL	500.000,00	96,10%	USD	90,10%	1.718,86	452.215,77
ORANGE, 1%, 12/09/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	93,79%	EUR	93,79%	4.520,55	1.411.310,55
RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	1.000.000,00	89,39%	EUR	89,39%	5.273,97	899.133,97
SIEMENS FIN, 2.5%, 08/09/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,16%	EUR	96,16%	11.712,33	1.454.157,33
SIETE GENERALE, VAR, 02/12/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	86,00%	EUR	86,00%	744,86	1.290.744,86
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	85,44%	EUR	85,44%	15.071,91	1.296.596,91
UBS GROUP, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,65%	EUR	94,65%	22.489,73	1.442.209,73
UPJOHN, 1.362%, 23/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	87,03%	EUR	87,03%	7.127,18	877.457,18
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	100,24%	EUR	100,24%	7.602,74	1.009.972,74
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.75%, 10/09/2025, CORP, CALL	1.500.000,00	95,62%	EUR	95,62%	8.054,79	1.442.279,79
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	88,96%	EUR	88,96%	1.006,85	890.626,85
VOLKSWAGEN FIN SERV, 2.25%, 16/10/2026, CORP	1.000.000,00	94,01%	EUR	94,01%	4.750,00	944.850,00
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					444.511,61	44.394.450,56
1.3.3. Obrigações Diversas					444.511,61	44.394.450,56
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	87,74%	EUR	87,74%	883,56	878.313,56
AIRCASTLE, 4.4%, 25/09/2023, 4.4%, CORP, USD, CALL	500.000,00	98,43%	USD	92,29%	5.500,34	466.933,87
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 1.625%, 18/09/2025, CORP	1.000.000,00	94,35%	EUR	94,35%	4.630,14	948.170,14
AT&T, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	93,07%	EUR	93,07%	5.819,18	936.539,18
ATHENE GLOBAL FUNDING, 2.55%, 29/06/2025, CORP, USD	1.000.000,00	91,74%	USD	86,01%	132,82	860.267,83
BACARDI, 2.75%, 03/07/2023, CORP	1.500.000,00	99,74%	EUR	99,74%	20.455,48	1.516.495,48
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,19%	EUR	92,19%	11.726,46	933.576,46
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,73%	EUR	94,73%	39.599,59	1.460.474,59
BAXTER INTERNATIONAL INC, 1.3%, 30/05/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	94,55%	EUR	94,55%	7.657,53	953.177,53
BERKSHIRE, 1.125%, 16/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	89,94%	EUR	89,94%	4.469,18	454.154,18
BHP BILLITON FIN, 3.25%, 24/09/2027, CORP	1.000.000,00	98,77%	EUR	98,77%	8.726,03	996.456,03
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	81,99%	EUR	81,99%	1.486,30	821.406,30
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	1.500.000,00	91,76%	EUR	91,76%	20.556,74	1.396.941,74
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,59%	EUR	97,59%	10.172,60	986.082,60
CNH 2022-C A2, 5.42%, 15/07/2026, MTGE, USD, CALL	1.000.000,00	100,42%	USD	94,15%	2.258,47	943.715,34
CNH INDUSTRIAL FIN EUR, 1.75%, 25/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	91,78%	EUR	91,78%	13.472,60	931.282,60
COCA-COLA EUROPACIFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	90,72%	EUR	90,72%	3.267,12	1.364.067,12
DELTA AIRLINES, 4.5%, 20/10/2025, CORP, SINK	800.000,00	97,49%	USD	91,40%	6.656,67	737.877,37
ENERGY TRANSFER LP, 4.4%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	95,15%	USD	89,20%	12.146,59	904.186,72

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)
EQUINIX 0.25%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	86,56%	EUR	86,56%	1.993,15	867.573,15
EXPERIAN FIN, 1.375%, 25/06/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	92,71%	EUR	92,71%	7.119,86	934.209,86
FREEMPORT INDONESIA, 4.763%, 14/04/2027, CORP, USD, CALL	500.000,00	96,21%	USD	90,20%	4.775,70	455.788,26
GLENCORE FINANCE EUROPE, 1.75%, 17/03/2025, CORP, CALL	1.000.000,00	94,98%	EUR	94,98%	13.856,16	963.626,16
GLOBAL SWITCH, 2.25%, 31/05/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,46%	EUR	93,46%	13.191,78	947.781,78
GOLDMAN SACHS GROUP, 0.25%, 26/01/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	81,98%	EUR	81,98%	3.482,88	1.233.167,88
HCA, 5.375%, 01/09/2026, CORP, USD, CALL	500.000,00	99,13%	USD	92,94%	8.398,96	473.109,25
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	84,69%	EUR	84,69%	12.996,58	1.283.331,58
INTERCONTINENTAL HOTELS, 1.625%, 08/10/2024, CORP, CALL	1.000.000,00	95,71%	EUR	95,71%	3.739,72	960.829,72
JBS USA/FOOD/FINANCE, 5.125%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	500.000,00	94,68%	USD	88,77%	12.679,83	456.515,38
JPMORGAN CHASE & CO, 2.875%, 24/05/2028, CORP	1.500.000,00	94,01%	EUR	94,01%	26.111,30	1.436.291,30
LITHIA MOTORS, 4.625%, 15/12/2027, CORP, USD, CALL 144A	500.000,00	91,12%	USD	85,43%	963,60	428.119,98
MARATHON OIL, 4.4%, 15/07/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	95,69%	USD	89,72%	19.022,02	916.190,59
MCKESSON, 1.625%, 30/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	92,37%	EUR	92,37%	1.380,14	463.205,14
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	500.000,00	92,30%	EUR	92,30%	7.119,86	468.639,86
NATIONAL GRID, 0.163%, 20/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	82,44%	EUR	82,44%	1.540,68	825.920,68
NATWEST GROUP, VAR, 02/03/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	94,10%	EUR	94,10%	21.863,01	1.433.363,01
OCPE 2022-6X A, FRN, 20/01/2033, MTGE, USD, CALL	1.000.000,00	99,50%	EUR	99,50%	0,00	995.000,00
PENSKE TRUCK, 5.875%, 15/11/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	100,71%	USD	94,42%	5.967,17	950.182,43
RENTOKIL INITIAL FIN, 3.875%, 27/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,22%	EUR	99,22%	19.852,74	1.012.012,74
SABINE PASS LIQUEFACTION, 5%, 15/03/2027, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	98,18%	USD	92,05%	13.802,95	934.209,23
SCFET 2022-2X A2, 6.24%, CORP, 20/07/2028, MTGE, USD, CALL	1.000.000,00	100,15%	USD	93,90%	1.787,61	940.738,11
T-MOBILE USA, 4.75%, 01/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	97,53%	USD	91,44%	18.555,85	932.928,62
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	95,00%	EUR	95,00%	3.698,63	1.428.758,63
VICI PROPERTIES, 4.75%, 15/02/2028, CORP, USD, CALL	1.000.000,00	95,34%	USD	89,39%	16.823,97	910.729,84
VISTRA OP, 3.55%, 15/07/2024, CORP, USD, 144A, CALL	1.000.000,00	96,08%	USD	90,08%	15.347,31	916.191,11
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	1.000.000,00	91,14%	EUR	91,14%	6.575,34	917.935,34
VZMT 2022-7 A1A, VAR, 22/11/2027, MTGE, USD, CALL	1.500.000,00	100,66%	USD	94,38%	2.247,41	1.417.912,29
5. Liquidez					0,00	4.070.289,60
5.1. À Vista					0,00	4.070.289,60
Depósitos à Ordem					0,00	4.070.289,60
7. Operações Com Produtos Derivados					0,00	778.312,29
7.2. Fora De Mercado Regulamentado					0,00	778.312,29
7.2.1. Forwards					0,00	778.312,29
FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (1800000 USD) (EUR/USD 31-	1,00	45.821,75	USD	42.960,58		42.960,58
FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (2500000 USD) (EUR/USD 31-	1,00	85.753,47	USD	80.398,90		80.398,90
FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (2700000 USD) (EUR/USD 31-	1,00	138.553,77	USD	129.902,28		129.902,28
FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (3800000 USD) (EUR/USD 31-	1,00	204.301,32	USD	191.544,46		191.544,46
FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (4200000 USD) (EUR/USD 31-	1,00	355.717,57	USD	333.506,07		333.506,07
9. Outros Activos					0,00	-1.129.282,46
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-1.129.282,46
Transacções a Liquidar					0,00	-995.000,00
Comissões						-134.282,46

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

97.654.878,63
977.319,93
99,92

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.

