

Investimento Obrigações Globais 2024 (ICAE)

31 outubro 2024

O produto Investimento Obrigações Globais 2024 esteve em comercialização entre 19/02/2024 e 08/03/2024.

1. Composição do Fundo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o património do fundo autónomo 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					1.370.692,44	95.828.043,79	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.370.692,44	85.594.605,21	89,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					9.924,66	976.374,66	1,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					9.924,66	976.374,66	1,0%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	96,65%	EUR	96,65%	9.924,66	976.374,66	1,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.222.726,55	80.630.550,55	84,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					0,00	3.987.680,00	4,2%
ITALY T-BILL, CZ, 13/12/2024, GOVT	4.000.000,00	99,69%	EUR	99,69%	0,00	3.987.680,00	4,2%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.222.726,55	80.630.550,55	84,1%
ABN AMRO BANK, VAR, 21/09/2033, CORP, CALL	1.500.000,00	105,48%	EUR	105,48%	9.041,10	1.591.271,10	1,7%
ABN AMRO BANK, VAR, 22/09/2049, CORP, PERP, CALL	500.000,00	99,25%	EUR	99,25%	2.356,70	498.606,70	0,5%
AGEAS, VAR, 02/07/2049, CORP, CALL	2.000.000,00	96,80%	EUR	96,80%	21.547,95	1.957.487,95	2,0%
ALLIANZ, 1.301%, 25/09/2049, CORP, CALL	2.500.000,00	89,07%	EUR	89,07%	3.207,95	2.229.982,95	2,3%
ALLIANZ, VAR, 07/09/2038, CORP, CALL	1.000.000,00	103,31%	EUR	103,31%	6.801,04	1.039.941,04	1,1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 19/02/2049, CORP, CALL	3.000.000,00	96,27%	EUR	96,27%	57.479,51	2.945.519,51	3,1%
ASR NEDERLAND, VAR, 02/05/2049, CORP, CALL	1.000.000,00	97,38%	EUR	97,38%	16.828,77	990.658,77	1,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 3.875%, 29/01/2029, CORP	3.000.000,00	101,95%	EUR	101,95%	87.663,93	3.146.013,93	3,3%
ASSICURAZIONI GENERALI, VAR, 08/06/2048, CORP, CALL	1.000.000,00	104,51%	EUR	104,51%	19.863,01	1.064.933,01	1,1%
AXA, VAR, 28/05/2049, CORP, CALL	1.000.000,00	98,31%	EUR	98,31%	13.890,41	996.970,41	1,0%
BANCO DE SABADELL, VAR, 07/02/2029, CORP, CALL	1.500.000,00	105,66%	EUR	105,66%	57.448,77	1.642.363,77	1,7%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	2.000.000,00	106,08%	EUR	106,08%	21.739,73	2.143.379,73	2,2%
BANCO SANTANDER, VAR, 24/06/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	91,43%	EUR	91,43%	2.208,90	916.478,90	1,0%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 21/09/2138, CORP, CALL	1.000.000,00	86,50%	EUR	86,50%	3.983,52	868.983,52	0,9%
BPCE, 4.375%, 13/07/2028, CORP	2.500.000,00	103,48%	EUR	103,48%	32.962,33	2.619.837,33	2,7%
CAIXABANK, VAR, 30/05/2034, CORP, CALL	1.000.000,00	108,03%	EUR	108,03%	25.842,47	1.106.112,47	1,2%
CAIXABANK, VAR, PERP, 13/09/2171, CORP, CALL	2.400.000,00	109,03%	EUR	109,03%	26.109,89	2.642.925,89	2,8%
CNP ASSURANCES, 2.75%, 05/02/2029, CORP	3.500.000,00	97,33%	EUR	97,33%	70.741,12	3.477.396,12	3,6%
COMMERZBANK, VAR, 21/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,43%	EUR	103,43%	28.383,56	1.062.663,56	1,1%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2060, CORP, CALL	2.400.000,00	103,00%	EUR	103,00%	16.285,71	2.488.285,71	2,6%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	2.500.000,00	91,56%	EUR	91,56%	22.010,86	2.310.960,86	2,4%
ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 06/12/2172, CORP, CALL	2.400.000,00	109,50%	EUR	109,50%	162.295,08	2.790.295,08	2,9%
ENEL SPA, VAR, PERP, 27/02/2173, CORP, CALL	600.000,00	101,26%	EUR	101,26%	12.258,90	619.818,90	0,6%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/04/2172, CORP, CALL	4.000.000,00	109,76%	EUR	109,76%	14.945,05	4.405.225,05	4,6%
HANNOVER RE, VAR, 09/10/2039, CORP, CALL	2.000.000,00	88,62%	EUR	88,62%	1.356,16	1.773.716,16	1,9%
HOCHTIEF AKTIENGESSELLSCH, 0.625%, 26/04/2029, CORP, CALL	2.000.000,00	89,43%	EUR	89,43%	6.438,36	1.795.058,36	1,9%
IBERDROLA FIN, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	102,75%	EUR	102,75%	13.089,04	1.040.569,04	1,1%
ING GROEP, VAR, 24/08/2033, CORP, CALL	1.500.000,00	101,12%	EUR	101,12%	11.527,40	1.528.372,40	1,6%
INTESA SANPAOLO, VAR, 08/03/2028, CORP, CALL	800.000,00	104,09%	EUR	104,09%	25.972,60	858.700,60	0,9%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 07/03/2172, CORP, CALL	2.000.000,00	113,50%	EUR	113,50%	27.223,76	2.297.223,76	2,4%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL	500.000,00	101,63%	EUR	101,63%	2.729,63	510.854,63	0,5%
KBC GROUP, VAR, 25/04/2033, CORP, CALL	500.000,00	103,33%	EUR	103,33%	12.621,58	529.286,58	0,6%
KBC GROUP, VAR, PERP, 05/03/2172, CORP, CALL	4.000.000,00	108,40%	EUR	108,40%	49.502,76	4.385.382,76	4,6%
MAPPRE, VAR, 07/09/2048, CORP, CALL	1.500.000,00	101,23%	EUR	101,23%	9.154,11	1.527.634,11	1,6%
NEXI, 2.125%, 30/04/2029, CORP, CALL	1.500.000,00	93,63%	EUR	93,63%	0,00	1.404.510,00	1,5%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2.000.000,00	102,65%	EUR	102,65%	73.797,81	2.126.737,81	2,2%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,36%	EUR	99,36%	14.469,18	1.008.029,18	1,1%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 11/12/2172, CORP, CALL	1.000.000,00	100,65%	EUR	100,65%	37.712,43	1.044.172,43	1,1%
SAMPO OYJ, VAR, 23/05/2049, CORP, CALL	1.000.000,00	97,36%	EUR	97,36%	14.886,99	988.436,99	1,0%
SCHAEFFLER AG, 3.375%, 12/10/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	97,81%	EUR	97,81%	3.513,70	1.959.713,70	2,0%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	96,97%	EUR	96,97%	27.827,87	997.527,87	1,0%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 12/05/2172, CORP, CALL	3.000.000,00	91,56%	EUR	91,56%	33.589,48	2.780.299,48	2,9%
UNICREDIT SPA, 5.375%, 03/06/2169, PERP, CORP, CALL	500.000,00	99,88%	EUR	99,88%	11.014,34	510.389,34	0,5%
UNICREDIT SPA, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	103,51%	EUR	103,51%	31.368,85	1.066.478,85	1,1%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP, CALL	3.000.000,00	93,23%	EUR	93,23%	39.863,01	2.836.793,01	3,0%
WEBUILD, 5.375%, 20/06/2029, CORP, CALL	2.000.000,00	103,27%	EUR	103,27%	39.171,23	2.104.551,23	2,2%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					138.041,23	9.456.781,23	9,9%
1.3.3. Obrigações Diversas					138.041,23	9.456.781,23	9,9%
ATHORA HLD LTD, 6.625%, 16/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	107,75%	EUR	107,75%	12.433,22	551.188,22	0,6%
CELANESE, 0.625%, 10/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	88,99%	EUR	88,99%	873,29	890.763,29	0,9%
HSBC HOLDINGS, 3.125%, 07/06/2028, CORP	1.000.000,00	99,79%	EUR	99,79%	12.500,00	1.010.350,00	1,1%
HSBC HOLDINGS, VAR, PERP, 04/07/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	97,38%	EUR	97,38%	15.360,05	989.110,05	1,0%
INEOS QUATTRO FIN 2, 6.75%, 15/04/2030, CORP, CALL	1.000.000,00	101,00%	EUR	101,00%	20.897,26	1.030.897,26	1,1%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	2.500.000,00	94,16%	EUR	94,16%	7.187,50	2.361.262,50	2,5%
PHOENIX GROUP, 4.375%, 24/01/2029, CORP	2.000.000,00	102,42%	EUR	102,42%	67.178,95	2.115.558,95	2,2%
VODAFONE, VAR, 03/10/2078, CORP, CALL	500.000,00	101,21%	EUR	101,21%	1.610,96	507.650,96	0,5%
5. Liquidez					0,00	887.275,85	0,9%
5.1. À Vista					0,00	887.275,85	0,9%
Depósitos à Ordem					0,00	887.275,85	0,9%
9. Outros Activos					0,00	-110.618,50	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-110.618,50	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	11.425,00	0,0%
Comissões					0,00	-122.043,50	-0,1%

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

95.828.043,79
925.694,99
103,52

2. Política de Investimentos

- O património do Fundo Autónomo será representado no mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações 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%).
- No início e durante a vigência do contrato, pelo menos 50% do património do Fundo Autónomo estará afeto a ativos cujas empresas emitentes promovem características ambientais e sociais, ou uma combinação destas características, e respeitem as boas práticas de governação.
- A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	MÍNIMO	CENTRAL	MÁXIMO
LIMITES POR EMITENTE	0%	3%	5%
RATING DE CRÉDITO MÍNIMO (S&P, MOODY'S, FITCH)*	B/B2/B	-	-
GRAU DE INVESTIMENTO (INVESTMENT GRADE)	70%	75%	100%
RATING ESG (SUSTAINALYTICS/MSCI)	RISCO ALTO/BB	-	RISCO NEGLIGENCIÁVEL / AAA

* é considerado o melhor rating de cada título, se existir mais de uma notação.

- Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- É permitido o uso de Derivados, CLOs (obrigações de empréstimos colateralizados) e Obrigações Híbridas, para garantir a gestão eficiente da carteira.
- É permitido o investimento em outras moedas que não EUR, com hedge cambial (cobertura cambial), cujo máximo de exposição é de 10%.
- 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, o rating de crédito médio dos ativos da carteira será de BBB/ Baa2 / BBB (S&P, Moodys, Fitch).
- Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, o rating ESG médio dos ativos da carteira será de Baixo Risco/BBB (Sustainalytics/MSCI), sendo que, pelo menos 85% da carteira tem de ter rating ESG.
- 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.

Poderá consultar o detalhe da carteira de investimentos em www.fidelidade.pt, na secção “Informações legais – Produtos – Produtos Financeiros”

- Sem prejuízo do definido na Política de Envolvimento do Segurador em matéria ESG, este procurará, em cada momento, agir de acordo com aquilo que interpreta ser o melhor interesse do Tomador no que respeita a segurança, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco



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.