

Investimento Obrigações Globais 2024 (ICAE)

31 maio 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					1.411.269,20	93.204.161,22	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.411.269,20	83.151.323,87	89,2%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					2.589,04	944.039,04	1,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					2.589,04	944.039,04	1,0%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	94,15%	EUR	94,15%	2.589,04	944.039,04	1,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.249.742,83	82.207.284,83	88,2%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					0,00	1.993.360,00	2,1%
BOTS, CZ, 14/06/2024, GOVT	1.000.000,00	99,90%	EUR	99,90%	0,00	999.040,00	1,1%
BTPS, CZ, 31/07/2024, GOVT	1.000.000,00	99,43%	EUR	99,43%	0,00	994.320,00	1,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.249.742,83	80.213.924,83	86,1%
ABN AMRO BANK, VAR, 21/09/2033, CORP, CALL	1.500.000,00	103,76%	EUR	103,76%	57.028,69	1.613.458,69	1,7%
AGEAS, VAR, 02/07/2049, CORP, CALL	2.000.000,00	93,35%	EUR	93,35%	59.316,94	1.926.396,94	2,1%
ALLIANZ, 1.301%, 25/09/2049, CORP, CALL	2.500.000,00	86,00%	EUR	86,00%	22.127,66	2.172.202,66	2,3%
ALLIANZ VAR, 07/09/2038, CORP, CALL	1.000.000,00	100,97%	EUR	100,97%	33.535,49	1.043.245,49	1,1%
ARGENTUM (ZURICH INS), VAR, 19/02/2049, CORP, CALL	3.000.000,00	93,67%	EUR	93,67%	22.991,80	2.832.941,80	3,0%
ASR NEDERLAND, VAR, 02/05/2049, CORP, CALL	1.000.000,00	94,10%	EUR	94,10%	2.681,51	943.641,51	1,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 3.875%, 29/01/2029, CORP	3.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	39.067,62	3.031.567,62	3,3%
ASSICURAZIONI GENERALI, VAR, 08/06/2048, CORP, CALL	1.000.000,00	102,80%	EUR	102,80%	48.907,10	1.076.947,10	1,2%
AXA, VAR, 28/05/2049, CORP, CALL	1.000.000,00	95,44%	EUR	95,44%	267,12	954.617,12	1,0%
BANCO DE SABADELL, VAR, 07/02/2029, CORP, CALL	1.500.000,00	103,47%	EUR	103,47%	24.528,69	1.576.638,69	1,7%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 18/10/2100, CORP, CALL	2.000.000,00	111,02%	EUR	111,02%	22.149,73	2.242.489,73	2,4%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	2.000.000,00	104,19%	EUR	104,19%	88.606,56	2.172.446,56	2,3%
BANCO SANTANDER, VAR, 24/06/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	88,06%	EUR	88,06%	5.856,16	886.456,16	1,0%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 21/09/2138, CORP, CALL	1.000.000,00	81,88%	EUR	81,88%	7.051,37	825.801,37	0,9%
BPCE, 4.375%, 13/07/2028, CORP	2.500.000,00	101,70%	EUR	101,70%	96.524,93	2.639.074,93	2,8%
CAIXABANK, VAR, 30/05/2034, CORP, CALL	1.000.000,00	105,87%	EUR	105,87%	167,81	1.058.847,81	1,1%
CAIXABANK, VAR, PERP, 13/09/2171, CORP, CALL	2.400.000,00	107,13%	EUR	107,13%	42.505,43	2.613.721,43	2,8%
CNP ASSURANCES, 2.75%, 05/02/2029, CORP	3.000.000,00	95,23%	EUR	95,23%	26.147,54	2.883.167,54	3,1%
COMMERZBANK, VAR, 21/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,62%	EUR	101,62%	8.996,58	1.025.226,58	1,1%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL	1.400.000,00	101,37%	EUR	101,37%	17.202,74	1.436.354,74	1,5%
DANA FINANCING LUX, 3%, 15/07/2029, CORP, CALL	2.500.000,00	90,18%	EUR	90,18%	28.228,03	2.282.653,03	2,4%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	89,70%	EUR	89,70%	26.775,95	1.820.775,95	2,0%
ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 06/12/2172, CORP	2.400.000,00	109,38%	EUR	109,38%	87.049,18	2.712.049,18	2,9%
ERSTE GROUP BANK AG, VAR, PERP, 15/04/2172, CORP	3.600.000,00	107,88%	EUR	107,88%	38.564,38	3.922.208,38	4,2%
FORVIA, 3.75%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.500.000,00	97,15%	EUR	97,15%	25.781,25	1.483.046,25	1,6%
HANNOVER RE, VAR, 09/10/2039, CORP, CALL	2.000.000,00	85,19%	EUR	85,19%	14.446,72	1.718.226,72	1,8%
HOCHTIEF AKTIENGESELLSCHAFT, 0.625%, 26/04/2029, CORP	2.000.000,00	85,11%	EUR	85,11%	1.198,63	1.703.438,63	1,8%
IBERDROLA FINANZAS, VAR, 25/07/2132, PERP, CORP, CALL	1.000.000,00	101,25%	EUR	101,25%	41.424,18	1.053.924,18	1,1%
ING GROEP, VAR, 24/08/2033, CORP, CALL	1.500.000,00	99,11%	EUR	99,11%	47.505,12	1.534.215,12	1,6%
INTESA SANPAOLO, 1.75%, 20/03/2028, CORP	1.000.000,00	93,12%	EUR	93,12%	3.452,05	934.662,05	1,0%
INTESA SANPAOLO, VAR, 08/03/2028, CORP, CALL	800.000,00	102,74%	EUR	102,74%	9.205,48	831.101,48	0,9%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 07/03/2172, CORP, CALL	1.500.000,00	111,14%	EUR	111,14%	31.615,15	1.698.670,15	1,8%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 30/03/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	98,89%	EUR	98,89%	10.740,49	999.670,49	1,1%
KBC GROUP, VAR, 25/04/2033, CORP, CALL	500.000,00	101,41%	EUR	101,41%	2.404,11	509.474,11	0,5%
KBC GROUP, VAR, PERP, 05/03/2172, CORP, CALL	3.600.000,00	106,89%	EUR	106,89%	68.086,96	3.916.270,96	4,2%
MAPPFRE SA, VAR, 07/09/2048, CORP, CALL	1.500.000,00	98,31%	EUR	98,31%	45.138,32	1.519.788,32	1,6%
NEXI, 2.125%, 30/04/2029, CORP, CALL	1.500.000,00	90,69%	EUR	90,69%	2.656,25	1.363.006,25	1,5%
NN GROUP, VAR, 13/01/2048, CORP, CALL	2.000.000,00	101,43%	EUR	101,43%	35.129,78	2.063.649,78	2,2%
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,15%	EUR	97,15%	1.369,86	972.839,86	1,0%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 11/12/2172, CORP, CALL	1.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	19.958,58	999.958,58	1,1%
SAMPO OYJ, VAR, 23/05/2049, CORP, CALL	1.000.000,00	94,50%	EUR	94,50%	739,73	945.709,73	1,0%
SCHAEFFLER AG, 3.375%, 12/10/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	97,00%	EUR	97,00%	42.786,89	1.982.786,89	2,1%
SES SA, 3.5%, 14/01/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	96,01%	EUR	96,01%	13.196,72	973.336,72	1,0%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 12/05/2172, CORP, CALL	3.000.000,00	88,50%	EUR	88,50%	3.710,47	2.658.710,47	2,9%
UNICREDIT SPA, VAR, 16/02/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	101,42%	EUR	101,42%	12.766,39	1.026.926,39	1,1%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, VAR, PERP, 20/04/2172, CORP	3.000.000,00	90,13%	EUR	90,13%	8.424,66	2.712.354,66	2,9%
ZF FINANCE, 2.25%, 03/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	91,75%	EUR	91,75%	1.726,03	919.226,03	1,0%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					158.937,33	9.693.437,33	10,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					158.937,33	9.693.437,33	10,4%
ATHORA HLD LTD, 6.625%, 16/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	105,12%	EUR	105,12%	31.676,91	557.296,91	0,6%
CELANESE US HOLD, 0.625%, 10/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	86,20%	EUR	86,20%	4.508,20	866.518,20	0,9%
HSBC HOLDINGS, 3.125%, 07/06/2028, CORP	1.000.000,00	96,74%	EUR	96,74%	30.652,32	998.092,32	1,1%
HSBC HOLDINGS, VAR, PERP, 04/07/2169, CORP, CALL	1.000.000,00	94,12%	EUR	94,12%	19.207,65	960.427,65	1,0%
INEOS FINANCE, 6.625%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	103,54%	EUR	103,54%	2.760,42	1.038.120,42	1,1%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	2.500.000,00	90,50%	EUR	90,50%	11.875,00	2.274.375,00	2,4%
PHOENIX GRP, 4.375%, 24/01/2029, CORP	2.000.000,00	97,76%	EUR	97,76%	30.601,09	1.985.841,09	2,1%
VODAFONE GROUP PLC, VAR, 03/10/2078, CORP, CALL	1.000.000,00	98,51%	EUR	98,51%	27.655,74	1.012.765,74	1,1%
5. Liquidez					0,00	476.624,01	0,5%
5.1. À Vista					0,00	476.624,01	0,5%
Depósitos à Ordem					0,00	476.624,01	0,5%
9. Outros Activos					0,00	-117.223,99	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-117.223,99	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.307,00	0,0%
Comissões					0,00	-118.530,99	-0,1%

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

93.204.161,22
931.532,57
100,05

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.