

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

31 março 2024

O produto "Investimento Ibéria 5 anos Março 2022" teve o início de comercialização em 22/03/2022 e terminou em 22/04/2022.

1. Composição do Fundo Autónomo

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					1.566.502,94	213.216.115,39	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.566.502,94	200.524.113,94	94,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					229.552,51	33.033.205,51	15,5%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					42.413,11	12.438.929,11	5,8%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	93,91%	EUR	93,91%	42.413,11	12.438.929,11	5,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					187.139,40	20.594.276,40	9,7%
BPC, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	94,07%	EUR	94,07%	51.495,89	2.873.505,89	1,3%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.500.000,00	96,76%	EUR	96,76%	52.885,92	2.471.810,92	1,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	92,60%	EUR	92,60%	17.704,92	8.351.434,92	3,9%
CRL CREDITO AGRICOLA MUTUO, VAR, 05/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	95,60%	EUR	95,60%	10.040,98	966.020,98	0,5%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	95,03%	EUR	95,03%	52.985,66	3.284.039,66	1,5%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	91,22%	EUR	91,22%	2.026,03	2.647.464,03	1,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.092.887,20	145.911.456,20	68,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					66.939,89	11.763.064,89	5,5%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	93,57%	EUR	93,57%	66.939,89	11.763.064,89	5,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.025.947,31	134.148.391,31	62,9%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	92,56%	EUR	92,56%	1.245,90	926.835,90	0,4%
ACCIONA ENERGIA FIN, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	89,40%	EUR	89,40%	7.213,11	3.583.333,11	1,7%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	97,18%	EUR	97,18%	26.297,81	998.067,81	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.500.000,00	93,62%	EUR	93,62%	51.810,10	2.392.360,10	1,1%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	104,12%	EUR	104,12%	23.442,62	1.064.682,62	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	97,91%	EUR	97,91%	24.805,32	1.003.855,32	0,5%
BANCO BPM, 0.875%, 15/07/2026, CORP	1.000.000,00	93,91%	EUR	93,91%	6.215,85	945.275,85	0,4%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	93,79%	EUR	93,79%	287,67	2.813.927,67	1,3%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	93,22%	EUR	93,22%	52.008,20	5.644.908,20	2,6%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	91,95%	EUR	91,95%	2.612,70	1.381.817,70	0,6%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	200.000,00	99,54%	EUR	99,54%	3.511,61	202.589,61	0,1%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.000.000,00	93,75%	EUR	93,75%	46.229,51	1.921.229,51	0,9%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.600.000,00	99,88%	EUR	99,88%	45.098,91	3.640.598,91	1,7%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	93,36%	EUR	93,36%	83,90	3.267.718,90	1,5%
BMW FIN, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	91,24%	EUR	91,24%	4.453,89	2.102.904,89	1,0%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,42%	EUR	96,42%	4.918,03	969.078,03	0,5%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	3.600.000,00	98,39%	EUR	98,39%	47.645,60	3.589.757,60	1,7%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	92,68%	EUR	92,68%	5.976,78	4.640.026,78	2,2%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	91,64%	EUR	91,64%	16.229,51	2.765.549,51	1,3%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	92,50%	EUR	92,50%	10.398,91	1.027.920,91	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	94,20%	EUR	94,20%	10.932,38	952.882,38	0,4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	100,96%	EUR	100,96%	108.811,48	3.137.671,48	1,5%
CONTOURGLOBAL POWER, 3.125%, 01/01/2028, CORP, CALL	600.000,00	93,03%	EUR	93,03%	4.635,42	562.803,42	0,3%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	96,87%	EUR	96,87%	2.013,70	1.939.473,70	0,9%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	93,63%	EUR	93,63%	869,57	937.119,57	0,4%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.000.000,00	94,89%	EUR	94,89%	15.983,61	964.903,61	0,5%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,86%	EUR	96,86%	62.841,52	2.484.391,52	1,2%
EDP FIN, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	93,77%	EUR	93,77%	21.311,47	3.771.991,47	1,8%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	89,92%	EUR	89,92%	0,00	1.348.815,00	0,6%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	92,67%	EUR	92,67%	7.721,99	934.371,99	0,4%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,50%	EUR	95,50%	12.031,25	1.444.531,25	0,7%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	94,27%	EUR	94,27%	34.153,01	4.747.403,01	2,3%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	5.300.000,00	90,00%	EUR	90,00%	31.018,03	4.801.018,03	2,3%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	102,49%	EUR	102,49%	64.250,34	2.626.375,34	1,2%
MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	99,89%	EUR	99,89%	0,00	3.995.600,00	1,9%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	93,26%	EUR	93,26%	27.728,83	960.368,83	0,5%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	91,93%	EUR	91,93%	5.601,09	924.921,09	0,4%
MERCEDES-BENZ INT FINCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	92,88%	EUR	92,88%	5.635,25	934.475,25	0,4%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4.000.000,00	93,44%	EUR	93,44%	10.163,93	3.747.723,93	1,8%
NATURGY FIN, VAR, PERP, 23/02/2170, CORP, CALL	2.900.000,00	93,44%	EUR	93,44%	7.075,84	2.716.690,84	1,3%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	90,70%	EUR	90,70%	1.195,36	2.268.620,36	1,1%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	94,95%	EUR	94,95%	3.385,42	478.145,42	0,2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,07%	EUR	95,07%	20.245,90	1.446.355,90	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	92,22%	EUR	92,22%	4.398,91	926.608,91	0,4%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	94,71%	EUR	94,71%	3.698,63	5.686.358,63	2,7%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	94,26%	EUR	94,26%	12.216,53	3.311.351,53	1,6%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,42%	EUR	95,42%	20.696,72	974.846,72	0,5%
REPSOL INTL FIN, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	90,40%	EUR	90,40%	8.265,03	4.528.165,03	2,1%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	94,13%	EUR	94,13%	2.465,76	3.767.465,76	1,8%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	96,05%	EUR	96,05%	3.776,04	2.404.901,04	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	97,25%	EUR	97,25%	984,59	2.432.234,59	1,1%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	99,64%	EUR	99,64%	12.540,98	1.008.970,98	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	92,21%	EUR	92,21%	34,25	1.844.314,25	0,9%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	92,29%	EUR	92,29%	7.125,00	1.391.460,00	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,86%	EUR	94,86%	4.091,93	1.427.036,93	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	94,42%	EUR	94,42%	11.105,33	2.843.585,33	1,3%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	93,47%	EUR	93,47%	22.627,38	957.317,38	0,4%
TERNA RETE ELETTRICA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	93,73%	EUR	93,73%	9.354,51	946.674,51	0,4%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	96,89%	EUR	96,89%	20.708,34	1.377.154,34	0,6%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	1.000.000,00	101,82%	EUR	101,82%	19.781,42	1.037.951,42	0,5%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,33%	EUR	96,33%	7.603,83	489.233,83	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	99,43%	EUR	99,43%	7.057,38	603.637,38	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,64%	EUR	103,64%	126,71	1.036.546,71	0,5%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0,125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	90,91%	EUR	90,91%	245,90	1.363.940,90	0,6%
VOLKSWAGEN FIN, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	96,32%	EUR	96,32%	8.950,82	779.542,82	0,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					244.063,23	21.579.452,23	10,1%
1.3.3. Obrigações Diversas					244.063,23	21.579.452,23	10,1%
AMERICAN INTL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	94,80%	EUR	94,80%	29.098,36	1.925.058,36	0,9%
BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,68%	EUR	97,68%	807,29	489.202,29	0,2%
CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	92,49%	EUR	92,49%	24.265,71	3.261.520,71	1,5%
FORD MOTOR CRED, 2,386%, 17/02/2026, CORP	650.000,00	97,16%	EUR	97,16%	1.822,10	633.375,10	0,3%
FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,01%	EUR	103,01%	44.866,83	1.487.006,83	0,7%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	91,43%	EUR	91,43%	7.770,47	1.379.175,47	0,6%
HSBC HOLDINGS, 2,5%, 15/03/2027, CORP	1.000.000,00	97,31%	EUR	97,31%	1.095,89	974.225,89	0,5%
INTL CONSOL AIRLINES, 1,5%, 04/04/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	92,59%	EUR	92,59%	27.766,39	2.342.441,39	1,1%
LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	98,35%	EUR	98,35%	3.750,00	2.462.450,00	1,2%
MCDONALDS, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	95,82%	EUR	95,82%	15.881,15	974.041,15	0,5%
MET LIFE, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	91,68%	EUR	91,68%	4.342,90	921.102,90	0,4%
MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	95,58%	EUR	95,58%	17.366,80	973.206,80	0,5%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	92,36%	EUR	92,36%	1.366,64	740.262,64	0,3%
PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	105,53%	EUR	105,53%	43.288,93	1.098.548,93	0,5%
VODAFONE, 1,5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	94,86%	EUR	94,86%	20.573,77	1.917.833,77	0,9%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.842.535,33	5,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.842.535,33	5,1%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11.582,79	936,09	EUR	936,09		10.842.535,33	5,1%
5. Liquidez					0,00	1.874.298,94	0,9%
5.1. À Vista					0,00	1.874.298,94	0,9%
Depósitos à Ordem					0,00	1.874.298,94	0,9%
9. Outros Activos					0,00	-24.832,82	0,0%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-24.832,82	0,0%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.225,50	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	233.750,00	0,1%
Comissões					0,00	-260.808,32	-0,1%

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

213.216.115,39
2.144.732,50
99,41

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- No mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas, 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 do contrato e durante a sua vigência, mais de 50% dos ativos constitutivos da carteira são emitidos por sociedades ou entidades (incluindo dívida pública portuguesa e espanhola) cujo poder decisório de gestão está em Portugal e Espanha;**
- 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%	25%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	10%	30%	50%

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 investimentos em fundos geridos pelo Grupo Fidelidade até 15% do total da carteira.

O Segurador não tem uma política ou estratégia predefinidas, em matéria de intervenção e exercício do direito de voto nas sociedades emitentes. Não obstante, procurará, em cada momento, agir de

acordo com aquilo que interpreta ser o melhor interesse do Tomador no que respeita a segurança, rentabilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rentabilidade e Indicador Sumário de Risco

Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rentabilidade	Volatilidade
2023	6,89%	3,41%

	Rend. Anualizada
1 Ano	6,89%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	-0,44%

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura.



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.