

## **Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022**

**31 março 2025**

O produto “Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022” teve o início de comercialização em 25/07/2022 e terminou em 26/08/2022.

## 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<br>Origem | Moeda | Cotação<br>(EUR) | Juro Decorrido<br>(EUR) | Montante Global (EUR) | Peso   |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------|------------------|-------------------------|-----------------------|--------|
| Parte I - Valores Patrimoniais                                        |              |                         |       |                  | 0,00                    | 169.522.738,60        | 100,0% |
| 3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo |              |                         |       |                  | 0,00                    | 169.221.378,05        | 99,8%  |
| 3.2. Fundos Não Harmonizados                                          |              |                         |       |                  | 0,00                    | 169.221.378,05        | 99,8%  |
| TENAX INVESTIMENTO IBERIA III 5 ANOS JULHO 2022                       | 1.547.849,00 | 109,33                  | EUR   | 109,33           |                         | 169.221.378,05        | 99,8%  |
| 5. Liquidez                                                           |              |                         |       |                  | 0,00                    | 464.702,41            | 0,3%   |
| 5.1. À Vista                                                          |              |                         |       |                  | 0,00                    | 464.702,41            | 0,3%   |
| Depósitos à Ordem                                                     |              |                         |       |                  | 0,00                    | 464.702,41            | 0,3%   |
| 9. Outros Activos                                                     |              |                         |       |                  | 0,00                    | -163.341,86           | -0,1%  |
| 9.1. Outros Devedores E Credores                                      |              |                         |       |                  | 0,00                    | -163.341,86           | -0,1%  |
| Juros de D.O. a Regularizar                                           |              |                         |       |                  | 0,00                    | 511,34                | 0,0%   |
| Comissões                                                             |              |                         |       |                  |                         | -163.853,20           | -0,1%  |

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

169.522.738,60  
1.596.806,92  
106,16

## 2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado por uma participação detida pelo Segurador no fundo de investimento “TENAX Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022”, no qual o Segurador é o único participante.

O fundo de investimento “TENAX Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022” terá como composição:

- 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 portuguesas ou espanholas (incluindo dívida pública).

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.

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 uma participação minoritária 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 emittentes daqueles ativos.

Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autónimo de Investimento é feita de acordo com os melhores interesses dos clientes.

3. Rendibilidade 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  | Rendibilidade | Volatilidade |
|------|---------------|--------------|
| 2023 | 5,51%         | 3,96%        |
| 2024 | 2,31%         | 1,83%        |

| Rend. Anualizada |       |
|------------------|-------|
| 1 Ano            | 2,31% |
| 3 Anos           | n.a.  |
| 5 Anos           | n.a.  |
| Desde o Inicio   | 2,44% |

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade 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.