

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

31 março 2025

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					1.483.300,27	208.431.737,01	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.483.300,27	194.559.641,27	93,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					219.303,95	33.187.731,95	15,9%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					42.276,16	12.777.636,16	6,1%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	96,48%	EUR	96,48%	42.276,16	12.777.636,16	6,1%
1.1.3. Obrigações Diversas					177.027,79	20.410.095,79	9,8%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	97,62%	EUR	97,62%	51.493,14	2.980.153,14	1,4%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.500.000,00	99,30%	EUR	99,30%	52.868,16	2.535.393,16	1,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	96,63%	EUR	96,63%	17.661,01	8.714.361,01	4,2%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	98,09%	EUR	98,09%	52.979,45	3.387.869,45	1,6%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	96,22%	EUR	96,22%	2.026,03	2.792.319,03	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.071.441,32	145.263.093,32	69,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					#REF!	12.175.224,32	5,8%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	96,87%	EUR	96,87%	66.849,32	12.175.224,32	5,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.004.592,00	133.087.869,00	63,9%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,44%	EUR	96,44%	1.232,88	965.672,88	0,5%
ACCIONA ENERGIA FINANCAIA, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	94,30%	EUR	94,30%	7.191,78	3.778.991,78	1,8%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	99,90%	EUR	99,90%	26.273,97	1.025.223,97	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.500.000,00	98,29%	EUR	98,29%	51.777,11	2.509.027,11	1,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	104,97%	EUR	104,97%	23.356,16	1.073.066,16	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,38%	EUR	100,38%	24.780,83	1.028.610,83	0,5%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	97,87%	EUR	97,87%	431,51	4.404.446,51	2,1%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	96,64%	EUR	96,64%	51.965,75	5.850.425,75	2,8%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,61%	EUR	96,61%	2.589,04	1.451.679,04	0,7%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	200.000,00	104,25%	EUR	104,25%	3.484,93	211.984,93	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.400.000,00	99,25%	EUR	99,25%	32.276,71	1.421.776,71	0,7%
BBVA, 3.375%, 20/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,73%	EUR	101,73%	17.753,42	1.035.003,42	0,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.200.000,00	101,34%	EUR	101,34%	27.500,01	2.256.870,01	1,1%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	97,60%	EUR	97,60%	83,90	3.416.083,90	1,6%
BMW FINANCE, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	94,81%	EUR	94,81%	4.442,47	2.185.072,47	1,0%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	99,08%	EUR	99,08%	4.869,86	995.679,86	0,5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	96,32%	EUR	96,32%	5.907,54	4.821.757,54	2,3%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.600.000,00	102,38%	EUR	102,38%	34.368,74	2.696.118,74	1,3%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	95,73%	EUR	95,73%	16.191,78	2.888.031,78	1,4%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	96,61%	EUR	96,61%	10.397,28	1.073.140,28	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	97,39%	EUR	97,39%	10.924,66	984.834,66	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	102,17%	EUR	102,17%	108.739,73	3.173.959,73	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	99,49%	EUR	99,49%	2.013,70	1.991.753,70	1,0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400.000,00	97,13%	EUR	97,13%	347,83	388.847,83	0,2%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.500.000,00	97,80%	EUR	97,80%	23.974,32	1.490.899,32	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,90%	EUR	99,90%	62.816,76	2.560.191,76	1,2%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	96,73%	EUR	96,73%	21.205,48	3.890.205,48	1,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,76%	EUR	94,76%	2.948,62	1.424.378,62	0,7%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,33%	EUR	96,33%	7.719,18	971.029,18	0,5%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,88%	EUR	96,88%	12.031,25	1.465.291,25	0,7%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	97,05%	EUR	97,05%	34.075,34	4.886.625,34	2,3%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4.800.000,00	95,15%	EUR	95,15%	27.961,64	4.595.257,64	2,2%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	103,67%	EUR	103,67%	64.126,71	2.655.901,71	1,3%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	96,05%	EUR	96,05%	27.726,03	988.226,03	0,5%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	101,51%	EUR	101,51%	0,00	4.060.480,00	1,9%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	95,99%	EUR	95,99%	5.589,04	965.509,04	0,5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,04%	EUR	96,04%	5.633,56	966.073,56	0,5%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4.000.000,00	96,60%	EUR	96,60%	10.027,40	3.874.027,40	1,9%
NATURGY FIN, VAR, PERP, 23/02/2170, CORP, CALL	2.900.000,00	97,56%	EUR	97,56%	7.075,84	2.836.286,84	1,4%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	94,16%	EUR	94,16%	1.190,08	2.355.065,08	1,1%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	98,25%	EUR	98,25%	3.385,42	494.635,42	0,2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,34%	EUR	98,34%	20.234,57	1.495.259,57	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	95,64%	EUR	95,64%	4.397,26	960.797,26	0,5%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	97,27%	EUR	97,27%	3.698,63	5.839.958,63	2,8%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	96,65%	EUR	96,65%	12.082,19	3.394.972,19	1,6%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,25%	EUR	98,25%	20.684,95	1.003.184,95	0,5%
REPSOL INTL FINANCE, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	94,57%	EUR	94,57%	8.253,42	4.736.603,42	2,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	97,66%	EUR	97,66%	2.465,76	3.908.705,76	1,9%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,96%	EUR	98,96%	1.510,42	991.060,42	0,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	98,25%	EUR	98,25%	984,59	2.457.234,59	1,2%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	101,80%	EUR	101,80%	12.458,91	1.030.458,91	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	95,74%	EUR	95,74%	34,25	1.914.874,25	0,9%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,17%	EUR	98,17%	4.043,67	1.476.518,67	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	97,50%	EUR	97,50%	10.994,79	2.935.964,79	1,4%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	97,50%	EUR	97,50%	22.620,82	997.620,82	0,5%
TERNA SPA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	96,98%	EUR	96,98%	9.342,47	979.092,47	0,5%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	99,50%	EUR	99,50%	20.708,34	1.413.708,34	0,7%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	1.000.000,00	102,54%	EUR	102,54%	39.780,82	1.065.150,82	0,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,20%	EUR	99,20%	7.594,52	503.569,52	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	100,90%	EUR	100,90%	7.019,18	612.407,18	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,69%	EUR	103,69%	126,71	1.037.026,71	0,5%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	95,28%	EUR	95,28%	241,44	1.429.366,44	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	98,41%	EUR	98,41%	8.926,03	796.190,03	0,4%

1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					192.555,00	16.108.816,00	7,7%
1.3.3.	Obrigações Diversas					192.555,00	16.108.816,00	7,7%
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,02%	EUR	98,02%	29.075,36	1.989.415,36	1,0%
	BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,20%	EUR	99,20%	699,65	496.704,65	0,2%
	CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	95,80%	EUR	95,80%	24.248,29	3.377.108,29	1,6%
	FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,30%	EUR	103,30%	44.803,07	1.491.031,07	0,7%
	GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,40%	EUR	95,40%	7.767,14	1.438.767,14	0,7%
	LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,42%	EUR	99,42%	3.750,00	2.489.350,00	1,2%
	MCDONALD'S, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	98,71%	EUR	98,71%	15.873,29	1.002.983,29	0,5%
	MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	95,71%	EUR	95,71%	4.339,73	961.479,73	0,5%
	MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	98,24%	EUR	98,24%	17.363,01	999.723,01	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	96,41%	EUR	96,41%	1.361,49	772.649,49	0,4%
	PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	104,63%	EUR	104,63%	43.273,97	1.089.603,97	0,5%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	11.809.235,11	5,7%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	11.809.235,11	5,7%
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11.582,79	1.019,55	EUR	1.019,55		11.809.235,11	5,7%
5.	Liquidez					0,00	2.299.325,67	1,1%
5.1.	À Vista					0,00	2.299.325,67	1,1%
	Depósitos à Ordem					0,00	2.299.325,67	1,1%
9.	Outros Activos					0,00	-236.465,04	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-236.465,04	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	7.693,33	0,0%
	Comissões					0,00	-244.158,37	-0,1%

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

208.431.737,01
2.015.708,90
103,40

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. 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	6,89%	3,41%
2024	3,69%	1,67%

Rend. Anualizada	
1 Ano	3,69%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	1,09%

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.