

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

28 fevereiro 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					1.865.981,21	209.409.812,89	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.865.981,21	195.314.877,21	93,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					234.201,14	33.237.221,14	15,9%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					34.428,49	12.793.680,49	6,1%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	96,66%	EUR	96,66%	34.428,49	12.793.680,49	6,1%
1.1.3. Obrigações Diversas					199.772,65	20.443.540,65	9,8%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	97,61%	EUR	97,61%	47.034,24	2.975.214,24	1,4%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.500.000,00	99,42%	EUR	99,42%	47.825,35	2.533.375,35	1,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	96,59%	EUR	96,59%	14.794,56	8.707.714,56	4,2%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	98,18%	EUR	98,18%	48.286,99	3.386.440,99	1,6%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	96,52%	EUR	96,52%	41.831,51	2.840.795,51	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.417.158,57	145.918.082,57	69,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					#REF!	12.144.231,16	5,8%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	96,69%	EUR	96,69%	58.356,16	12.144.231,16	5,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.358.802,41	133.773.851,41	63,9%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,42%	EUR	96,42%	723,29	964.923,29	0,5%
ACCIONA ENERGIA FINANCA, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	94,62%	EUR	94,62%	5.917,81	3.790.877,81	1,8%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,49%	EUR	100,49%	23.301,37	1.028.221,37	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.500.000,00	99,74%	EUR	99,74%	41.929,93	2.535.404,93	1,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	105,55%	EUR	105,55%	18.684,93	1.074.134,93	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,66%	EUR	100,66%	21.914,39	1.028.514,39	0,5%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	97,74%	EUR	97,74%	21.020,50	4.419.140,50	2,1%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	96,68%	EUR	96,68%	46.232,88	5.847.032,88	2,8%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,52%	EUR	96,52%	1.633,56	1.449.478,56	0,7%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	200.000,00	104,38%	EUR	104,38%	2.359,59	211.109,59	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.400.000,00	99,86%	EUR	99,86%	26.926,03	1.425.008,03	0,7%
BBVA, 3.375%, 20/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,92%	EUR	101,92%	14.886,99	1.034.126,99	0,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.200.000,00	101,63%	EUR	101,63%	16.133,34	2.251.883,34	1,1%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	97,42%	EUR	97,42%	4.087,33	3.413.927,33	1,6%
BMW FINANCE, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	94,68%	EUR	94,68%	3.709,93	2.181.418,93	1,0%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	99,20%	EUR	99,20%	2.958,90	994.968,90	0,5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	96,36%	EUR	96,36%	3.253,43	4.821.153,43	2,3%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.600.000,00	103,50%	EUR	103,50%	21.215,27	2.712.267,27	1,3%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	95,97%	EUR	95,97%	13.643,84	2.892.773,84	1,4%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	96,76%	EUR	96,76%	9.463,03	1.073.845,03	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	97,45%	EUR	97,45%	9.756,85	984.296,85	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	102,59%	EUR	102,59%	97.273,97	3.174.943,97	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	99,62%	EUR	99,62%	50.054,79	2.042.494,79	1,0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400.000,00	98,63%	EUR	98,63%	2.977,78	397.477,78	0,2%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.500.000,00	97,89%	EUR	97,89%	21.904,11	1.490.209,11	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,96%	EUR	99,96%	56.712,31	2.555.812,31	1,2%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	97,06%	EUR	97,06%	16.109,59	3.898.389,59	1,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,76%	EUR	94,76%	2.630,13	1.423.985,13	0,7%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,38%	EUR	96,38%	6.976,03	970.796,03	0,5%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,57%	EUR	97,57%	8.364,58	1.471.929,58	0,7%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	97,23%	EUR	97,23%	28.767,12	4.890.367,12	2,3%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4.800.000,00	95,53%	EUR	95,53%	21.540,82	4.606.740,82	2,2%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	103,96%	EUR	103,96%	54.837,33	2.653.737,33	1,3%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	97,67%	EUR	97,67%	25.284,25	1.002.004,25	0,5%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	101,96%	EUR	101,96%	160.136,97	4.238.656,97	2,0%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	96,06%	EUR	96,06%	4.739,73	965.339,73	0,5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	95,93%	EUR	95,93%	5.102,74	964.362,74	0,5%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4.000.000,00	96,66%	EUR	96,66%	4.931,51	3.871.211,51	1,8%
NATURGY FIN, VAR, PERP, 23/02/2170, CORP, CALL	2.900.000,00	97,85%	EUR	97,85%	956,19	2.838.722,19	1,4%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	94,17%	EUR	94,17%	924,67	2.355.274,67	1,1%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	98,50%	EUR	98,50%	2.663,20	495.163,20	0,2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,32%	EUR	98,32%	18.164,36	1.492.904,36	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	95,57%	EUR	95,57%	3.972,60	959.662,60	0,5%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	97,32%	EUR	97,32%	72.328,77	5.911.228,77	2,8%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	96,87%	EUR	96,87%	6.880,14	3.397.470,14	1,6%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,86%	EUR	98,86%	18.561,66	1.007.171,66	0,5%
REPSOL INTL FINANCE, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	94,50%	EUR	94,50%	7.191,78	4.732.191,78	2,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	98,13%	EUR	98,13%	93.972,67	4.018.972,67	1,9%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,65%	EUR	99,65%	16.413,19	1.012.933,19	0,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,00%	EUR	99,00%	66.755,12	2.541.755,12	1,2%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,37%	EUR	102,37%	8.849,32	1.032.569,32	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	95,75%	EUR	95,75%	11.472,61	1.926.452,61	0,9%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,09%	EUR	98,09%	2.200,23	1.473.580,23	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	97,70%	EUR	97,70%	6.625,07	2.937.655,07	1,4%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	97,75%	EUR	97,75%	20.495,84	997.995,84	0,5%
TERNA SPA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	97,16%	EUR	97,16%	8.174,66	979.754,66	0,5%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	100,63%	EUR	100,63%	15.895,84	1.424.645,84	0,7%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	1.000.000,00	102,68%	EUR	102,68%	36.383,56	1.063.163,56	0,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,28%	EUR	99,28%	6.660,28	503.040,28	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,41%	EUR	101,41%	5.235,62	613.713,62	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,90%	EUR	103,90%	42.448,63	1.081.428,63	0,5%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	95,17%	EUR	95,17%	82,19	1.427.557,19	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	98,56%	EUR	98,56%	7.397,26	795.877,26	0,4%

1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					214.621,50	16.159.573,50	7,7%
1.3.3.	Obrigações Diversas					214.621,50	16.159.573,50	7,7%
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	25.890,43	1.985.970,43	0,9%
	BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,25%	EUR	100,25%	8.718,75	509.968,75	0,2%
	CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	95,89%	EUR	95,89%	21.647,26	3.377.622,26	1,6%
	FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,65%	EUR	103,65%	39.016,01	1.490.102,01	0,7%
	GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,42%	EUR	95,42%	7.002,76	1.438.317,76	0,7%
	LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,75%	EUR	99,75%	38.203,13	2.531.903,13	1,2%
	MCDONALD'S, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	98,75%	EUR	98,75%	14.280,82	1.001.780,82	0,5%
	MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	95,70%	EUR	95,70%	3.872,60	960.872,60	0,5%
	MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	98,43%	EUR	98,43%	15.770,55	1.000.100,55	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	96,42%	EUR	96,42%	1.085,63	772.421,63	0,4%
	PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	105,14%	EUR	105,14%	39.133,56	1.090.513,56	0,5%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	11.734.294,45	5,6%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	11.734.294,45	5,6%
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11.582,79	1.013,08	EUR	1.013,08		11.734.294,45	5,6%
5.	Liquidez					0,00	2.579.362,17	1,2%
5.1.	À Vista					0,00	2.579.362,17	1,2%
	Depósitos à Ordem					0,00	2.579.362,17	1,2%
9.	Outros Activos					0,00	-218.720,94	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-218.720,94	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.551,78	0,0%
	Comissões					0,00	-221.272,72	-0,1%

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

209.409.812,89
2.022.835,10
103,52

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
Limite por emitente	0%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B / B / B

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 Início	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.