

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

31 maio 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					1.398.422,27	208.042.197,22	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.398.422,27	193.053.673,27	92,8%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					108.461,91	33.335.915,91	16,0%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					57.718,36	12.923.098,36	6,2%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	97,47%	EUR	97,47%	57.718,36	12.923.098,36	6,2%
1.1.3. Obrigações Diversas					50.743,55	20.412.817,55	9,8%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	98,39%	EUR	98,39%	7.767,12	2.959.497,12	1,4%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.500.000,00	99,70%	EUR	99,70%	3.416,10	2.495.791,10	1,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	97,24%	EUR	97,24%	23.301,43	8.774.451,43	4,2%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	98,73%	EUR	98,73%	6.963,01	3.363.885,01	1,6%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	96,89%	EUR	96,89%	9.295,89	2.819.192,89	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.135.210,49	143.536.050,49	69,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					#REF!	12.287.936,64	5,9%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	97,64%	EUR	97,64%	83.561,64	12.287.936,64	5,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.051.648,85	131.248.113,85	63,1%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	97,27%	EUR	97,27%	2.235,62	974.905,62	0,5%
ACCIONA ENERGIA FINANCA, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	95,16%	EUR	95,16%	9.698,63	3.815.978,63	1,8%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,06%	EUR	100,06%	32.123,28	1.032.753,28	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.500.000,00	99,13%	EUR	99,13%	13.268,44	2.491.468,44	1,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	105,12%	EUR	105,12%	32.547,94	1.083.707,94	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,95%	EUR	100,95%	30.421,25	1.039.961,25	0,5%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	98,51%	EUR	98,51%	4.191,77	4.437.006,77	2,1%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	97,53%	EUR	97,53%	63.246,58	5.915.166,58	2,8%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,23%	EUR	97,23%	4.469,17	1.462.859,17	0,7%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	200.000,00	105,13%	EUR	105,13%	5.699,32	215.949,32	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.400.000,00	99,50%	EUR	99,50%	42.805,48	1.435.805,48	0,7%
BBVA, 3.375%, 20/09/2027, CORP	1.000.000,00	102,35%	EUR	102,35%	23.393,84	1.046.923,84	0,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.200.000,00	101,18%	EUR	101,18%	16.681,32	2.242.685,32	1,1%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	98,20%	EUR	98,20%	815,07	3.437.745,07	1,7%
BMW FINANCE, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	95,84%	EUR	95,84%	5.883,90	2.210.226,90	1,1%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	99,48%	EUR	99,48%	8.630,14	1.003.440,14	0,5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	97,07%	EUR	97,07%	11.130,15	4.864.730,15	2,3%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.600.000,00	102,89%	EUR	102,89%	21.821,43	2.697.013,43	1,3%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,67%	EUR	96,67%	21.205,48	2.921.395,48	1,4%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	97,39%	EUR	97,39%	1.235,62	1.072.558,62	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	98,24%	EUR	98,24%	13.222,60	995.602,60	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	102,27%	EUR	102,27%	131.301,37	3.199.281,37	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 10.02%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	100,02%	EUR	100,02%	10.787,67	2.011.227,67	1,0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400.000,00	98,38%	EUR	98,38%	3.000,00	396.500,00	0,2%
DAMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.500.000,00	98,57%	EUR	98,57%	3.672,95	1.482.147,95	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,29%	EUR	100,29%	2.953,77	2.510.278,77	1,2%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	97,76%	EUR	97,76%	31.232,88	3.941.752,88	1,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,67%	EUR	95,67%	3.575,33	1.438.580,33	0,7%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,13%	EUR	97,13%	431,51	971.771,51	0,5%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,25%	EUR	98,25%	18.906,25	1.492.701,25	0,7%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	97,76%	EUR	97,76%	44.520,55	4.932.470,55	2,4%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4.800.000,00	96,02%	EUR	96,02%	40.596,16	4.649.460,16	2,2%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	104,33%	EUR	104,33%	82.405,82	2.690.655,82	1,3%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	96,98%	EUR	96,98%	3.780,82	973.580,82	0,5%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	101,67%	EUR	101,67%	29.246,57	4.096.206,57	2,0%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	96,90%	EUR	96,90%	7.260,27	976.230,27	0,5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,91%	EUR	96,91%	428,08	969.478,08	0,5%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4.000.000,00	97,53%	EUR	97,53%	20.054,79	3.921.054,79	1,9%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	95,18%	EUR	95,18%	1.712,35	2.381.112,35	1,1%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	98,88%	EUR	98,88%	677,08	495.097,08	0,2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,85%	EUR	98,85%	24.308,19	1.507.013,19	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,53%	EUR	96,53%	232,88	965.532,88	0,5%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	98,36%	EUR	98,36%	16.232,88	5.918.072,88	2,8%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	97,37%	EUR	97,37%	22.318,49	3.430.198,49	1,6%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,23%	EUR	99,23%	24.863,03	1.017.133,03	0,5%
REPSOL INTL FINANCE, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	95,49%	EUR	95,49%	10.342,47	4.784.742,47	2,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	98,13%	EUR	98,13%	19.178,10	3.944.378,10	1,9%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,13%	EUR	99,13%	7.552,08	998.802,08	0,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,37%	EUR	99,37%	12.996,57	2.497.146,57	1,2%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,17%	EUR	102,17%	19.561,65	1.041.251,65	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,68%	EUR	96,68%	2.123,29	1.935.663,29	0,9%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,66%	EUR	98,66%	7.671,08	1.487.601,08	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	97,93%	EUR	97,93%	19.593,29	2.957.463,29	1,4%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	97,68%	EUR	97,68%	1.782,25	978.592,25	0,5%
TERNA SPA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	97,80%	EUR	97,80%	11.640,41	989.610,41	0,5%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	100,63%	EUR	100,63%	3.208,33	1.411.958,33	0,7%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	1.000.000,00	102,83%	EUR	102,83%	6.465,75	1.034.755,75	0,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,67%	EUR	99,67%	9.432,88	507.787,88	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,86%	EUR	101,86%	10.528,77	621.670,77	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,75%	EUR	103,75%	7.856,16	1.045.336,16	0,5%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	95,97%	EUR	95,97%	554,80	1.440.044,80	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	99,24%	EUR	99,24%	11.934,25	805.886,25	0,4%

1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					154.749,87	16.181.706,87	7,8%
1.3.3.	Obrigações Diversas					154.749,87	16.181.706,87	7,8%
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/08/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,66%	EUR	98,66%	35.342,49	2.008.442,49	1,0%
	BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,02%	EUR	100,02%	3.928,82	504.023,82	0,2%
	CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	96,92%	EUR	96,92%	29.366,44	3.421.706,44	1,6%
	FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,73%	EUR	103,73%	56.190,52	1.508.382,52	0,7%
	GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,22%	EUR	96,22%	271,23	1.443.526,23	0,7%
	LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,65%	EUR	99,65%	17.812,50	2.509.137,50	1,2%
	MCDONALD'S, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	99,00%	EUR	99,00%	256,85	990.216,85	0,5%
	MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	96,70%	EUR	96,70%	5.258,90	972.228,90	0,5%
	MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	99,03%	EUR	99,03%	1.746,58	992.006,58	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	97,18%	EUR	97,18%	1.904,31	779.304,31	0,4%
	PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	105,01%	EUR	105,01%	2.671,23	1.052.731,23	0,5%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	11.864.600,86	5,7%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	11.864.600,86	5,7%
5.	Liquidez					0,00	11.864.600,86	5,7%
5.1.	À Vista					0,00	3.363.313,68	1,6%
	Depósitos à Ordem					0,00	3.363.313,68	1,6%
9.	Outros Activos					0,00	-239.390,59	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-239.390,59	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.109,58	0,0%
	Comissões					0,00	-241.500,17	-0,1%

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

208.042.197,22
1.996.582,21
104,20

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 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.