

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

30 abril 2023

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)
Parte I - Valores Patrimoniais					1,484,646.28	210,282,348.60
1. Valores Mobiliários Cotados					1,484,646.28	200,474,156.28
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					154,014.43	31,733,124.43
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					52,893.15	12,888,233.15
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	14,000,000.00	91.68%	EUR	91.68%	52,893.15	12,888,233.15
1.1.3. Obrigações Diversas					101,121.28	18,844,891.28
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3,000,000.00	81.08%	EUR	81.08%	3,299.18	2,435,639.18
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2,500,000.00	95.73%	EUR	95.73%	57,748.29	2,451,098.29
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9,000,000.00	86.80%	EUR	86.80%	20,434.99	7,832,704.99
CRL CREDITO AGRICOLA MUTUO, VAR, 05/11/2026, CORP, CALL	1,000,000.00	87.37%	EUR	87.37%	12,054.80	885,774.80
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	92.71%	EUR	92.71%	1,997.95	2,783,297.95
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2,900,000.00	84.51%	EUR	84.51%	5,586.07	2,456,376.07
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1,080,171.39	144,482,663.89
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					84,076.71	12,865,656.71
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	14,000,000.00	91.30%	EUR	91.30%	84,076.71	12,865,656.71
1.2.3. Obrigações Diversas					996,094.68	131,617,007.18
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1,000,000.00	88.26%	EUR	88.26%	1,726.03	884,336.03
ACCIONA ENERGIA FIN, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4,000,000.00	87.09%	EUR	87.09%	8,424.66	3,491,984.66
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1,000,000.00	91.83%	EUR	91.83%	29,150.68	947,400.68
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2,500,000.00	82.26%	EUR	82.26%	3,475.07	2,059,875.07
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1,000,000.00	100.38%	EUR	100.38%	27,876.71	1,031,676.71
AXA, 1.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1,000,000.00	90.12%	EUR	90.12%	10,787.67	912,027.67
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1,000,000.00	93.76%	EUR	93.76%	27,554.81	965,154.81
BANCO BPM, 0.875%, 15/07/2026, CORP	1,000,000.00	89.53%	EUR	89.53%	6,928.08	902,228.08
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	89.59%	EUR	89.59%	1,516.39	2,689,306.39
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6,000,000.00	89.50%	EUR	89.50%	57,513.70	5,427,393.70
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	90.17%	EUR	90.17%	3,513.69	1,356,093.69
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2,000,000.00	92.90%	EUR	92.90%	53,506.85	1,911,446.85
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	3,600,000.00	93.77%	EUR	93.77%	8,901.10	3,384,441.10
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	5,000,000.00	89.72%	EUR	89.72%	631.83	4,486,531.83
BMW FIN, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2,500,000.00	89.79%	EUR	89.79%	5,599.32	2,250,349.32
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1,000,000.00	93.09%	EUR	93.09%	6,719.18	937,639.18
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	3,600,000.00	88.90%	EUR	88.90%	12,201.92	3,212,493.92
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5,000,000.00	88.63%	EUR	88.63%	8,476.03	4,440,076.03
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3,000,000.00	87.00%	EUR	87.00%	18,657.53	2,628,657.53
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1,100,000.00	88.90%	EUR	88.90%	300.55	978,200.55
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1,000,000.00	92.57%	EUR	92.57%	12,054.79	937,724.79
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3,000,000.00	97.53%	EUR	97.53%	119,835.62	3,045,645.62
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	1,000,000.00	86.93%	EUR	86.93%	3,514.34	872,794.34
CONTOURGLOBAL POWER, 3.125%, 01/01/2028, CORP, CALL	2,500,000.00	80.34%	EUR	80.34%	25,824.67	2,034,224.67
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2,000,000.00	94.38%	EUR	94.38%	6,311.47	1,893,871.47
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	1,000,000.00	84.19%	EUR	84.19%	4,130.44	846,080.44
DAILMER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1,000,000.00	92.76%	EUR	92.76%	1,065.57	928,685.57
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	91.14%	EUR	91.14%	68,724.29	2,347,274.29
EDP FIN, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4,000,000.00	91.26%	EUR	91.26%	26,136.99	3,676,616.99
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	85.73%	EUR	85.73%	0.00	1,285,965.00
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1,000,000.00	88.80%	EUR	88.80%	8,438.36	896,428.36
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	88.50%	EUR	88.50%	15,468.75	1,342,998.75
GRIFOLS, 2.25%, 15/11/2027, CORP, CALL	3,350,000.00	85.91%	EUR	85.91%	34,546.88	2,912,565.38
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5,000,000.00	93.32%	EUR	93.32%	39,212.33	4,705,362.33
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	5,500,000.00	83.03%	EUR	83.03%	39,159.25	4,605,864.25
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	75.53%	EUR	75.53%	9,375.00	1,897,525.00
MAPFRE SA, VAR 31/03/2047, CORP, CALL	4,000,000.00	95.13%	EUR	95.13%	14,344.26	3,819,584.26
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1,000,000.00	85.39%	EUR	85.39%	1,335.38	855,225.38
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1,000,000.00	88.53%	EUR	88.53%	6,410.96	891,690.96
MERCEDES-BENZ INT FINCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1,000,000.00	90.38%	EUR	90.38%	6,147.26	909,987.26
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4,000,000.00	91.07%	EUR	91.07%	14,958.90	3,657,798.90
NATURGY FIN, VAR, PERP, 23/02/2170, CORP, CALL	2,900,000.00	87.10%	EUR	87.10%	12,813.01	2,538,684.01
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	88.62%	EUR	88.62%	1,446.94	2,216,896.94
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500,000.00	91.23%	EUR	91.23%	0.00	456,155.00
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	92.20%	EUR	92.20%	22,237.99	1,405,192.99
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1,000,000.00	88.51%	EUR	88.51%	4,808.22	889,938.22
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6,000,000.00	93.61%	EUR	93.61%	9,836.07	5,626,496.07
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3,500,000.00	91.52%	EUR	91.52%	17,116.44	3,220,176.44
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	88.64%	EUR	88.64%	22,739.74	909,129.74
REPSOL INTL FIN, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5,000,000.00	87.56%	EUR	87.56%	10,980.82	4,387,130.82
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4,000,000.00	86.92%	EUR	86.92%	10,655.74	3,487,295.74
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	2,500,000.00	87.82%	EUR	87.82%	11,328.12	2,206,803.12
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	94.31%	EUR	94.31%	6,873.29	2,364,498.29
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1,000,000.00	94.92%	EUR	94.92%	15,952.06	965,142.06
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	86.73%	EUR	86.73%	9,843.75	1,310,763.75
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	93.41%	EUR	93.41%	5,768.18	1,406,963.18
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3,000,000.00	92.96%	EUR	92.96%	15,223.56	2,803,933.56
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1,000,000.00	85.64%	EUR	85.64%	24,677.26	881,027.26

	TERNA RETE ELETTRICA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1,000,000.00	91.93%	EUR	91.93%	10,472.60	929,742.60
	UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500,000.00	92.15%	EUR	92.15%	8,498.63	469,228.63
	UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600,000.00	96.30%	EUR	96.30%	8,745.20	586,551.20
	VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1,000,000.00	104.01%	EUR	104.01%	3,917.35	1,044,057.35
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1,500,000.00	86.83%	EUR	86.83%	395.55	1,302,845.55
	VOLKSWAGEN FIN, 2.25%, 01/10/2027, CORP	1,000,000.00	93.41%	EUR	93.41%	13,006.85	947,146.85
1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					250,460.46	24,258,367.96
1.3.3.	Obrigações Diversas					250,460.46	24,258,367.96
	AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	91.36%	EUR	91.36%	32,157.56	1,859,297.56
	BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500,000.00	92.02%	EUR	92.02%	2,421.88	462,506.88
	CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3,500,000.00	89.32%	EUR	89.32%	26,765.41	3,152,895.41
	FORD MOTOR CRED, 2.386%, 17/02/2026, CORP	1,250,000.00	92.65%	EUR	92.65%	5,883.29	1,163,945.79
	FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1,400,000.00	97.16%	EUR	97.16%	14,187.64	1,374,413.64
	GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1,500,000.00	86.80%	EUR	86.80%	8,506.87	1,310,521.87
	HSBC HOLDINGS, 2.5%, 15/03/2027, CORP	1,000,000.00	95.29%	EUR	95.29%	3,142.08	956,082.08
	INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	2,700,000.00	82.39%	EUR	82.39%	33,287.67	2,257,736.67
	LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2,500,000.00	94.81%	EUR	94.81%	10,546.88	2,380,746.88
	MCDONALDS, 1.875%, 26/05/2027, CORP	1,000,000.00	94.06%	EUR	94.06%	17,414.38	958,044.38
	MET LIFE, 0.55%, 16/06/2027, CORP	1,000,000.00	87.80%	EUR	87.80%	4,791.78	882,821.78
	MORGAN STANLEY, 1.875%, 27/04/2027, CORP	1,000,000.00	92.35%	EUR	92.35%	153.69	923,673.69
	MORGAN STANLEY, VAR, 19/10/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	87.49%	EUR	87.49%	2,035.56	876,935.56
	PROCTER & GAMBLE, 4.875%, 11/05/2027, CORP	1,000,000.00	106.81%	EUR	106.81%	47,280.82	1,115,390.82
	STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2,000,000.00	89.00%	EUR	89.00%	1,058.74	1,780,978.74
	TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1,000,000.00	90.24%	EUR	90.24%	17,812.51	920,242.51
	VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2,000,000.00	92.96%	EUR	92.96%	23,013.70	1,882,133.70
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	9,392,833.14
3.1.	Fundos Harmonizados					0.00	9,392,833.14
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11,582.79	810.93	EUR	810.93		9,392,833.14
5.	Liquidez					0.00	676,082.55
5.1.	À Vista					0.00	676,082.55
	Depósitos à Ordem					0.00	676,082.55
9.	Outros Activos					0.00	-260,723.37
9.1.	Outros Devedores E Credores					0.00	-260,723.37
	Transacções a Liquidar					0.00	4,062.50
	Comissões					0.00	-264,785.87

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

210,282,348.60
2,226,687.93
94.44

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%
Mínimum 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, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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.