

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

30 abril 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					1.403.191,23	208.308.639,67	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.403.191,23	195.456.508,23	93,8%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					139.234,10	33.340.448,10	16,0%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					49.870,68	12.917.098,68	6,2%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	97,48%	EUR	97,48%	49.870,68	12.917.098,68	6,2%
1.1.3. Obrigações Diversas					89.363,42	20.423.349,42	9,8%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	98,21%	EUR	98,21%	3.308,22	2.949.698,22	1,4%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.500.000,00	99,84%	EUR	99,84%	57.748,29	2.553.698,29	1,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	97,01%	EUR	97,01%	20.434,99	8.751.064,99	4,2%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	98,72%	EUR	98,72%	2.270,55	3.358.580,55	1,6%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	96,71%	EUR	96,71%	5.601,37	2.810.307,37	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.061.993,18	145.956.862,18	70,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					#REF!	12.281.068,49	5,9%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	97,65%	EUR	97,65%	75.068,49	12.281.068,49	5,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					986.924,69	133.675.793,69	64,2%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,96%	EUR	96,96%	1.726,03	971.326,03	0,5%
ACCIONA ENERGIA FINANCA, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	94,95%	EUR	94,95%	8.424,66	3.806.504,66	1,8%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	99,89%	EUR	99,89%	29.150,68	1.028.000,68	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.500.000,00	98,76%	EUR	98,76%	3.475,07	2.472.525,07	1,2%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	104,71%	EUR	104,71%	27.876,71	1.075.016,71	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,70%	EUR	100,70%	27.554,81	1.034.504,81	0,5%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	98,27%	EUR	98,27%	2.280,82	4.424.520,82	2,1%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	97,14%	EUR	97,14%	57.513,70	5.885.793,70	2,8%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,03%	EUR	97,03%	3.513,69	1.458.993,69	0,7%
BAYER, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	200.000,00	105,12%	EUR	105,12%	4.573,97	214.815,97	0,1%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.400.000,00	99,00%	EUR	99,00%	37.454,79	1.423.454,79	0,7%
BBVA, 3.375%, 20/09/2027, CORP	1.000.000,00	102,38%	EUR	102,38%	20.527,40	1.044.357,40	0,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.200.000,00	101,00%	EUR	101,00%	5.439,56	2.227.439,56	1,1%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	97,99%	EUR	97,99%	443,49	3.429.988,49	1,6%
BMW FINANCE, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	95,56%	EUR	95,56%	5.151,37	2.203.008,37	1,1%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	99,19%	EUR	99,19%	6.719,18	998.569,18	0,5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	96,78%	EUR	96,78%	8.476,03	4.847.276,03	2,3%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.600.000,00	101,31%	EUR	101,31%	8.812,50	2.642.976,50	1,3%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	96,57%	EUR	96,57%	18.657,53	2.915.637,53	1,4%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	97,27%	EUR	97,27%	301,37	1.070.315,37	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	98,14%	EUR	98,14%	12.054,79	993.444,79	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	102,00%	EUR	102,00%	119.835,62	3.179.685,62	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	99,69%	EUR	99,69%	6.328,77	2.000.108,77	1,0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400.000,00	97,00%	EUR	97,00%	1.652,17	389.652,17	0,2%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 08/04/2027, CORP	1.500.000,00	98,48%	EUR	98,48%	1.602,74	1.478.757,74	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,40%	EUR	100,40%	68.724,29	2.578.774,29	1,2%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	97,49%	EUR	97,49%	26.136,99	3.925.536,99	1,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/08/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,36%	EUR	95,36%	3.256,84	1.433.626,84	0,7%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,91%	EUR	96,91%	4.838,36	977.518,36	0,5%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,45%	EUR	96,45%	15.468,75	1.462.233,75	0,7%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	97,79%	EUR	97,79%	39.212,33	4.928.712,33	2,4%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4.800.000,00	95,76%	EUR	95,76%	34.175,34	4.630.463,34	2,2%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	104,17%	EUR	104,17%	73.116,44	2.677.366,44	1,3%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	96,67%	EUR	96,67%	1.339,04	968.009,04	0,5%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	101,50%	EUR	101,50%	14.383,56	4.074.263,56	2,0%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	96,61%	EUR	96,61%	6.410,96	972.480,96	0,5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,58%	EUR	96,58%	6.147,26	971.977,26	0,5%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4.000.000,00	97,44%	EUR	97,44%	14.958,90	3.912.638,90	1,9%
NATURGY FIN, VAR, PERP, 23/02/2170, CORP, CALL	2.900.000,00	97,62%	EUR	97,62%	12.813,01	2.843.851,01	1,4%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	94,95%	EUR	94,95%	1.446,94	2.375.246,94	1,1%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	98,58%	EUR	98,58%	0,00	492.915,00	0,2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,88%	EUR	98,88%	22.237,99	1.505.437,99	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	96,22%	EUR	96,22%	4.808,22	967.008,22	0,5%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	98,36%	EUR	98,36%	9.863,01	5.911.583,01	2,8%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	97,14%	EUR	97,14%	17.116,44	3.416.981,44	1,6%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,92%	EUR	98,92%	22.739,74	1.011.949,74	0,5%
REPSOL INTL FINANCE, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	95,30%	EUR	95,30%	9.280,82	4.774.230,82	2,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	97,51%	EUR	97,51%	10.684,94	3.911.244,94	1,9%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,05%	EUR	99,05%	4.531,25	995.031,25	0,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	98,71%	EUR	98,71%	6.892,12	2.474.617,12	1,2%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	101,87%	EUR	101,87%	15.952,06	1.034.682,06	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	96,49%	EUR	96,49%	1.061,64	1.930.901,64	0,9%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,71%	EUR	98,71%	5.827,64	1.486.402,64	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	98,12%	EUR	98,12%	15.223,56	2.958.853,56	1,4%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	97,94%	EUR	97,94%	24.677,26	1.004.077,26	0,5%
TERNA SPA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	97,48%	EUR	97,48%	10.472,60	985.272,60	0,5%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	100,50%	EUR	100,50%	24.937,51	1.431.937,51	0,7%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	1.000.000,00	102,83%	EUR	102,83%	3.068,49	1.031.388,49	0,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,43%	EUR	99,43%	8.498,63	505.643,63	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,08%	EUR	101,08%	8.745,20	615.207,20	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,81%	EUR	103,81%	3.928,08	1.042.028,08	0,5%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	95,74%	EUR	95,74%	395,55	1.436.555,55	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	99,01%	EUR	99,01%	10.405,48	802.469,48	0,4%

1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					201.963,95	16.159.197,95	7,8%
1.3.3.	Obrigações Diversas					201.963,95	16.159.197,95	7,8%
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,62%	EUR	98,62%	32.157,56	2.004.457,56	1,0%
	BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,28%	EUR	99,28%	2.314,24	498.689,24	0,2%
	CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	96,09%	EUR	96,09%	26.765,41	3.389.880,41	1,6%
	FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,31%	EUR	103,31%	50.403,45	1.496.687,45	0,7%
	GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,81%	EUR	95,81%	8.506,87	1.445.611,87	0,7%
	LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,13%	EUR	99,13%	10.546,88	2.488.671,88	1,2%
	MCDONALD'S, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	98,91%	EUR	98,91%	17.414,38	1.006.554,38	0,5%
	MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	96,50%	EUR	96,50%	4.791,78	969.811,78	0,5%
	MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	98,60%	EUR	98,60%	154,11	986.174,11	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	96,64%	EUR	96,64%	1.628,45	774.748,45	0,4%
	PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	105,06%	EUR	105,06%	47.280,82	1.097.910,82	0,5%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Coletivo					0,00	11.844.562,63	5,7%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	11.844.562,63	5,7%
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11.582,79	1.022,60	EUR	1.022,60		11.844.562,63	5,7%
5.	Liquidez					0,00	1.239.273,59	0,6%
5.1.	À Vista					0,00	1.239.273,59	0,6%
	Depósitos à Ordem					0,00	1.239.273,59	0,6%
9.	Outros Activos					0,00	-231.704,78	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-231.704,78	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	3.212,39	0,0%
	Comissões					0,00	-234.917,17	-0,1%

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

208.308.639,67
2.004.241,78
103,93

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%
Mínimo 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.