FIDELIDADE
SEGUROS DESDE 1808

Investimento Ibéria 5 anos Maio 2022

30 junho 2025

O produto “Investimento Ibéria 5 anos Maio 2022” teve o início de comercialização em 23/05/2022 e terminou em 23/06/2022.

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					**0,00**	**109.518.715,97**	**100,0%**
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					**0,00**	**109.224.758,32**	**99,7%**
3.1. Fundos Harmonizados					**0,00**	**109.224.758,32**	**99,7%**
TENAX INVESTIMENTO IBERIA 5 ANOS MAI22, FIM	1.012.242,00	107,90	EUR	107,90		109.224.758,32	99,7%
5. Liquidez					**0,00**	**293.957,65**	**0,3%**
5.1. À Vista					**0,00**	**293.957,65**	**0,3%**
Depósitos à Ordem					0,00	392.674,96	0,4%
9. Outros Activos					**0,00**	**-98.717,31**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-98.717,31**	**-0,1%**
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	605,76	0,0%
Comissões						-99.323,07	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**109.518.715,97**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**1.049.564,28**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**104,35**

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado por uma participação detida pelo Segurador no fundo de investimento “TENAX Investimento Ibéria 5 anos Maio 2022”, no qual o Segurador é o único participante.

O fundo de investimento “Tenax Investimento Ibéria 5 anos Maio 2022”, terá como composição:

a) 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%);

b) No início do contrato e durante a sua vigência, mais de 50% dos ativos constitutivos da carteira são emitidos por sociedades ou entidades portuguesas e espanholas (incluindo dívida pública);

c) 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/B2/B

d) Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

e) É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.

Risco de potenciais conflitos de interesses: Poderá existir investimento em (i) ativos geridos pelo Grupo Fidelidade e/ou pelo Grupo Caixa Geral de Depósitos (que detém, de forma direta, uma participação de 15% no capital social e direitos de voto no Segurador); e/ou (ii) outros ativos que o Segurador, ou os seus acionistas, tenha interesses através de participações no capital e/ou presença no governo societário nas sociedades emitentes daqueles ativos.
Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autónomo é feita de acordo com os melhores interesses dos clientes.

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

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	4,88%	4,10%
2024	2,07%	1,84%

	Rend. Anualizada
1 Ano	2,07%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	1,27%

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.