

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

31 outubro 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)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					1.559.919,48	208.442.503,05	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.559.919,48	198.100.322,98	95,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					147.800,70	31.756.844,70	15,2%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					4.039,34	12.088.507,34	5,8%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	91,55%	EUR	91,55%	4.039,34	12.088.507,34	5,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					143.761,36	19.668.337,36	9,4%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	87,93%	EUR	87,93%	29.692,62	2.667.652,62	1,3%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.500.000,00	95,16%	EUR	95,16%	28.227,45	2.407.127,45	1,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	88,93%	EUR	88,93%	3.688,52	8.006.938,52	3,8%
CRL CREDITO AGRICOLA MUTUO, VAR, 05/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	90,35%	EUR	90,35%	24.657,55	928.107,55	0,4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	92,45%	EUR	92,45%	30.040,30	3.173.306,30	1,5%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	84,75%	EUR	84,75%	27.454,92	2.485.204,92	1,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.221.086,01	141.923.658,51	68,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					25.409,84	11.431.909,84	5,5%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	91,25%	EUR	91,25%	25.409,84	11.431.909,84	5,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.195.676,17	130.491.748,67	62,6%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	88,99%	EUR	88,99%	4.750,70	894.610,70	0,4%
ACCIONA ENERGIA FIN, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	86,15%	EUR	86,15%	983,61	3.446.983,61	1,7%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	92,37%	EUR	92,37%	11.762,29	935.482,29	0,4%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.500.000,00	81,59%	EUR	81,59%	3.790,98	2.043.440,98	1,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	99,39%	EUR	99,39%	601,09	994.451,09	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	94,43%	EUR	94,43%	10.788,93	955.048,93	0,5%
BANCO BPM, 0.875%, 15/07/2026, CORP	1.000.000,00	90,40%	EUR	90,40%	2.581,97	906.591,97	0,4%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	90,72%	EUR	90,72%	9.057,38	2.730.507,38	1,3%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	89,76%	EUR	89,76%	23.975,41	5.409.635,41	2,6%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	90,42%	EUR	90,42%	9.184,91	1.365.514,91	0,7%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	200.000,00	99,25%	EUR	99,25%	1.310,44	199.810,44	0,1%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.000.000,00	93,15%	EUR	93,15%	8.852,46	1.871.852,46	0,9%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.600.000,00	94,00%	EUR	94,00%	9.391,31	3.393.391,31	1,6%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	90,72%	EUR	90,72%	2.641,73	3.177.911,73	1,5%
BMW FIN, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.500.000,00	89,12%	EUR	89,12%	947,75	2.228.847,75	1,1%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	93,68%	EUR	93,68%	18.061,64	954.841,64	0,5%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	3.600.000,00	90,65%	EUR	90,65%	12.644,02	3.276.152,02	1,6%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	89,06%	EUR	89,06%	24.229,47	4.476.979,47	2,1%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	86,36%	EUR	86,36%	3.770,49	2.594.630,49	1,2%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	88,04%	EUR	88,04%	5.830,60	974.314,60	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	92,11%	EUR	92,11%	5.221,99	926.341,99	0,4%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	97,77%	EUR	97,77%	52.745,90	2.985.905,90	1,4%
COMMERZBANK, 6.125%, 09/04/2169, PERP, CALL	600.000,00	92,25%	EUR	92,25%	20.584,02	574.084,02	0,3%
CONTOURGLOBAL POWER, 3.125%, 01/01/2028, CORP, CALL	2.000.000,00	81,07%	EUR	81,07%	20.659,73	1.642.059,73	0,8%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	93,84%	EUR	93,84%	32.704,91	1.909.564,91	0,9%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	85,46%	EUR	85,46%	4.175,82	858.795,82	0,4%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.000.000,00	92,26%	EUR	92,26%	9.234,97	931.784,97	0,4%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	92,14%	EUR	92,14%	32.991,80	2.336.541,80	1,1%
EDP FIN, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	90,72%	EUR	90,72%	56.383,57	3.685.103,57	1,8%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	86,49%	EUR	86,49%	0,00	1.297.320,00	0,6%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	89,50%	EUR	89,50%	4.088,11	899.038,11	0,4%
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	90,75%	EUR	90,75%	15.468,75	1.376.718,75	0,7%
GRIFOLS, 2.25%, 15/11/2027, CORP, CALL	3.350.000,00	87,59%	EUR	87,59%	34.546,88	2.968.644,88	1,4%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	92,42%	EUR	92,42%	8.196,72	4.629.296,72	2,2%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	5.500.000,00	84,43%	EUR	84,43%	82.827,74	4.726.587,74	2,3%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	99,60%	EUR	99,60%	18.826,84	2.508.876,84	1,2%
INTRUM, 3%, 15/09/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	70,15%	EUR	70,15%	3.750,00	705.270,00	0,3%
MAPFRE SA, VAR 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	95,29%	EUR	95,29%	102.322,39	3.913.802,39	1,9%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	85,60%	EUR	85,60%	15.788,93	871.778,93	0,4%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	88,92%	EUR	88,92%	1.448,09	890.688,09	0,4%
MERCEDES-BENZ INT FINCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	90,16%	EUR	90,16%	3.039,62	904.649,62	0,4%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4.000.000,00	90,91%	EUR	90,91%	45.205,48	3.681.645,48	1,8%
NATURGY FIN, VAR, PERP, 23/02/2170, CORP, CALL	2.900.000,00	88,40%	EUR	88,40%	47.236,01	2.610.807,01	1,3%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	88,29%	EUR	88,29%	3.022,30	2.210.172,30	1,1%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	91,80%	EUR	91,80%	0,00	459.000,00	0,2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	92,71%	EUR	92,71%	10.122,95	1.400.697,95	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	89,33%	EUR	89,33%	2.322,40	895.592,40	0,4%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	92,70%	EUR	92,70%	47.540,98	5.609.360,98	2,7%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	91,46%	EUR	91,46%	47.993,15	3.249.163,15	1,6%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	90,84%	EUR	90,84%	10.314,21	918.664,21	0,4%
REPSOL INTL FIN, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	87,47%	EUR	87,47%	3.073,77	4.376.323,77	2,1%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	88,84%	EUR	88,84%	60.928,95	3.614.368,95	1,7%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	88,95%	EUR	88,95%	11.328,12	2.235.053,12	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	93,57%	EUR	93,57%	43.007,17	2.382.257,17	1,1%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	94,62%	EUR	94,62%	37.376,73	983.526,73	0,5%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	86,54%	EUR	86,54%	9.937,50	1.307.992,50	0,6%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	92,87%	EUR	92,87%	16.709,88	1.409.774,88	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	91,72%	EUR	91,72%	41.160,00	2.792.820,00	1,3%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	87,37%	EUR	87,37%	12.236,56	885.946,56	0,4%
TERNA RETE ELETTRICA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	91,30%	EUR	91,30%	3.644,13	916.624,13	0,4%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,30%	EUR	93,30%	3.035,52	469.555,52	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	96,68%	EUR	96,68%	19.331,50	599.381,50	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	102,29%	EUR	102,29%	27.168,72	1.050.088,72	0,5%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	87,24%	EUR	87,24%	1.340,77	1.309.970,77	0,6%
VOLKSWAGEN FIN, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	93,45%	EUR	93,45%	1.475,41	749.107,41	0,4%

Designação	Quantidade	Cotação Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					191.032,77	24.419.819,77	11,7%
1.3.3. Obrigações Diversas					191.032,77	24.419.819,77	11,7%
AMERICAN INTL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	91,92%	EUR	91,92%	13.524,59	1.851.864,59	0,9%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	91,74%	EUR	91,74%	2.421,88	461.136,88	0,2%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	89,78%	EUR	89,78%	11.547,13	3.153.952,13	1,5%
FORD MOTOR CRED, 2.386%, 17/02/2026, CORP	1.250.000,00	95,00%	EUR	95,00%	20.918,37	1.208.418,37	0,6%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	99,69%	EUR	99,69%	16.569,08	1.412.229,08	0,7%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	87,62%	EUR	87,62%	4.032,78	1.318.302,78	0,6%
HSBC HOLDINGS, 2.5%, 15/03/2027, CORP	1.000.000,00	94,48%	EUR	94,48%	15.710,38	960.520,38	0,5%
INTL CONSOL AIRLINES, 1.5%, 04/04/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	87,50%	EUR	87,50%	12.192,62	2.199.692,62	1,1%
LEVI STRAUSS & CO, 3.375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	93,71%	EUR	93,71%	10.781,25	2.353.406,25	1,1%
MCDONALD'S, 1.875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	93,55%	EUR	93,55%	8.094,26	943.594,26	0,5%
MET LIFE, 0.55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	88,92%	EUR	88,92%	2.058,74	891.208,74	0,4%
MORGAN STANLEY, 1.875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	92,61%	EUR	92,61%	9.579,92	935.659,92	0,4%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	88,81%	EUR	88,81%	17,75	710.497,75	0,3%
PROCTER & GAMBLE, 4.875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	104,54%	EUR	104,54%	23.043,03	1.068.413,03	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	89,36%	EUR	89,36%	7.342,90	1.794.622,90	0,9%
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	91,16%	EUR	91,16%	25.083,34	1.301.365,34	0,6%
VODAFONE, 1.5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	92,34%	EUR	92,34%	8.114,75	1.854.934,75	0,9%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.283.549,81	4,9%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.283.549,81	4,9%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11.582,79	887,83	EUR	887,83		10.283.549,81	4,9%
5. Liquidez					0,00	325.923,30	0,2%
5.1. À Vista					0,00	325.923,30	0,2%
Depósitos à Ordem					0,00	325.923,30	0,2%
9. Outros Activos					0,00	-267.293,04	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-267.293,04	-0,1%
Comissões					0,00	-267.293,04	-0,1%

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

208.442.503,05
2.184.895,08
95,40

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	Central	Máximo
Limite por emitente	0%	5%	10%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%	10%	25%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	10%	30%	50%

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

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

