

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

31 outubro 2024

	TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	99,36%	EUR	99,36%	25.083,34	1.416.109,34	0,7%
	TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	1.000.000,00	102,40%	EUR	102,40%	23.232,88	1.047.242,88	0,5%
	UNICREDIT SPA, 2,2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,63%	EUR	98,63%	3.043,84	496.188,84	0,2%
	UNIPOL GRUPPO, 3,5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	100,54%	EUR	100,54%	19.336,06	622.546,06	0,3%
	VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4,625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,94%	EUR	103,94%	27.243,15	1.066.663,15	0,5%
	VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0,125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	93,39%	EUR	93,39%	1.342,21	1.402.117,21	0,7%
	VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2,25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	97,19%	EUR	97,19%	1.479,45	779.015,45	0,4%
1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					133.112,22	20.908.121,72	9,9%
1.3.3.	Obrigações Diversas					133.112,22	20.908.121,72	9,9%
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,20%	EUR	97,20%	13.561,65	1.957.481,65	0,9%
	BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	98,71%	EUR	98,71%	2.368,06	495.893,06	0,2%
	CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	94,89%	EUR	94,89%	11.578,77	3.332.868,77	1,6%
	FORD MOTOR CREDIT, 2,386%, 17/02/2026, CORP	650.000,00	98,80%	EUR	98,80%	10.890,21	653.096,71	0,3%
	FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,27%	EUR	103,27%	16.614,47	1.462.394,47	0,7%
	GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	93,61%	EUR	93,61%	4.043,85	1.408.238,85	0,7%
	INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 1,5%, 04/04/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	95,44%	EUR	95,44%	12.226,03	2.398.251,03	1,1%
	LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	99,84%	EUR	99,84%	10.781,25	2.506.781,25	1,2%
	MCDONALD'S, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	98,07%	EUR	98,07%	8.116,44	988.786,44	0,5%
	MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	94,44%	EUR	94,44%	2.064,38	946.494,38	0,4%
	MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	97,47%	EUR	97,47%	9.606,16	984.286,16	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	94,92%	EUR	94,92%	17,80	759.345,80	0,4%
	PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	105,15%	EUR	105,15%	23.106,16	1.074.626,16	0,5%
	VODAFONE, 1,5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	96,57%	EUR	96,57%	8.136,99	1.939.576,99	0,9%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	11.441.134,00	5,4%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	11.441.134,00	5,4%
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11.582,79	987,77	EUR	987,77		11.441.134,00	5,4%
5.	Liquidez					0,00	152.327,78	0,1%
5.1.	À Vista					0,00	152.327,78	0,1%
	Depósitos à Ordem					0,00	152.327,78	0,1%
9.	Outros Activos					0,00	-248.279,37	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-248.279,37	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.633,76	0,0%
	Comissões					0,00	-249.913,13	-0,1%

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

210.386.326,87
2.060.741,98
102,09

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

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%

	Rend. Anualizada
1 Ano	6,89%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	-0,44%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 1 dia.

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.