

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

31 maio 2024

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					1.557.244,99	210.616.370,49	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.557.244,99	200.272.167,99	95,1%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					122.792,79	32.784.259,79	15,6%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					57.813,11	12.343.581,11	5,9%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	93,07%	EUR	93,07%	57.813,11	12.343.581,11	5,9%
1.1.3. Obrigações Diversas					64.979,68	20.440.678,68	9,7%
BPC, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	94,15%	EUR	94,15%	7.767,12	2.832.117,12	1,3%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.500.000,00	96,14%	EUR	96,14%	3.416,10	2.406.841,10	1,1%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	92,41%	EUR	92,41%	23.329,91	8.340.229,91	4,0%
CRL CREDITO AGRICOLA MUTUO, VAR, 05/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,87%	EUR	96,87%	14.207,65	982.937,65	0,5%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	94,49%	EUR	94,49%	6.963,01	3.219.759,01	1,5%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	91,36%	EUR	91,36%	9.295,89	2.658.793,89	1,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.207.640,36	145.549.329,36	69,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					83.606,56	11.723.606,56	5,6%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	93,12%	EUR	93,12%	83.606,56	11.723.606,56	5,6%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.124.033,80	133.825.722,80	63,5%
ABN AMRO, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	92,22%	EUR	92,22%	2.245,90	924.395,90	0,4%
ACCIONA ENERGIA FIN, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	88,89%	EUR	88,89%	9.713,11	3.565.273,11	1,7%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	97,39%	EUR	97,39%	32.131,14	1.006.011,14	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.500.000,00	93,66%	EUR	93,66%	13.268,44	2.354.643,44	1,1%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	103,63%	EUR	103,63%	32.609,28	1.068.889,28	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	97,94%	EUR	97,94%	30.430,32	1.009.870,32	0,5%
BANCO BPM, 0.875%, 15/07/2026, CORP	1.000.000,00	94,34%	EUR	94,34%	7.674,18	951.084,18	0,5%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	94,05%	EUR	94,05%	2.794,51	2.824.294,51	1,3%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	92,78%	EUR	92,78%	63.258,20	5.630.118,20	2,7%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	91,93%	EUR	91,93%	4.487,70	1.383.362,70	0,7%
BAYER AG, 6.625%, 25/09/2083, CORP, CALL	200.000,00	101,00%	EUR	101,00%	5.719,95	207.719,95	0,1%
BAYER AG, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	2.000.000,00	95,13%	EUR	95,13%	61.229,51	1.963.869,51	0,9%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	3.000.000,00	99,72%	EUR	99,72%	22.747,26	3.014.317,26	1,4%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	93,71%	EUR	93,71%	815,07	3.280.665,07	1,6%
BMW FIN, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	90,75%	EUR	90,75%	5.891,39	2.093.141,39	1,0%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	96,16%	EUR	96,16%	8.668,03	970.300,03	0,5%
CAIXABANK SA, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	3.600.000,00	98,50%	EUR	98,50%	30.214,29	3.576.214,29	1,7%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	92,55%	EUR	92,55%	11.185,11	4.638.835,11	2,2%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	91,23%	EUR	91,23%	21.229,51	2.758.249,51	1,3%
CELLNEX TELECOM SA, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	92,35%	EUR	92,35%	1.235,62	1.017.063,62	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	93,77%	EUR	93,77%	13.224,04	950.964,04	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	100,73%	EUR	100,73%	131.311,48	3.153.301,48	1,5%
CONTOURGLOBAL POWER, 3.125%, 01/01/2028, CORP, CALL	600.000,00	92,09%	EUR	92,09%	7.760,42	560.288,42	0,3%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	96,88%	EUR	96,88%	10.787,67	1.948.307,67	0,9%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	93,43%	EUR	93,43%	7.500,00	941.750,00	0,4%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.500.000,00	94,52%	EUR	94,52%	3.672,95	1.421.427,95	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,75%	EUR	96,75%	2.953,77	2.421.578,77	1,1%
EDP FIN, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	93,00%	EUR	93,00%	31.311,47	3.751.231,47	1,8%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	90,13%	EUR	90,13%	0,00	1.351.980,00	0,6%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	92,49%	EUR	92,49%	431,51	925.351,51	0,4%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,62%	EUR	95,62%	18.906,25	1.453.176,25	0,7%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	93,45%	EUR	93,45%	44.569,67	4.717.169,67	2,3%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	5.300.000,00	91,00%	EUR	91,00%	44.930,53	4.867.930,53	2,3%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	101,75%	EUR	101,75%	82.479,51	2.626.204,51	1,2%
MAPFRE SA, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	99,75%	EUR	99,75%	29.246,57	4.019.246,57	1,9%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	92,12%	EUR	92,12%	3.780,82	924.950,82	0,4%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	91,53%	EUR	91,53%	7.267,76	922.607,76	0,4%
MERCEDES-BENZ INT FINCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	92,48%	EUR	92,48%	428,08	925.178,08	0,4%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	4.000.000,00	92,62%	EUR	92,62%	20.163,93	3.724.923,93	1,8%
NATURGY FIN, VAR, PERP, 23/02/2170, CORP, CALL	2.900.000,00	94,53%	EUR	94,53%	18.550,17	2.759.833,17	1,3%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	89,86%	EUR	89,86%	1.716,19	2.248.291,19	1,1%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	95,29%	EUR	95,29%	677,08	477.132,08	0,2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,03%	EUR	94,03%	24.308,40	1.434.698,40	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	92,16%	EUR	92,16%	232,88	921.852,88	0,4%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	94,20%	EUR	94,20%	16.232,88	5.668.052,88	2,7%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	93,24%	EUR	93,24%	22.424,86	3.285.719,86	1,6%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,38%	EUR	95,38%	24.863,38	978.613,38	0,5%
REPSOL INTL FIN, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	89,99%	EUR	89,99%	10.348,36	4.509.798,36	2,1%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	94,35%	EUR	94,35%	19.178,10	3.793.258,10	1,8%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	2.500.000,00	95,59%	EUR	95,59%	18.880,20	2.408.500,20	1,1%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	97,00%	EUR	97,00%	12.996,57	2.437.996,57	1,2%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	99,50%	EUR	99,50%	19.624,31	1.014.604,31	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	91,81%	EUR	91,81%	2.123,29	1.838.223,29	0,9%
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	93,50%	EUR	93,50%	12.750,00	1.415.250,00	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	94,36%	EUR	94,36%	7.709,43	1.423.109,43	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	93,63%	EUR	93,63%	19.680,33	2.828.640,33	1,3%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	93,99%	EUR	93,99%	1.782,25	941.692,25	0,4%
TERNA RETE ELETTRICA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	93,05%	EUR	93,05%	11.646,17	942.136,17	0,4%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
TEVA PHARMACEUTICAL INDU, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	1.400.000,00	97,04%	EUR	97,04%	3.208,33	1.361.740,33	0,6%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	1.000.000,00	100,99%	EUR	100,99%	6.465,75	1.016.345,75	0,5%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,31%	EUR	96,31%	9.437,16	490.967,16	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	99,23%	EUR	99,23%	10.557,38	605.961,38	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	102,74%	EUR	102,74%	7.856,16	1.035.286,16	0,5%
VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 0,125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	90,88%	EUR	90,88%	558,40	1.363.743,40	0,6%
VOLKSWAGEN FIN, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	95,80%	EUR	95,80%	11.950,82	778.374,82	0,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					226.811,84	21.938.578,84	10,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					226.811,84	21.938.578,84	10,4%
AMERICAN INTL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	94,32%	EUR	94,32%	35.348,36	1.921.748,36	0,9%
BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,75%	EUR	97,75%	4.036,46	492.776,46	0,2%
CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	92,16%	EUR	92,16%	29.369,88	3.254.934,88	1,5%
FORD MOTOR CRED, 2,386%, 17/02/2026, CORP	650.000,00	97,26%	EUR	97,26%	4.406,93	636.583,93	0,3%
FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	101,78%	EUR	101,78%	56.223,16	1.481.129,16	0,7%
GENERAL MOTORS FINL CO, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	90,93%	EUR	90,93%	271,23	1.364.266,23	0,6%
HSBC HOLDINGS, 2,5%, 15/03/2027, CORP	1.500.000,00	96,93%	EUR	96,93%	7.910,96	1.461.890,96	0,7%
INTL CONSOL AIRLINES, 1,5%, 04/04/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	92,22%	EUR	92,22%	34.016,39	2.339.541,39	1,1%
LEVI STRAUSS & CO, 3,375%, 15/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	98,15%	EUR	98,15%	17.812,50	2.471.637,50	1,2%
MCDONALDS, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	95,49%	EUR	95,49%	256,85	955.186,85	0,5%
MET LIFE, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	91,29%	EUR	91,29%	5.259,56	918.129,56	0,4%
MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	95,07%	EUR	95,07%	1.746,58	952.406,58	0,5%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	92,33%	EUR	92,33%	1.907,98	740.531,98	0,4%
PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	104,01%	EUR	104,01%	2.671,23	1.042.741,23	0,5%
VODAFONE, 1,5%, 24/07/2027, CORP	2.000.000,00	93,98%	EUR	93,98%	25.573,77	1.905.073,77	0,9%
3. Unidades De Participação De Instituição De Investimento Colectivo					0,00	10.755.316,91	5,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.755.316,91	5,1%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	11.582,79	928,56	EUR	928,56		10.755.316,91	5,1%
5. Liquidez					0,00	-154.071,09	-0,1%
5.1. À Vista					0,00	-154.071,09	-0,1%
Depósitos à Ordem					0,00	-154.071,09	-0,1%
9. Outros Activos					0,00	-257.043,32	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-257.043,32	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.523,87	0,0%
Comissões					0,00	-258.567,19	-0,1%

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

210.616.370,49
2.124.145,36
99,15

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. Rentabilidade 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	Rentabilidade	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 rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade 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.