

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

31 outubro 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					1.333.620,41	206.398.295,02	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.333.620,41	190.635.650,41	92,4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					128.009,33	33.957.931,33	16,5%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					4.050,41	12.902.694,41	6,3%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	97,72%	EUR	97,72%	4.050,41	12.902.694,41	6,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					123.958,92	21.055.236,92	10,2%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	98,96%	EUR	98,96%	29.773,97	2.998.513,97	1,5%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.900.000,00	100,22%	EUR	100,22%	32.833,57	2.939.242,57	1,4%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	98,26%	EUR	98,26%	3.698,64	8.847.368,64	4,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	99,07%	EUR	99,07%	30.122,60	3.398.638,60	1,6%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	98,07%	EUR	98,07%	27.530,14	2.871.473,14	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.114.479,52	143.001.990,52	69,3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					25.479,45	12.265.979,45	5,9%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	97,92%	EUR	97,92%	25.479,45	12.265.979,45	5,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.089.000,07	130.736.011,07	63,3%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	4.750,70	984.770,70	0,5%
ACCIONA ENERGIA FINANCA, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	96,19%	EUR	96,19%	986,30	3.848.666,30	1,9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	101,35%	EUR	101,35%	11.794,52	1.025.324,52	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.000.000,00	101,02%	EUR	101,02%	3.049,45	2.023.489,45	1,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	104,83%	EUR	104,83%	602,74	1.048.892,74	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	101,04%	EUR	101,04%	10.818,50	1.021.248,50	0,5%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	99,32%	EUR	99,32%	13.623,26	4.483.203,26	2,2%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	98,10%	EUR	98,10%	24.041,10	5.909.861,10	2,9%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,07%	EUR	98,07%	9.184,91	1.480.189,91	0,7%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.400.000,00	101,19%	EUR	101,19%	6.213,70	1.422.831,70	0,7%
BBVA, 3.375%, 20/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,84%	EUR	101,84%	3.791,10	1.022.191,10	0,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.200.000,00	100,62%	EUR	100,62%	5.739,13	2.219.379,13	1,1%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	99,19%	EUR	99,19%	2.648,97	3.474.438,97	1,7%
BMW FINANCE, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	96,68%	EUR	96,68%	874,32	2.224.491,32	1,1%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	99,78%	EUR	99,78%	18.061,64	1.015.861,64	0,5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	97,94%	EUR	97,94%	24.229,47	4.921.079,47	2,4%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.600.000,00	103,65%	EUR	103,65%	9.131,79	2.703.953,79	1,3%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,42%	EUR	97,42%	3.780,82	2.926.500,82	1,4%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	97,95%	EUR	97,95%	5.846,58	1.083.263,58	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	98,61%	EUR	98,61%	5.236,30	991.286,30	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	102,35%	EUR	102,35%	52.890,41	3.123.510,41	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	100,04%	EUR	100,04%	32.794,52	2.033.634,52	1,0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400.000,00	99,62%	EUR	99,62%	1.670,33	400.142,33	0,2%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.500.000,00	98,93%	EUR	98,93%	13.890,41	1.497.765,41	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,38%	EUR	100,38%	33.082,18	2.542.532,18	1,2%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	98,44%	EUR	98,44%	56.383,57	3.993.943,57	1,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,64%	EUR	96,64%	1.397,26	1.450.937,26	0,7%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,87%	EUR	97,87%	4.099,32	982.749,32	0,5%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	750.000,00	99,74%	EUR	99,74%	7.734,38	755.754,38	0,4%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	98,21%	EUR	98,21%	8.219,18	4.918.569,18	2,4%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4.800.000,00	97,12%	EUR	97,12%	72.286,03	4.734.046,03	2,3%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	103,49%	EUR	103,49%	18.878,42	2.806.103,42	1,3%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	99,01%	EUR	99,01%	15.832,19	1.005.892,19	0,5%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	101,99%	EUR	101,99%	102.602,73	4.182.362,73	2,0%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	97,34%	EUR	97,34%	1.452,05	974.872,05	0,5%
MEDTRONIC, 1.125%, 07/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,46%	EUR	98,46%	7.335,62	991.975,62	0,5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,59%	EUR	97,59%	3.047,95	978.907,95	0,5%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,81%	EUR	97,81%	11.301,37	989.361,37	0,5%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,01%	EUR	96,01%	3.022,30	2.403.347,30	1,2%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	99,42%	EUR	99,42%	0,00	497.075,00	0,2%
NV GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,75%	EUR	98,75%	10.150,67	1.491.460,67	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,36%	EUR	97,36%	2.328,77	975.928,77	0,5%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	98,74%	EUR	98,74%	47.671,23	5.972.251,23	2,9%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	98,56%	EUR	98,56%	47.993,15	3.497.488,15	1,7%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,42%	EUR	99,42%	10.342,47	1.004.542,47	0,5%
REPSOL INTL FINANCE, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	96,46%	EUR	96,46%	3.082,19	4.825.832,19	2,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	99,52%	EUR	99,52%	61.095,93	4.042.015,93	2,0%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,48%	EUR	99,48%	4.531,25	999.311,25	0,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 28/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	43.124,99	2.543.124,99	1,2%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,28%	EUR	97,28%	7.363,02	1.952.883,02	0,9%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,03%	EUR	99,03%	16.769,34	1.502.189,34	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	98,57%	EUR	98,57%	41.160,00	2.998.380,00	1,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	98,72%	EUR	98,72%	12.270,08	999.460,08	0,5%
TERNA SPA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	98,49%	EUR	98,49%	3.654,11	988.584,11	0,5%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.400.000,00	101,01%	EUR	101,01%	43.000,01	2.467.312,01	1,2%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	3.000.000,00	102,17%	EUR	102,17%	69.698,63	3.134.768,63	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	3.043,84	502.773,84	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,74%	EUR	101,74%	19.331,50	629.759,50	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,08%	EUR	103,08%	27.243,15	1.058.033,15	0,5%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	97,07%	EUR	97,07%	1.340,77	1.457.345,77	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	99,59%	EUR	99,59%	1.479,45	798.159,45	0,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					91.131,56	13.675.728,56	6,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					91.131,56	13.675.728,56	6,6%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,05%	EUR	99,05%	13.561,65	1.994.581,65	1,0%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	99,94%	EUR	99,94%	2.421,88	502.111,88	0,2%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	97,56%	EUR	97,56%	11.578,77	3.426.318,77	1,7%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,44%	EUR	103,44%	16.614,47	1.464.788,47	0,7%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,24%	EUR	97,24%	4.043,85	1.462.598,85	0,7%
MCDONALD'S, 1.875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	99,39%	EUR	99,39%	8.116,44	1.001.986,44	0,5%

	MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0.55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	97,13%	EUR	97,13%	2.064,38	973.404,38	0,5%
	MORGAN STANLEY, 1.875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	99,31%	EUR	99,31%	9.606,16	1.002.746,16	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	98,14%	EUR	98,14%	17,80	785.105,80	0,4%
	PROCTER & GAMBLE, 4.875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	103,90%	EUR	103,90%	23.106,16	1.062.086,16	0,5%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	15.742.680,16	7,6%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	15.742.680,16	7,6%
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	14.462,86	1.088,49	EUR	1.088,49		15.742.680,16	7,6%
5.	Liquidez					0,00	252.668,98	0,1%
5.1.	À Vista					0,00	252.668,98	0,1%
	Depósitos à Ordem					0,00	252.668,98	0,1%
9.	Outros Activos					0,00	-232.704,53	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-232.704,53	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	72,69	0,0%
	Comissões					0,00	-232.777,22	-0,1%

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

206.398.295,02
1.959.534,94
105,33

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%
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 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.