

Investimento Ibéria 5 anos Maio 2022

31 dezembro 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

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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					0	106 741 932.95	100.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	106 574 299	99.8%
3.1 Fundos Harmonizados					0	106 574 299	99.8%
TENAX INVESTIMENTO IBERIA 5 ANOS MAI22, FIM	977 242	109.06%	EUR	109.06%	0	106 574 299	99.8%
5 LIQUIDEZ					0	263 383.19	0.2%
5.1 À Vista					0	263 383.19	0.2%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	263 383.19	0.2%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-95 749.24	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-95 749.24	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	361.47	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-96 110.71	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	106 741 932.95
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 018 452.58
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	104.81

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	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%

- 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.

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
2022	-3.60%	7.42%
2023	4.88%	4.10%
2024	2.07%	1.86%
2025	1.56%	0.92%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	1.56%
3 Anos	2.83%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	1.35%

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.