

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

30 abril 2026

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

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	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					1 364 071.16	201 907 887.42	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					1 364 071.16	183 286 971.66	90.8%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					151 812.87	38 906 427.87	19.3%
1.1.1 Títulos de Dívida Pública					49 870.68	12 887 530.68	6.4%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13 200 000	97.26%	EUR	97.26%	49 870.68	12 887 530.68	6.4%
1.1.3 Obrigações Diversas					101 942.19	26 018 897.19	12.9%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3 000 000	98.74%	EUR	98.74%	3 308.22	2 965 568.22	1.5%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2 900 000	99.45%	EUR	99.45%	66 988.02	2 951 067.02	1.5%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9 000 000	99.06%	EUR	99.06%	20 434.99	8 935 744.99	4.4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	8 400 000	98.88%	EUR	98.88%	5 609.59	8 311 781.59	4.1%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2 900 000	98.25%	EUR	98.25%	5 601.37	2 854 735.37	1.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					1 020 733.58	130 636 174.08	64.7%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					75 068.49	12 297 568.49	6.1%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12 500 000	97.78%	EUR	97.78%	75 068.49	12 297 568.49	6.1%
1.2.3 Obrigações Diversas					945 665.09	118 338 605.59	58.6%
ACCIONA ENERGIA FINANCIÁ, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4 000 000	96.06%	EUR	96.06%	8 424.66	3 850 864.66	1.9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.27%	EUR	100.27%	29 150.68	1 031 800.68	0.5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2 000 000	100.26%	EUR	100.26%	2 780.05	2 007 980.05	1.0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1 000 000	102.54%	EUR	102.54%	27 876.71	1 053 246.71	0.5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1 000 000	100.08%	EUR	100.08%	27 554.81	1 028 384.81	0.5%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6 000 000	97.98%	EUR	97.98%	57 513.70	5 936 373.70	2.9%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.67%	EUR	98.67%	2 342.46	988 992.46	0.5%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1 400 000	100.48%	EUR	100.48%	37 454.79	1 444 230.79	0.7%
BBVA, 3.375%, 20/09/2027, CORP	1 000 000	100.55%	EUR	100.55%	20 527.40	1 026 037.40	0.5%
BMW FINANCE, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2 300 000	96.52%	EUR	96.52%	5 151.37	2 225 180.37	1.1%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1 000 000	99.56%	EUR	99.56%	6 719.18	1 002 279.18	0.5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5 000 000	98.36%	EUR	98.36%	8 476.03	4 926 526.03	2.4%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2 000 000	102.01%	EUR	102.01%	6 778.85	2 047 018.85	1.0%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3 000 000	97.34%	EUR	97.34%	18 657.53	2 938 797.53	1.5%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	3 100 000	98.23%	EUR	98.23%	849.32	3 045 948.32	1.5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1 000 000	98.26%	EUR	98.26%	12 054.79	994 684.79	0.5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3 000 000	101.00%	EUR	101.00%	119 835.62	3 149 865.62	1.6%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2 000 000	99.63%	EUR	99.63%	6 328.77	1 998 908.77	1.0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400 000	99.52%	EUR	99.52%	1 652.17	399 712.17	0.2%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1 500 000	98.82%	EUR	98.82%	1 602.74	1 483 962.74	0.7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2 500 000	99.60%	EUR	99.60%	68 724.29	2 558 674.29	1.3%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4 000 000	97.87%	EUR	97.87%	26 136.99	3 940 976.99	2.0%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1 500 000	97.05%	EUR	97.05%	3 256.84	1 458 946.84	0.7%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1 000 000	98.04%	EUR	98.04%	8 438.36	988 818.36	0.5%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	750 000	99.46%	EUR	99.46%	7 734.38	753 661.88	0.4%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5 000 000	97.81%	EUR	97.81%	39 212.33	4 929 912.33	2.4%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4 800 000	97.00%	EUR	97.00%	34 175.34	4 689 935.34	2.3%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2 500 000	101.78%	EUR	101.78%	73 116.44	2 617 616.44	1.3%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4 000 000	100.59%	EUR	100.59%	14 383.56	4 037 903.56	2.0%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1 000 000	97.27%	EUR	97.27%	6 410.96	979 100.96	0.5%
MEDTRONIC, 1.125%, 07/03/2027, CORP, CALL	1 000 000	98.64%	EUR	98.64%	1 664.38	988 024.38	0.5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1 000 000	97.73%	EUR	97.73%	6 147.26	983 447.26	0.5%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	1 000 000	97.44%	EUR	97.44%	3 739.73	978 159.73	0.5%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2 500 000	96.07%	EUR	96.07%	1 446.94	2 403 271.94	1.2%
NN GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1 500 000	98.51%	EUR	98.51%	22 237.99	1 499 827.99	0.7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1 000 000	97.70%	EUR	97.70%	4 808.22	981 788.22	0.5%

RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6 000 000	98.68%	EUR	98.68%	9 863.01	5 930 843.01	2.9%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3 500 000	97.67%	EUR	97.67%	17 116.44	3 435 391.44	1.7%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1 000 000	99.21%	EUR	99.21%	22 739.74	1 014 789.74	0.5%
REPSOL INTL FINANCE, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5 000 000	96.81%	EUR	96.81%	9 280.82	4 849 830.82	2.4%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4 000 000	99.03%	EUR	99.03%	10 684.94	3 971 684.94	2.0%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1 000 000	96.79%	EUR	96.79%	4 531.25	972 391.25	0.5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2 500 000	99.35%	EUR	99.35%	6 892.12	2 490 692.12	1.2%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2 000 000	97.79%	EUR	97.79%	1 061.64	1 956 881.64	1.0%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1 500 000	99.12%	EUR	99.12%	5 827.64	1 492 627.64	0.7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3 000 000	97.96%	EUR	97.96%	15 223.56	2 953 993.56	1.5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1 000 000	99.04%	EUR	99.04%	24 677.26	1 015 037.26	0.5%
TERNA SPA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1 000 000	98.10%	EUR	98.10%	10 472.60	991 512.60	0.5%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2 400 000	100.01%	EUR	100.01%	42 750.01	2 442 870.01	1.2%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	3 000 000	101.00%	EUR	101.00%	9 205.48	3 039 205.48	1.5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500 000	99.94%	EUR	99.94%	8 498.63	508 218.63	0.3%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600 000	100.56%	EUR	100.56%	8 745.20	612 093.20	0.3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1 000 000	101.57%	EUR	101.57%	3 928.08	1 019 658.08	0.5%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1 500 000	97.99%	EUR	97.99%	395.55	1 470 200.55	0.7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800 000	98.68%	EUR	98.68%	10 405.48	799 821.48	0.4%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					191 524.71	13 744 369.71	6.8%
1.3.3 Obrigações Diversas					191 524.71	13 744 369.71	6.8%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1.875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2 000 000	98.72%	EUR	98.72%	32 157.56	2 006 517.56	1.0%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500 000	99.60%	EUR	99.60%	2 421.88	500 396.88	0.2%
CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3 500 000	97.94%	EUR	97.94%	26 765.41	3 454 630.41	1.7%
FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1 400 000	101.69%	EUR	101.69%	50 403.45	1 474 063.45	0.7%
GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1 500 000	97.57%	EUR	97.57%	8 506.87	1 472 101.87	0.7%
MCDONALD'S, 1.875%, 26/05/2027, CORP	1 000 000	98.98%	EUR	98.98%	17 414.38	1 007 254.38	0.5%
MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0.55%, 16/06/2027, CORP	1 000 000	97.31%	EUR	97.31%	4 791.78	977 861.78	0.5%
MORGAN STANLEY, 1.875%, 27/04/2027, CORP	1 000 000	99.14%	EUR	99.14%	154.11	991 504.11	0.5%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800 000	98.90%	EUR	98.90%	1 628.45	792 828.45	0.4%
PROCTER & GAMBLE, 4.875%, 11/05/2027, CORP	1 000 000	101.99%	EUR	101.99%	47 280.82	1 067 210.82	0.5%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	17 374 979.51	8.6%
3.1 Fundos Harmonizados					0	17 374 979.51	8.6%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	15 714.86	1105.64%	EUR	1105.64%	0	17 374 979.51	8.6%
5 LIQUIDEZ					0	1 463 432.30	0.7%
5.1 À Vista					0	1 463 432.30	0.7%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 463 432.30	0.7%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-217 496.05	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-217 496.05	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	363.57	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-217 859.62	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO
201 907 887.42
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
1 916 711.78
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO
105.34

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

- i. 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%);
- ii. 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;
- iii. 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%

- iii. Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.
- iv. É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.

O Produtor 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.

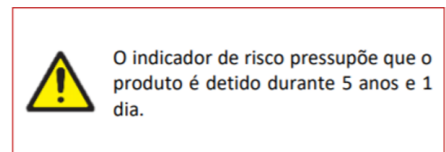
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2022	-7.14%	8.10%
2023	6.89%	3.41%
2024	3.69%	1.69%
2025	2.42%	0.85%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	2.42%
3 Anos	4.32%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	1.45%

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