

Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022

31 Agosto 2025

O produto “Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022” teve o início de comercialização em 25/07/2022 e terminou em 26/08/2022.

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					0.00	168,054,328.58	100.0%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	167,943,431.42	99.9%
3.2. Fundos Não Harmonizados					0.00	167,943,431.42	99.9%
TENAX INVESTIMENTO IBERIA III 5 ANOS JULHO 2022	1,514,849.00	110.86	EUR	110.86	0.00	167,943,431.42	99.9%
5. Liquidez					0.00	273,579.47	0.2%
5.1. À Vista					0.00	273,579.47	0.2%
Depósitos à Ordem					0.00	273,579.47	0.2%
9. Outros Activos					0.00	-162,682.31	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-162,682.31	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	348.60	0.0%
Comissões						-163,030.91	-0.1%

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

168,054,328.58
1,568,487.94
107.14

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado por uma participação detida pelo Segurador no fundo de investimento “TENAX Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022”, no qual o Segurador é o único participante.

O fundo de investimento “TENAX Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022” terá como composição:

- No mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Subordinadas e Perpétuas, correspondentes a dívida de emittentes 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 portuguesas ou espanholas (incluindo dívida pública).

A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo
Limite por emitente	0%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%

Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

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 uma participação minoritária 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 emittentes daqueles ativos.

Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autónomo de Investimento 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
2023	5,51%	3,96%
2024	2,31%	1,83%

	Rend. Anualizada
1 Ano	2,31%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	2,44%

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.