

Investimento Ibéria 5 anos Julho 2022

30 junho 2026

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

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	163 871 900.70	100.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	163 653 452.27	99.9%
3.2 Fundos não Harmonizados					0	163 653 452.27	99.9%
TENAX INVESTIMENTO IBERIA III 5 ANOS JULHO 2022	1 458 249	112.23%	EUR	112.23%	0	163 653 452.27	99.9%
5 LIQUIDEZ					0	371 963.75	0.2%
5.1 À Vista					0	371 963.75	0.2%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	371 963.75	0.2%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-153 515.32	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-153 515.32	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	64.60	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-153 579.92	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	163 871 900.70
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 525 246.88
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	107.44

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 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 portuguesas ou espanholas (incluindo dívida pública).

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.

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 emitentes daqueles ativos.

Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autônomo 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
2022	-2.02%	8.77%
2023	5.51%	3.96%
2024	2.31%	1.85%
2025	1.51%	0.94%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	1.51%
3 Anos	3.10%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	2.16%

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.