

Investimento Ibéria 5 anos Março 2022

30 setembro 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					1.393.417,51	206.918.893,80	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.393.417,51	191.348.490,51	92,5%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					190.999,67	33.928.818,67	16,4%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					88.602,74	12.943.554,74	6,3%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	97,39%	EUR	97,39%	88.602,74	12.943.554,74	6,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					102.396,93	20.985.263,93	10,1%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	98,74%	EUR	98,74%	25.315,07	2.987.395,07	1,4%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.900.000,00	100,02%	EUR	100,02%	26.983,91	2.927.679,91	1,4%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	832,19	8.820.742,19	4,3%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	98,83%	EUR	98,83%	25.430,14	3.385.786,14	1,6%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	97,93%	EUR	97,93%	23.835,62	2.863.660,62	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.130.058,60	143.789.042,60	69,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					16.986,30	12.231.736,30	5,9%
SPGB, 0.8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	97,72%	EUR	97,72%	16.986,30	12.231.736,30	5,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.113.072,30	131.557.306,30	63,6%
ABN AMRO BANK, 0.6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	97,78%	EUR	97,78%	4.241,11	982.021,11	0,5%
ACCIONA ENERGIA FINANCA, 0.375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	95,74%	EUR	95,74%	14.712,33	3.844.352,33	1,9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	101,48%	EUR	101,48%	8.821,92	1.023.611,92	0,5%
ASR NEDERLAND, 4.625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.000.000,00	101,34%	EUR	101,34%	41.448,08	2.068.168,08	1,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5.5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	105,14%	EUR	105,14%	50.931,50	1.102.291,50	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,98%	EUR	100,98%	7.952,06	1.017.732,06	0,5%
BANCO SANTANDER, 0.5%, 24/03/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	99,14%	EUR	99,14%	11.712,30	4.473.057,30	2,2%
BANCO SANTANDER, 1.125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	97,98%	EUR	97,98%	18.308,22	5.897.228,22	2,9%
BAYER, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,86%	EUR	97,86%	8.229,43	1.476.069,43	0,7%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.400.000,00	101,11%	EUR	101,11%	863,01	1.416.417,01	0,7%
BBVA, 3.375%, 20/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,82%	EUR	101,82%	924,66	1.019.134,66	0,5%
BBVA, 6%, 15/01/2169, PERP, CORP, CALL	2.200.000,00	100,78%	EUR	100,78%	27.619,57	2.244.801,57	1,1%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	99,01%	EUR	99,01%	2.277,40	3.467.592,40	1,7%
BMW FINANCE, 0.375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	96,27%	EUR	96,27%	141,78	2.214.397,78	1,1%
BNP PARIBAS, 2.25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	99,65%	EUR	99,65%	16.150,68	1.012.670,68	0,5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	97,74%	EUR	97,74%	21.575,36	4.908.475,36	2,4%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.600.000,00	103,64%	EUR	103,64%	34.451,76	2.728.987,76	1,3%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,09%	EUR	97,09%	1.232,88	2.913.812,88	1,4%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	97,71%	EUR	97,71%	4.912,34	1.079.678,34	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1.375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	98,49%	EUR	98,49%	4.068,49	988.928,49	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	102,31%	EUR	102,31%	41.424,66	3.110.814,66	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	100,04%	EUR	100,04%	28.335,61	2.029.175,61	1,0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400.000,00	99,63%	EUR	99,63%	307,69	398.807,69	0,2%
DAIMLER TRUCK INTL, 1.625%, 06/04/2027, CORP	1.500.000,00	98,74%	EUR	98,74%	11.820,21	1.492.860,21	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2.875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,26%	EUR	100,26%	26.977,73	2.533.552,73	1,2%
EDP FINANCE, 1.5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	98,21%	EUR	98,21%	51.287,68	3.979.647,68	1,9%
ENEL FINANCE, 0.25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,45%	EUR	96,45%	1.078,76	1.447.858,76	0,7%
ERSTE GROUP BANK, 0.875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,67%	EUR	97,67%	3.356,16	980.026,16	0,5%
FORVIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	750.000,00	99,75%	EUR	99,75%	6.015,63	754.170,63	0,4%
IBERDROLA FIN, 1.25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	98,00%	EUR	98,00%	2.910,96	4.902.810,96	2,4%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4.800.000,00	96,78%	EUR	96,78%	65.865,21	4.711.209,21	2,3%
INTESA SANPAOLO, 4.375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	103,59%	EUR	103,59%	9.589,04	2.599.439,04	1,3%
MAPFRE, 2.875%, 13/04/2030, CORP	1.000.000,00	98,59%	EUR	98,59%	13.390,41	999.310,41	0,5%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	102,07%	EUR	102,07%	87.739,72	4.170.339,72	2,0%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	97,13%	EUR	97,13%	602,74	971.852,74	0,5%
MEDTRONIC, 1.125%, 07/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,31%	EUR	98,31%	6.380,14	989.480,14	0,5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0.625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,31%	EUR	97,31%	2.517,12	975.637,12	0,5%
NATURGY FIN, 1.5%, 29/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,60%	EUR	97,60%	10.027,40	986.017,40	0,5%
NESTLE FINANCE, 0.125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	95,59%	EUR	95,59%	2.756,88	2.392.606,88	1,2%
NEXI, 1.625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	99,41%	EUR	99,41%	3.385,42	500.450,42	0,2%
NV GROUP, 1.625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,72%	EUR	98,72%	8.080,47	1.488.835,47	0,7%
NORDEA BANK, 0.5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,18%	EUR	97,18%	1.904,11	973.664,11	0,5%
RED ELECTRICA FIN, 1.25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	98,53%	EUR	98,53%	41.301,37	5.952.801,37	2,9%
REN FINANCE, 1.75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	97,99%	EUR	97,99%	42.791,09	3.472.406,09	1,7%
RENAULT SA, 2.5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,42%	EUR	99,42%	8.219,18	1.002.419,18	0,5%
REPSOL INTL FINANCE, 0.25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	96,12%	EUR	96,12%	2.020,55	4.808.220,55	2,3%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	99,19%	EUR	99,19%	52.602,78	4.020.122,78	1,9%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,79%	EUR	99,79%	1.510,42	999.380,42	0,5%
SCHAEFFLER AG, 2.875%, 28/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,04%	EUR	100,04%	37.020,54	2.538.095,54	1,2%
SOC CATTOLICA ASSICURAZIONE, VAR, 14/12/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	102,46%	EUR	102,46%	33.767,14	1.058.357,14	0,5%
STELLANTIS NV, 0.625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,15%	EUR	97,15%	6.301,37	1.949.381,37	0,9%
TELEFONICA EMISIONES, 1.447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,89%	EUR	98,89%	14.925,90	1.498.215,90	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1.715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	98,15%	EUR	98,15%	36.790,27	2.981.200,27	1,4%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170 CORP, CALL	1.000.000,00	98,50%	EUR	98,50%	10.145,10	995.175,10	0,5%
TERNA SPA, 1.375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	98,21%	EUR	98,21%	2.486,30	984.556,30	0,5%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.400.000,00	100,79%	EUR	100,79%	35.250,01	2.454.162,01	1,2%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	3.000.000,00	102,25%	EUR	102,25%	59.506,85	3.127.036,85	1,5%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,91%	EUR	99,91%	2.109,59	501.679,59	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3.5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,71%	EUR	101,71%	17.547,94	627.831,94	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4.625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	103,15%	EUR	103,15%	23.315,07	1.054.765,07	0,5%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 0.125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	96,65%	EUR	96,65%	1.181,52	1.450.871,52	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIAL, 2.25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	99,34%	EUR	99,34%	17.950,68	812.630,68	0,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					72.359,24	13.630.629,24	6,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					72.359,24	13.630.629,24	6,6%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	98,82%	EUR	98,82%	10.376,72	1.986.816,72	1,0%
BELDEN, 3.875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,01%	EUR	100,01%	807,29	500.847,29	0,2%

	CHUBB INA, 0.875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	97,38%	EUR	97,38%	8.977,74	3.417.277,74	1,7%
	FORD MOTOR CREDIT, 4.867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	103,12%	EUR	103,12%	10.827,41	1.454.465,41	0,7%
	GENERAL MOTORS FIN, 0.6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	96,83%	EUR	96,83%	3.279,46	1.455.699,46	0,7%
	MCDONALD'S, 1.875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	99,21%	EUR	99,21%	6.523,97	998.613,97	0,5%
	MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0.55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	96,94%	EUR	96,94%	1.597,26	971.017,26	0,5%
	MORGAN STANLEY, 1.875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	99,19%	EUR	99,19%	8.013,70	999.893,70	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	97,91%	EUR	97,91%	2.989,94	786.301,94	0,4%
	PROCTER & GAMBLE, 4.875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	104,07%	EUR	104,07%	18.965,75	1.059.695,75	0,5%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	15.580.262,22	7,5%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	15.580.262,22	7,5%
	TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	14.462,86	1.077,26	EUR	1.077,26		15.580.262,22	7,5%
5.	Liquidez					0,00	215.699,68	0,1%
5.1.	À Vista					0,00	215.699,68	0,1%
	Depósitos à Ordem					0,00	215.699,68	0,1%
9.	Outros Activos					0,00	-225.558,61	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-225.558,61	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.066,86	0,0%
	Comissões					0,00	-226.625,47	-0,1%

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

206.918.893,80
1.970.002,99
105,03

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 derivativos 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.