

## **Investimento Objetivo Seguro 2028**

**31 março 2025**

O produto “Investimento Objetivo Seguro 2028” teve o início de comercialização em 11/04/2023 e terminou em 28/04/2023.

## 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<br>Origem | Moeda | Cotação<br>(EUR) | Juro Decorrido<br>(EUR) | Montante Global (EUR) | Peso          |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|-------|------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>                 |               |                         |       |                  | <b>2.704.606,96</b>     | <b>206.074.229,61</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>                 |               |                         |       |                  | <b>2.704.606,96</b>     | <b>206.068.953,11</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>        |               |                         |       |                  | <b>349.747,76</b>       | <b>34.212.595,26</b>  | <b>16,6%</b>  |
| <b>1.1.1. Títulos De Dívida Pública</b>               |               |                         |       |                  | <b>171.056,25</b>       | <b>23.887.303,75</b>  | <b>11,6%</b>  |
| METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP     | 8.500.000,00  | 105,43%                 | EUR   | 105,43%          | 127.403,59              | 9.089.038,59          | 4,4%          |
| REGIAO AUTONOMA ACORES, 1.85%, 21/08/2025, GOVT, SINK | 625.000,00    | 99,22%                  | EUR   | 99,22%           | 7.130,21                | 627.242,71            | 0,3%          |
| REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT      | 15.000.000,00 | 94,23%                  | EUR   | 94,23%           | 36.522,45               | 14.171.022,45         | 6,9%          |
| <b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>                     |               |                         |       |                  | <b>178.691,51</b>       | <b>10.325.291,51</b>  | <b>5,0%</b>   |
| SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP             | 10.000.000,00 | 101,47%                 | EUR   | 101,47%          | 178.691,51              | 10.325.291,51         | 5,0%          |
| <b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>            |               |                         |       |                  | <b>2.354.859,20</b>     | <b>171.856.357,85</b> | <b>83,4%</b>  |
| <b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>               |               |                         |       |                  | <b>1.457.982,49</b>     | <b>127.386.237,14</b> | <b>61,8%</b>  |
| BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT                  | 11.500.000,00 | 97,08%                  | EUR   | 97,08%           | 153.044,42              | 11.317.474,42         | 5,5%          |
| BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT                         | 4.930.000,00  | 93,85%                  | EUR   | 93,85%           | 535,87                  | 4.627.094,37          | 2,2%          |
| BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT                          | 20.850.000,00 | 102,68%                 | EUR   | 102,68%          | 352.502,47              | 21.761.699,47         | 10,6%         |
| COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT     | 2.000.000,00  | 104,79%                 | EUR   | 104,79%          | 81.134,25               | 2.176.934,25          | 1,1%          |
| CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT                       | 12.000.000,00 | 100,25%                 | EUR   | 100,25%          | 256.536,99              | 12.286.536,99         | 6,0%          |
| JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT          | 2.500.000,00  | 97,30%                  | EUR   | 97,30%           | 19.392,12               | 2.451.767,12          | 1,2%          |
| LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT                          | 950.000,00    | 91,90%                  | EUR   | 91,90%           | 0,00                    | 873.012,00            | 0,4%          |
| MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT                      | 11.683.000,00 | 97,87%                  | EUR   | 97,87%           | 190.114,42              | 11.623.682,37         | 5,6%          |
| MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT                      | 4.500.000,00  | 98,54%                  | EUR   | 98,54%           | 91.981,48               | 4.526.416,48          | 2,2%          |
| MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT                      | 2.000.000,00  | 98,79%                  | EUR   | 98,79%           | 36.879,78               | 2.012.719,78          | 1,0%          |
| REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT         | 2.000.000,00  | 92,41%                  | EUR   | 92,41%           | 0,00                    | 1.848.220,00          | 0,9%          |
| SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT             | 3.700.000,00  | 95,63%                  | EUR   | 95,63%           | 29.600,00               | 3.567.873,00          | 1,7%          |
| SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT                          | 9.010.000,00  | 97,29%                  | EUR   | 97,29%           | 115.772,33              | 8.881.781,53          | 4,3%          |
| SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP   | 36.000.000,00 | 93,47%                  | EUR   | 93,47%           | 119.559,83              | 33.768.507,83         | 16,4%         |
| XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT            | 6.100.000,00  | 92,65%                  | EUR   | 92,65%           | 10.928,53               | 5.662.517,53          | 2,7%          |
| <b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>                     |               |                         |       |                  | <b>896.876,71</b>       | <b>44.470.120,71</b>  | <b>21,6%</b>  |
| CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP        | 35.200.000,00 | 101,53%                 | EUR   | 101,53%          | 896.876,71              | 36.633.676,71         | 17,8%         |
| DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP              | 8.400.000,00  | 93,29%                  | EUR   | 93,29%           | 0,00                    | 7.836.444,00          | 3,8%          |
| <b>5. Liquidez</b>                                    |               |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>238.356,63</b>     | <b>0,1%</b>   |
| <b>5.1. À Vista</b>                                   |               |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>238.356,63</b>     | <b>0,1%</b>   |
| Depósitos à Ordem                                     |               |                         |       |                  | 0,00                    | 238.356,63            | 0,1%          |
| <b>9. Outros Activos</b>                              |               |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>-233.080,13</b>    | <b>-0,1%</b>  |
| <b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>               |               |                         |       |                  | <b>0,00</b>             | <b>-233.080,13</b>    | <b>-0,1%</b>  |
| Juros de D.O. a Regularizar                           |               |                         |       |                  | 0,00                    | 2.543,61              | 0,0%          |
| Comissões                                             |               |                         |       |                  |                         | -235.623,74           | -0,1%         |
| <b>VALOR TOTAL DA CARTEIRA</b>                        |               |                         |       |                  |                         | <b>206.074.229,61</b> |               |
| <b>NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO</b>             |               |                         |       |                  |                         | <b>1.934.531,60</b>   |               |
| <b>VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO</b>            |               |                         |       |                  |                         | <b>106,52</b>         |               |

## 2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído por:

- No mínimo, 95% em títulos de rendimento fixo (Obrigações), correspondentes a dívida de emitentes públicos e/ou autorizados a emití-la, pertencentes exclusivamente à Zona Euro;
- No máximo, 5% será representado por depósitos.

A carteira tem os seguintes limites:

- O Limite máximo de investimento por País é de 30%, exceto Portugal onde o máximo é de 100%;
- Não é permitido o investimento em risco ações 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 ativos geridos pelo Grupo Fidelidade. Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autónomo é feita de acordo com os melhores interesses dos clientes.

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. Rentabilidade 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 |
|------|---------------|--------------|
| 2024 | 1,96%         | 2,35%        |

| Rend. Anualizada |       |
|------------------|-------|
| 1 Ano            | 1,96% |
| 3 Anos           | n.a.  |
| 5 Anos           | n.a.  |
| Desde o Inicio   | 3,55% |

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade 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.