Investimento Objetivo Seguro 2027

29 fevereiro 2024

O produto “Investimento Objetivo Seguro 2027” teve o início de comercialização em 23/11/2022 e terminou em 22/12/2022.

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					**513.993,65**	**89.965.066,69**	**100,0%**
1. Valores Mobiliários Cotados					**513.993,65**	**89.901.884,15**	**99,9%**
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					**108.592,35**	**10.441.012,35**	**11,6%**
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					**79.718,91**	**8.419.458,91**	**9,4%**
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	105,79%	EUR	105,79%	77.098,69	7.482.118,69	8,3%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	1.000.000,00	93,47%	EUR	93,47%	2.620,22	937.340,22	1,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					**28.873,44**	**2.021.553,44**	**2,2%**
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	99,63%	EUR	99,63%	28.873,44	2.021.553,44	2,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					**405.401,30**	**79.460.871,80**	**88,3%**
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					**183.608,95**	**50.681.108,45**	**56,3%**
BTPS, 2.65%. 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	97,98%	EUR	97,98%	163.235,66	24.706.223,66	27,5%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.550.000,00	89,29%	EUR	89,29%	0,00	21.921.431,50	24,4%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.250.000,00	94,90%	EUR	94,90%	20.373,29	4.053.453,29	4,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					**221.792,35**	**28.779.763,35**	**32,0%**
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	95,75%	EUR	95,75%	22.032,79	4.617.792,79	5,1%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	24.700.000,00	97,01%	EUR	97,01%	199.759,56	24.161.970,56	26,9%
5. Liquidez					**0,00**	**177.541,94**	**0,2%**
5.1. À Vista					**0,00**	**177.541,94**	**0,2%**
Depósitos à Ordem					0,00	177.541,94	0,2%
9. Outros Activos					**0,00**	**-114.359,40**	**-0,1%**
9.1. Outros Devedores E Credores					**0,00**	**-114.359,40**	**-0,1%**
Comissões						-114.359,40	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	**89.965.066,69**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	**882.990,25**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	**101,89**

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído por:

- No mínimo, 95% em títulos de rendimento fixo (Obrigações), correspondentes a divida de emitentes públicos e/ou autorizados a emiti-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, rendibilidade, 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	4,32%	4,63%

	Rend. Anualizada
1 Ano	4,32%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	3,26%

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.