

Investimento Objetivo Seguro 2027

30 abril 2025

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					778.372,00	90.527.180,77	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					778.372,00	90.411.316,00	99,9%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					175.055,34	9.669.425,34	10,7%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					132.531,29	7.574.301,29	8,4%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	106,31%	EUR	106,31%	132.531,29	7.574.301,29	8,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					42.524,05	2.095.124,05	2,3%
SATA AIR AÇORES, 4.126%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	102,63%	EUR	102,63%	42.524,05	2.095.124,05	2,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					603.316,66	80.741.890,66	89,2%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					567.415,29	75.942.517,29	83,9%
BTPS, 2,65%, 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	101,55%	EUR	101,55%	273.554,26	25.712.580,76	28,4%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23.670.000,00	100,09%	EUR	100,09%	269.773,15	23.961.076,15	26,5%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.200.000,00	94,77%	EUR	94,77%	0,00	22.933.130,00	25,3%
SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT	3.350.000,00	98,86%	EUR	98,86%	24.087,88	3.335.730,38	3,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					35.901,37	4.799.373,37	5,3%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1,75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	99,24%	EUR	99,24%	35.901,37	4.799.373,37	5,3%
5. Liquidez					0,00	234.324,20	0,3%
5.1. À Vista					0,00	234.324,20	0,3%
Depósitos à Ordem					0,00	234.324,20	0,3%
9. Outros Activos					0,00	-118.459,43	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-118.459,43	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	285,59	0,0%
Comissões						-118.745,02	-0,1%

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

90.527.180,77
852.628,32
106,17

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 derivativos 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	Rentabilidade	Volatilidade
2023	4,32%	4,63%
2024	1,48%	2,32%

	Rend. Anualizada
1 Ano	1,48%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	2,37%

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.