

Investimento Objetivo Seguro 2028

30 abril 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 Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					2.009.227,05	207.806.447,93	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					2.009.227,05	207.226.960,29	99,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					424.220,77	34.647.712,02	16,7%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					211.600,50	24.172.091,75	11,6%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	106,31%	EUR	106,31%	160.930,85	9.197.365,85	4,4%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 1.85%, 21/08/2025, GOVT, SINK	625.000,00	99,47%	EUR	99,47%	8.093,75	629.800,00	0,3%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	95,35%	EUR	95,35%	42.575,90	14.344.925,90	6,9%
1.1.3. Obrigações Diversas					212.620,27	10.475.620,27	5,0%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	102,63%	EUR	102,63%	212.620,27	10.475.620,27	5,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.586.006,28	172.679.248,27	83,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					601.335,05	127.692.721,04	61,4%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	98,03%	EUR	98,03%	0,00	11.273.910,00	5,4%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	4.730.000,00	94,98%	EUR	94,98%	1.478,13	4.493.795,63	2,2%
BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT	20.850.000,00	103,61%	EUR	103,61%	56.169,67	21.658.229,17	10,4%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	105,58%	EUR	105,58%	0,00	2.111.620,00	1,0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12.000.000,00	101,26%	EUR	101,26%	283.167,12	12.434.367,12	6,0%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	98,44%	EUR	98,44%	23.244,86	2.484.344,86	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	92,44%	EUR	92,44%	0,00	878.132,50	0,4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11.683.000,00	98,83%	EUR	98,83%	0,00	11.546.659,39	5,6%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	99,45%	EUR	99,45%	5.909,42	4.481.159,42	2,2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	99,76%	EUR	99,76%	40.519,23	2.035.759,23	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	93,63%	EUR	93,63%	0,00	1.872.520,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.700.000,00	96,41%	EUR	96,41%	32.641,10	3.599.885,10	1,7%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9.010.000,00	98,27%	EUR	98,27%	0,00	8.854.217,10	4,3%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	94,42%	EUR	94,42%	145.933,32	34.137.709,32	16,4%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	93,74%	EUR	93,74%	12.272,20	5.730.412,20	2,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					983.671,23	44.986.527,23	21,6%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	102,51%	EUR	102,51%	983.671,23	37.066.839,23	17,8%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	94,28%	EUR	94,28%	0,00	7.919.688,00	3,8%
5. Liquidez					0,00	808.747,82	0,4%
5.1. À Vista					0,00	808.747,82	0,4%
Depósitos à Ordem					0,00	808.747,82	0,4%
9. Outros Activos					0,00	-229.260,18	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-229.260,18	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	589,68	0,0%
Comissões						-229.849,86	-0,1%

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

207.806.447,93
1.930.581,39
107,64

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.

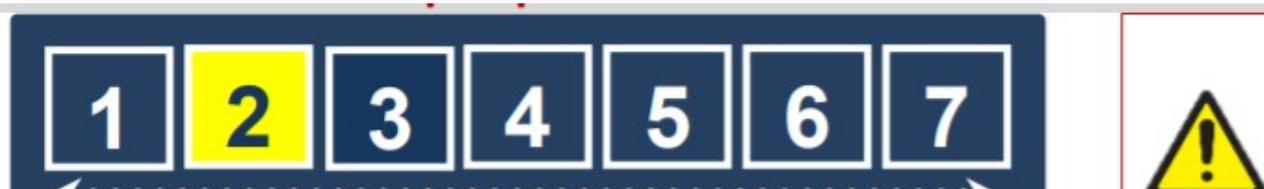
3. Rentabilidade e Indicador Sumário de Risco

Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rentabilidade	Volatilidade
2024	1,96%	2,35%

	Rend. Anualizada
1 Ano	1,96%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	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.