

Investimento Objetivo Seguro 2028

30 junho 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 Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					1.107.586,59	207.400.200,23	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.107.586,59	206.942.830,13	99,8%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					501.176,21	34.707.973,71	16,7%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					253.496,21	24.214.893,71	11,7%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	105,99%	EUR	105,99%	195.575,68	9.204.385,68	4,4%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 1.85%, 21/08/2025, GOVT, SINK	625.000,00	99,62%	EUR	99,62%	9.089,41	631.726,91	0,3%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	95,53%	EUR	95,53%	48.831,12	14.378.781,12	6,9%
1.1.3. Obrigações Diversas					247.680,00	10.493.080,00	5,1%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	102,45%	EUR	102,45%	247.680,00	10.493.080,00	5,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					606.410,38	172.234.856,42	83,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					589.051,48	128.274.149,52	61,8%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	98,01%	EUR	98,01%	14.162,32	11.285.772,32	5,4%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	4.730.000,00	95,13%	EUR	95,13%	2.474,26	4.501.934,06	2,2%
BTPS, 1.85%, 01/07/2025, GOVT	700.000,00	100,00%	EUR	100,00%	5.321,92	705.286,92	0,3%
BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT	20.850.000,00	103,53%	EUR	103,53%	116.213,11	21.702.635,11	10,5%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	105,32%	EUR	105,32%	7.507,95	2.113.927,95	1,0%
CROATIA, 2.7%, 15/08/2028, GOVT	12.000.000,00	101,37%	EUR	101,37%	310.684,93	12.475.204,93	6,0%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	98,37%	EUR	98,37%	27.226,03	2.486.376,03	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	93,08%	EUR	93,08%	0,00	884.260,00	0,4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11.883.000,00	98,75%	EUR	98,75%	17.592,68	11.554.321,52	5,6%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	99,39%	EUR	99,39%	13.874,30	4.486.424,30	2,2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	99,67%	EUR	99,67%	0,00	1.993.460,00	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	93,67%	EUR	93,67%	0,00	1.873.300,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.700.000,00	96,31%	EUR	96,31%	35.783,56	3.599.327,56	1,7%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9.010.000,00	98,21%	EUR	98,21%	10.713,26	8.859.794,66	4,3%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	94,45%	EUR	94,45%	13.836,50	34.015.260,50	16,4%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	93,82%	EUR	93,82%	13.660,66	5.736.863,66	2,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					17.358,90	43.960.706,90	21,2%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	102,32%	EUR	102,32%	17.358,90	36.035.054,90	17,4%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	94,35%	EUR	94,35%	0,00	7.925.652,00	3,8%
5. Liquidez					0,00	649.275,77	0,3%
5.1. À Vista					0,00	649.275,77	0,3%
Depósitos à Ordem					0,00	649.275,77	0,3%
9. Outros Activos					0,00	-191.905,67	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-191.905,67	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.478,48	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	44.280,00	0,0%
Comissões						-237.664,15	-0,1%

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

207.400.200,23
1.926.486,08
107,66

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.