

## **Investimento Objetivo Seguro 2027**

**31 outubro 2023**

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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>696.902,09</b>	<b>91.003.722,49</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>696.902,09</b>	<b>90.651.052,19</b>	<b>99,6%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>869,07</b>	<b>2.600.860,67</b>	<b>2,9%</b>
<b>1.1.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>869,07</b>	<b>2.600.860,67</b>	<b>2,9%</b>
PGB, 0,7%, 15/10/2027, GOVT	2.840.000,00	91,55%	EUR	91,55%	869,07	2.600.860,67	2,9%
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>303.455,84</b>	<b>9.497.405,84</b>	<b>10,4%</b>
METROPOLITANO DE LISBOA, 4,799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	104,89%	EUR	104,89%	301.876,82	7.643.826,82	8,4%
SATA AIR ACORES, 4,128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	92,60%	EUR	92,60%	1.579,02	1.853.579,02	2,0%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>392.577,18</b>	<b>78.552.785,68</b>	<b>86,3%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>277.887,98</b>	<b>50.307.465,48</b>	<b>55,3%</b>
BTPS, 2,65%, 01/12/2027, GOVT	25.250.000,00	95,34%	EUR	95,34%	277.887,98	24.351.490,48	26,8%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.700.000,00	86,99%	EUR	86,99%	0,00	21.487.271,00	23,6%
SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT	4.800.000,00	93,10%	EUR	93,10%	0,00	4.468.704,00	4,9%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>114.689,20</b>	<b>28.245.320,20</b>	<b>31,0%</b>
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1,75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	94,11%	EUR	94,11%	78.246,58	4.595.430,58	5,0%
EU, 2%, 04/10/2027, CORP	24.700.000,00	95,60%	EUR	95,60%	36.442,62	23.649.889,62	26,0%
<b>5. Líquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>475.810,10</b>	<b>0,5%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>475.810,10</b>	<b>0,5%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	475.810,10	0,5%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-123.139,80</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-123.139,80</b>	<b>-0,1%</b>
Comissões						-123.139,80	-0,1%

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

91.003.722,49  
913.864,59  
99,58

## 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 emittentes 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. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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.