

## **Investimento Objetivo Seguro 2027**

**28 fevereiro 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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>499.728,34</b>	<b>90.547.916,02</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>499.728,34</b>	<b>90.185.110,84</b>	<b>99,6%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>105.115,92</b>	<b>9.556.015,92</b>	<b>10,6%</b>
<b>1.1.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>76.389,56</b>	<b>7.490.369,56</b>	<b>8,3%</b>
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	105,91%	EUR	105,91%	76.389,56	7.490.369,56	8,3%
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>28.726,36</b>	<b>2.065.646,36</b>	<b>2,3%</b>
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	101,85%	EUR	101,85%	28.726,36	2.065.646,36	2,3%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>394.612,42</b>	<b>80.629.094,92</b>	<b>89,0%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>372.749,41</b>	<b>75.880.191,91</b>	<b>83,8%</b>
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	100,79%	EUR	100,79%	162.308,86	25.410.454,36	28,1%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23.670.000,00	99,47%	EUR	99,47%	190.656,99	23.734.022,49	26,2%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.200.000,00	93,60%	EUR	93,60%	0,00	22.650.716,00	25,0%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.150.000,00	97,96%	EUR	97,96%	19.783,56	4.084.999,06	4,5%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>21.863,01</b>	<b>4.748.903,01</b>	<b>5,2%</b>
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	98,48%	EUR	98,48%	21.863,01	4.748.903,01	5,2%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>469.111,26</b>	<b>0,5%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>469.111,26</b>	<b>0,5%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	469.111,26	0,5%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-106.306,08</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-106.306,08</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	4.660,59	0,0%
Comissões						-110.966,67	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

90.547.916,02

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

860.207,20

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

105,26

## 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
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.