

Investimento Objetivo Seguro 2028

28 fevereiro 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					2.358.803,99	206.373.736,85	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					2.358.803,99	206.410.706,26	100,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					272.792,31	34.241.338,56	16,6%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					129.160,53	23.913.106,78	11,6%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	105,91%	EUR	105,91%	92.758,75	9.095.448,75	4,4%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 1.85%, 21/08/2025, GOVT, SINK	625.000,00	99,11%	EUR	99,11%	6.134,55	625.590,80	0,3%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	94,41%	EUR	94,41%	30.267,23	14.192.067,23	6,9%
1.1.3. Obrigações Diversas					143.631,78	10.328.231,78	5,0%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	101,85%	EUR	101,85%	143.631,78	10.328.231,78	5,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					2.086.011,68	172.169.367,70	83,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					1.278.822,64	127.672.798,66	61,9%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	96,99%	EUR	96,99%	138.882,10	11.292.847,10	5,5%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	5.250.000,00	93,77%	EUR	93,77%	6.018,67	4.929.101,17	2,4%
BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT	20.850.000,00	102,84%	EUR	102,84%	292.129,12	21.734.477,62	10,5%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	105,01%	EUR	105,01%	73.626,30	2.173.886,30	1,1%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12.000.000,00	100,50%	EUR	100,50%	229.019,18	12.289.019,18	6,0%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	97,36%	EUR	97,36%	15.410,96	2.449.310,96	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	92,09%	EUR	92,09%	0,00	874.826,50	0,4%
MADRID, 1,773%, 30/04/2028, GOVT	11.683.000,00	97,82%	EUR	97,82%	172.521,74	11.601.299,66	5,6%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	98,42%	EUR	98,42%	84.016,60	4.513.006,60	2,2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	98,85%	EUR	98,85%	33.119,01	2.010.039,01	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	92,43%	EUR	92,43%	0,00	1.848.600,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.800.000,00	95,89%	EUR	95,89%	27.172,60	3.670.916,60	1,8%
SPGB, 1,4%, 30/04/2028, GOVT	9.010.000,00	97,28%	EUR	97,28%	105.059,07	8.869.626,67	4,3%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	93,51%	EUR	93,51%	92.307,22	33.755.871,22	16,4%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	92,63%	EUR	92,63%	9.540,07	5.659.970,07	2,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					807.189,04	44.496.569,04	21,6%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	101,84%	EUR	101,84%	807.189,04	36.655.925,04	17,8%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	93,34%	EUR	93,34%	0,00	7.840.644,00	3,8%
5. Liquidez					0,00	174.666,02	0,1%
5.1. À Vista					0,00	174.666,02	0,1%
Depósitos à Ordem					0,00	174.666,02	0,1%
9. Outros Activos					0,00	-211.635,43	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-211.635,43	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.884,31	0,0%
Comissões						-213.519,74	-0,1%

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

206.373.736,85
1.935.708,47
106,61

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.