

Investimento Objetivo Seguro 2027

31 dezembro 2024

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
Parte I - Valores Patrimoniais					224.656,80	90.449.597,77	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					224.656,80	89.579.495,30	99,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					37.469,59	9.488.929,59	10,5%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					22.088,55	7.444.048,55	8,2%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	106,03%	EUR	106,03%	22.088,55	7.444.048,55	8,2%
1.1.3. Obrigações Diversas					15.381,04	2.044.881,04	2,3%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	101,48%	EUR	101,48%	15.381,04	2.044.881,04	2,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					187.187,21	80.090.565,71	88,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					178.902,28	75.385.000,78	83,3%
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	100,41%	EUR	100,41%	54.710,85	25.208.417,85	27,9%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23.670.000,00	99,27%	EUR	99,27%	114.134,79	23.611.343,79	26,1%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.200.000,00	93,00%	EUR	93,00%	0,00	22.506.484,00	24,9%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.150.000,00	97,56%	EUR	97,56%	10.056,64	4.058.755,14	4,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					8.284,93	4.705.564,93	5,2%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	97,86%	EUR	97,86%	8.284,93	4.705.564,93	5,2%
5. Liquidez					0,00	987.932,33	1,1%
5.1. À Vista					0,00	987.932,33	1,1%
Depósitos à Ordem					0,00	987.932,33	1,1%
9. Outros Activos					0,00	-117.829,86	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-117.829,86	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	5.067,62	0,0%
Comissões						-122.897,48	-0,1%

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

90.449.597,77
862.841,76
104,83

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 emitir-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.