

Investimento Objetivo Seguro 2028

31 dezembro 2024

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					1.695.951,60	206.891.097,87	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.695.951,60	206.775.573,87	99,9%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					126.328,72	33.987.377,47	16,4%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					49.423,51	23.762.972,26	11,5%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	106,03%	EUR	106,03%	26.821,81	9.039.201,81	4,4%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 1.85%, 21/08/2025, GOVT, SINK	625.000,00	98,64%	EUR	98,64%	4.239,58	620.708,33	0,3%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	93,90%	EUR	93,90%	18.362,12	14.103.062,12	6,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					76.905,21	10.224.405,21	4,9%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	101,48%	EUR	101,48%	76.905,21	10.224.405,21	4,9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.569.622,88	172.788.196,40	83,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					933.129,73	128.720.779,25	62,2%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	96,49%	EUR	96,49%	111.928,01	11.208.163,01	5,4%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	6.500.000,00	93,02%	EUR	93,02%	4.803,19	6.051.038,19	2,9%
BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT	20.950.000,00	102,51%	EUR	102,51%	178.075,00	21.653.291,50	10,5%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	104,79%	EUR	104,79%	59.336,99	2.155.076,99	1,0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12.000.000,00	100,33%	EUR	100,33%	176.646,58	12.216.486,58	5,9%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	96,94%	EUR	96,94%	7.833,90	2.431.208,90	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	91,48%	EUR	91,48%	0,00	869.098,00	0,4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11.683.000,00	97,39%	EUR	97,39%	139.038,90	11.517.579,92	5,6%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	98,25%	EUR	98,25%	68.857,64	4.489.882,64	2,2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	98,53%	EUR	98,53%	25.961,42	1.996.601,42	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	91,37%	EUR	91,37%	0,00	1.827.480,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.800.000,00	95,06%	EUR	95,06%	21.030,14	3.633.120,14	1,8%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9.820.000,00	96,88%	EUR	96,88%	92.281,10	9.605.897,10	4,6%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	92,82%	EUR	92,82%	40.439,35	33.456.107,35	16,2%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	91,85%	EUR	91,85%	6.897,51	5.609.747,51	2,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					636.493,15	44.067.417,15	21,3%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	101,24%	EUR	101,24%	636.493,15	36.272.973,15	17,5%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	92,79%	EUR	92,79%	0,00	7.794.444,00	3,8%
5. Liquidez					0,00	348.984,39	0,2%
5.1. À Vista					0,00	348.984,39	0,2%
Depósitos à Ordem					0,00	348.984,39	0,2%
9. Outros Activos					0,00	-233.460,39	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-233.460,39	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	3.758,76	0,0%
Comissões						-237.219,15	-0,1%

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

206.891.097,87
1.952.343,99
105,97

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.