

## Investimento Objetivo Seguro 2027

30 junho 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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>749.585,47</b>	<b>89.191.904,09</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>749.585,47</b>	<b>88.931.458,07</b>	<b>99,7%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>246.707,19</b>	<b>9.814.472,19</b>	<b>11,0%</b>
<b>1.1.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>190.313,75</b>	<b>7.754.698,75</b>	<b>8,7%</b>
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	104,73%	EUR	104,73%	189.075,36	7.519.825,36	8,4%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	250.000,00	93,45%	EUR	93,45%	1.238,39	234.873,39	0,3%
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>56.393,44</b>	<b>2.059.773,44</b>	<b>2,3%</b>
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	100,17%	EUR	100,17%	56.393,44	2.059.773,44	2,3%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>502.878,28</b>	<b>79.116.985,88</b>	<b>88,7%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>92.550,41</b>	<b>50.431.348,41</b>	<b>56,5%</b>
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	97,66%	EUR	97,66%	52.598,16	24.516.678,66	27,5%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.400.000,00	89,87%	EUR	89,87%	0,00	21.928.524,00	24,6%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.150.000,00	95,09%	EUR	95,09%	39.952,25	3.986.145,75	4,5%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>410.327,87</b>	<b>28.685.637,47</b>	<b>32,2%</b>
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	95,44%	EUR	95,44%	50.032,79	4.631.104,79	5,2%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	24.420.000,00	97,03%	EUR	97,03%	360.295,08	24.054.532,68	27,0%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>376.255,31</b>	<b>0,4%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>376.255,31</b>	<b>0,4%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	376.255,31	0,4%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-115.809,29</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-115.809,29</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.261,99	0,0%
Comissões						-117.071,28	-0,1%

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

89.191.904,09  
874.504,94  
101,99

## 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. Rendibilidade 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	Rendibilidade	Volatilidade
2023	4,32%	4,63%

	Rend. Anualizada
1 Ano	4,32%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,26%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura.



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 1 dia.

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.