

## Investimento Objetivo Seguro 2027

31 julho 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>890.049,50</b>	<b>89.983.764,34</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>890.049,50</b>	<b>89.922.423,20</b>	<b>99,9%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>282.301,28</b>	<b>9.940.306,28</b>	<b>11,0%</b>
<b>1.1.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>218.915,05</b>	<b>7.852.980,05</b>	<b>8,7%</b>
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	105,68%	EUR	105,68%	217.528,44	7.615.058,44	8,5%
PGB, 0.7%, 15/10/2027, GOVT	250.000,00	94,61%	EUR	94,61%	1.386,61	237.921,61	0,3%
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>63.386,23</b>	<b>2.087.326,23</b>	<b>2,3%</b>
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	101,20%	EUR	101,20%	63.386,23	2.087.326,23	2,3%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>607.748,22</b>	<b>79.982.116,92</b>	<b>88,9%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>153.872,81</b>	<b>51.233.974,31</b>	<b>56,9%</b>
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	99,19%	EUR	99,19%	108.823,77	24.955.668,27	27,7%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.400.000,00	91,15%	EUR	91,15%	0,00	22.239.380,00	24,7%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	4.150.000,00	96,24%	EUR	96,24%	45.049,04	4.038.926,04	4,5%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>453.875,41</b>	<b>28.748.142,61</b>	<b>31,9%</b>
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	96,63%	EUR	96,63%	57.147,54	4.695.483,54	5,2%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	24.120.000,00	98,08%	EUR	98,08%	396.727,87	24.052.659,07	26,7%
<b>5. Líquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>181.536,76</b>	<b>0,2%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>181.536,76</b>	<b>0,2%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	181.536,76	0,2%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-120.195,62</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-120.195,62</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	1.261,99	0,0%
Comissões						-121.457,61	-0,1%

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

89.983.764,34  
870.849,47  
103,33

## 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%

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

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.