

Investimento Objetivo Seguro 2028

31 outubro 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					1.555.910,78	206.255.641,77	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.555.910,78	205.997.433,38	99,9%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					380.534,87	33.966.144,87	16,5%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					372.618,16	23.721.428,16	11,5%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	104,82%	EUR	104,82%	366.564,71	9.275.924,71	4,5%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	96,26%	EUR	96,26%	6.053,45	14.445.503,45	7,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					7.916,71	10.244.716,71	5,0%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	102,37%	EUR	102,37%	7.916,71	10.244.716,71	5,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.175.375,91	172.031.288,51	83,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					715.364,95	127.780.129,55	62,0%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	98,19%	EUR	98,19%	84.060,22	11.375.910,22	5,5%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	4.580.000,00	95,67%	EUR	95,67%	1.454,98	4.382.957,78	2,1%
BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT	20.850.000,00	102,82%	EUR	102,82%	58.425,82	21.495.353,32	10,4%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	104,41%	EUR	104,41%	44.563,29	2.132.843,29	1,0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12.000.000,00	100,96%	EUR	100,96%	122.498,63	12.237.218,63	5,9%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	98,47%	EUR	98,47%	0,00	2.461.675,00	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	94,25%	EUR	94,25%	0,00	895.375,00	0,4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11.683.000,00	98,89%	EUR	98,89%	104.421,05	11.657.739,75	5,7%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	99,29%	EUR	99,29%	53.184,82	4.521.144,82	2,2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	99,56%	EUR	99,56%	18.561,21	2.009.821,21	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	94,49%	EUR	94,49%	0,00	1.889.720,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.700.000,00	96,82%	EUR	96,82%	14.293,15	3.596.781,15	1,7%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9.010.000,00	98,31%	EUR	98,31%	63.588,38	8.920.958,98	4,3%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	95,23%	EUR	95,23%	146.148,02	34.428.048,02	16,7%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	94,60%	EUR	94,60%	4.165,38	5.774.582,38	2,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					460.010,96	44.251.158,96	21,5%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	101,73%	EUR	101,73%	460.010,96	36.267.210,96	17,6%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	95,05%	EUR	95,05%	0,00	7.983.948,00	3,9%
5. Liquidez					0,00	494.300,86	0,2%
5.1. À Vista					0,00	494.300,86	0,2%
Depósitos à Ordem					0,00	494.300,86	0,2%
9. Outros Activos					0,00	-236.092,47	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-236.092,47	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	633,31	0,0%
Comissões						-236.725,78	-0,1%

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

206.255.641,77
1.909.799,48
108,00

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 emittentes 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	Rendibilidade	Volatilidade
2024	1,96%	2,35%

Rend. Anualizada	
1 Ano	1,96%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	3,55%

As rendibilidades 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.