

## **Investimento Objetivo Seguro 2027**

**31 dezembro 2025**

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

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:

| DESIGNACAO  | QUANTIDADE | COTACAO<br>MOEDA<br>ORIGEM | MOEDA | COTACAO<br>EUR | JURO<br>DECORRIDO<br>EUR | MONTANTE<br>GLOBAL<br>EUR | PESO   |
|---|------------|----------------------------|-------|----------------|--------------------------|---------------------------|--------|
| PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS                    |            |                            |       |                | 226 266.95               | 89 140 233.46             | 100.0% |
| 1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS                     |            |                            |       |                | 226 266.95               | 88 463 321.55             | 99.2%  |
| 1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal            |            |                            |       |                | 37 469.59                | 9 370 549.59              | 10.5%  |
| 1.1.1 Títulos de Dívida Pública                   |            |                            |       |                | 22 088.55                | 7 316 508.55              | 8.2%   |
| METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP | 7 000 000  | 104.21%                    | EUR   | 104.21%        | 22 088.55                | 7 316 508.55              | 8.2%   |
| 1.1.3 Obrigações Diversas                         |            |                            |       |                | 15 381.04                | 2 054 041.04              | 2.3%   |
| SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP         | 2 000 000  | 101.93%                    | EUR   | 101.93%        | 15 381.04                | 2 054 041.04              | 2.3%   |
| 1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.                |            |                            |       |                | 188 797.36               | 79 092 771.96             | 88.7%  |
| 1.2.1 Títulos de Dívida Pública                   |            |                            |       |                | 180 512.43               | 74 336 519.03             | 83.4%  |
| BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT                     | 25 050 000 | 100.75%                    | EUR   | 100.75%        | 54 710.85                | 25 292 084.85             | 28.4%  |
| EU, 2%, 04/10/2027, GOVT                          | 23 420 000 | 99.70%                     | EUR   | 99.70%         | 112 929.32               | 23 463 371.92             | 26.3%  |
| FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT                     | 2 550 000  | 100.88%                    | EUR   | 100.88%        | 12 872.26                | 2 585 414.26              | 2.9%   |
| SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT                        | 24 050 000 | 95.62%                     | EUR   | 95.62%         | 0                        | 22 995 648                | 25.8%  |
| 1.2.3 Obrigações Diversas                         |            |                            |       |                | 8 284.93                 | 4 756 252.93              | 5.3%   |
| CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP | 4 800 000  | 98.92%                     | EUR   | 98.92%         | 8 284.93                 | 4 756 252.93              | 5.3%   |
| 5 LIQUIDEZ  |            |                            |       |                | 0                        | 797 055.09                | 0.9%   |
| 5.1 À Vista                                       |            |                            |       |                | 0                        | 797 055.09                | 0.9%   |
| 5.1.2 Depósitos à Ordem                           |            |                            |       |                | 0                        | 797 055.09                | 0.9%   |
| 9 OUTROS ACTIVOS                                  |            |                            |       |                | 0                        | -120 143.18               | -0.1%  |
| 9.1 Outros Devedores e Credores                   |            |                            |       |                | 0                        | -120 143.18               | -0.1%  |
| 9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar                 |            |                            |       |                | 0                        | 1 004.11                  | 0.0%   |
| 9.1.5 Comissões                                   |            |                            |       |                | 0                        | -121 147.29               | -0.1%  |

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO       | 89 140 233.46 |
| NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO  | 840 505.46    |
| VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO | 106.06        |

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 |
|------|---------------|--------------|
| 2022 | -0.98%        | 0.00%        |
| 2023 | 4.32%         | 4.63%        |
| 2024 | 1.48%         | 2.34%        |
| 2025 | 1.17%         | 1.30%        |

| ANUIDADE AUXILIAR | REND ANUALIZADA |
|-------------------|-----------------|
| 1 Ano             | 1.17%           |
| 3 Anos            | 2.31%           |
| 5 Anos            | n.a.            |
| Desde o Inicio    | 1.97%           |

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