

Investimento Objetivo Seguro 2028

31 dezembro 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

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 MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					1 681 056.34	205 459 515.09	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS				1 681 056.34	205 403 426.23	100.0%	
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal				122 089.14	33 649 999.14	16.4%	
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				45 183.93	23 379 793.93	11.4%	
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8 500 000	104.21%	EUR	104.21%	26 821.81	8 884 331.81	4.3%
REGIAO AUTONOMA ACORES. 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15 000 000	96.51%	EUR	96.51%	18 362.12	14 495 462.12	7.1%
1.1.3 Obrigações Diversas				76 905.21	10 270 205.21	5.0%	
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10 000 000	101.93%	EUR	101.93%	76 905.21	10 270 205.21	5.0%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.				1 558 967.20	171 753 427.09	83.6%	
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				922 474.05	127 444 753.94	62.0%	
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11 500 000	98.16%	EUR	98.16%	111 928.01	11 400 328.01	5.5%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	4 280 000	95.68%	EUR	95.68%	3 162.72	4 098 266.72	2.0%
BTPS, 3.4%. 01/04/2028, GOVT	20 850 000	102.30%	EUR	102.30%	177 225	21 506 358	10.5%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2 000 000	103.90%	EUR	103.90%	59 336.99	2 137 296.99	1.0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12 000 000	100.67%	EUR	100.67%	176 646.58	12 256 926.58	6.0%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2 500 000	98.24%	EUR	98.24%	7 833.90	2 463 883.90	1.2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950 000	94.46%	EUR	94.46%	0	897 322.50	0.4%
MADRID, 1,773%, 30/04/2028, GOVT	11 683 000	98.80%	EUR	98.80%	139 038.90	11 682 193.39	5.7%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4 500 000	99.05%	EUR	99.05%	68 857.64	4 526 152.64	2.2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2 000 000	99.38%	EUR	99.38%	25 961.42	2 013 621.42	1.0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2 000 000	94.58%	EUR	94.58%	0	1 891 580	0.9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3 700 000	96.85%	EUR	96.85%	20 476.71	3 604 074.71	1.8%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9 010 000	98.19%	EUR	98.19%	84 669.32	8 931 498.22	4.3%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36 000 000	95.03%	EUR	95.03%	40 439.35	34 250 555.35	16.7%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6 100 000	94.72%	EUR	94.72%	6 897.51	5 784 695.51	2.8%
1.2.3 Obrigações Diversas				636 493.15	44 308 673.15	21.6%	
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35 200 000	101.36%	EUR	101.36%	636 493.15	36 313 805.15	17.7%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8 400 000	95.18%	EUR	95.18%	0	7 994 868	3.9%
5 LIQUIDEZ				0	291 055.47	0.1%	
5.1 À Vista				0	291 055.47	0.1%	
5.1.2 Depósitos à Ordem				0	291 055.47	0.1%	
9 OUTROS ACTIVOS				0	-234 966.61	-0.1%	
9.1 Outros Devedores e Credores				0	-234 966.61	-0.1%	
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar				0	549.80	0.0%	
9.1.5 Comissões				0	-235 516.41	-0.1%	

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO **205 459 515.09**

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO **1 904 300.74**

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO **107.89**

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, 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, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

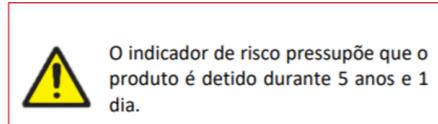
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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	3.93%	4.19%
2024	1.96%	2.37%
2025	1.81%	1.47%

ANUIDADE AUXILIAR	REND. ANUALIZADA
1 Ano	1.81%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	2.90%

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