

## **Investimento Objetivo Seguro 2027**

**28 fevereiro 2026**

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:

DESIGNAÇÃO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					502 138.61	89 291 147.18	100.0%
<b>1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>					502 138.61	88 984 243.61	99.7%
<b>1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					105 115.92	9 428 415.92	10.6%
<b>1.1.1 Títulos de Dívida Pública</b>					76 389.56	7 361 149.56	8.2%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7 000 000	104.07%	EUR	104.07%	76 389.56	7 361 149.56	8.2%
<b>1.1.3 Obrigações Diversas</b>					28 726.36	2 067 266.36	2.3%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2 000 000	101.93%	EUR	101.93%	28 726.36	2 067 266.36	2.3%
<b>1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					397 022.69	79 555 827.69	89.1%
<b>1.2.1 Títulos de Dívida Pública</b>					375 159.68	74 766 604.68	83.7%
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25 050 000	100.95%	EUR	100.95%	162 308.86	25 451 285.86	28.5%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23 420 000	99.88%	EUR	99.88%	188 643.29	23 580 539.29	26.4%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	2 550 000	101.05%	EUR	101.05%	24 207.53	2 601 084.53	2.9%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24 050 000	96.19%	EUR	96.19%	0	23 133 695	25.9%
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>					21 863.01	4 789 223.01	5.4%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4 800 000	99.32%	EUR	99.32%	21 863.01	4 789 223.01	5.4%
<b>5 LIQUIDEZ</b>					0	415 818.41	0.5%
<b>5.1 À Vista</b>					0	415 818.41	0.5%
<b>5.1.2 Depósitos à Ordem</b>					0	415 818.41	0.5%
<b>9 OUTROS ACTIVOS</b>					0	-108 914.84	-0.1%
<b>9.1 Outros Devedores e Credores</b>					0	-108 914.84	-0.1%
<b>9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar</b>					0	602.15	0.0%
<b>9.1.5 Comissões</b>					0	-109 516.99	-0.1%

**VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO**

**89 291 147.18**

**NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO**

**839 180.06**

**VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO**

**106.40**

## 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 Início	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.