

Investimento Objetivo Seguro 2028

31 janeiro 2026

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					2 032 339.24	205 760 922.32	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					2 032 339.24	205 558 383.31	99.9%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					198 048.91	33 758 863.91	16.4%
1.1.1 Títulos de Dívida Pública					86 083.98	23 447 498.98	11.4%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8 500 000	104.18%	EUR	104.18%	61 466.64	8 916 681.64	4.3%
REGIAO AUTONOMA ACORES. 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15 000 000	96.71%	EUR	96.71%	24 617.34	14 530 817.34	7.1%
1.1.3 Obrigações Diversas					111 964.93	10 311 364.93	5.0%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10 000 000	101.99%	EUR	101.99%	111 964.93	10 311 364.93	5.0%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					1 834 290.33	171 799 519.40	83.5%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					1 108 109.51	127 316 130.58	61.9%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11 500 000	98.32%	EUR	98.32%	126 090.32	11 433 350.32	5.6%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	3 610 000	96.05%	EUR	96.05%	3 440.48	3 470 917.68	1.7%
BTPS, 3.4%. 01/04/2028, GOVT	20 850 000	102.48%	EUR	102.48%	237 598.35	21 603 844.35	10.5%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2 000 000	103.69%	EUR	103.69%	66 844.93	2 140 704.93	1.0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12 000 000	100.82%	EUR	100.82%	204 164.38	12 302 684.38	6.0%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2 500 000	98.54%	EUR	98.54%	11 815.07	2 475 265.07	1.2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950 000	94.70%	EUR	94.70%	0	899 678.50	0.4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11 683 000	98.95%	EUR	98.95%	156 631.58	11 716 843.25	5.7%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4 500 000	99.44%	EUR	99.44%	76 822.52	4 551 487.52	2.2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2 000 000	99.67%	EUR	99.67%	29 722.19	2 023 162.19	1.0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2 000 000	94.99%	EUR	94.99%	0	1 899 780	0.9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3 700 000	97.21%	EUR	97.21%	23 619.18	3 620 278.18	1.8%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9 010 000	98.39%	EUR	98.39%	95 382.58	8 960 051.28	4.4%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36 000 000	95.41%	EUR	95.41%	67 691.96	34 414 247.96	16.7%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6 100 000	95.01%	EUR	95.01%	8 285.97	5 803 834.97	2.8%
1.2.3 Obrigações Diversas					726 180.82	44 483 388.82	21.6%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35 200 000	101.52%	EUR	101.52%	726 180.82	36 461 220.82	17.7%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8 400 000	95.50%	EUR	95.50%	0	8 022 168	3.9%
5 LIQUIDEZ					0	437 964.71	0.2%
5.1 À Vista					0	437 964.71	0.2%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	437 964.71	0.2%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-235 425.70	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-235 425.70	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	351.27	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-235 776.97	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	205 760 922.32
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 901 881.18
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	108.19

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

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

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade 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.