

## **Investimento Objetivo Seguro 2027**

**31 Agosto 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 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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>1,009,059.45</b>	<b>89,765,944.34</b>	<b>100.0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>1,009,059.45</b>	<b>89,762,502.05</b>	<b>100.0%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>316,080.74</b>	<b>9,703,600.74</b>	<b>10.8%</b>
<b>1.1.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>245,735.10</b>	<b>7,601,195.10</b>	<b>8.5%</b>
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7,000,000.00	105.08%	EUR	105.08%	245,735.10	7,601,195.10	8.5%
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>70,345.64</b>	<b>2,102,405.64</b>	<b>2.3%</b>
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2,000,000.00	101.60%	EUR	101.60%	70,345.64	2,102,405.64	2.3%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>692,978.71</b>	<b>80,058,901.31</b>	<b>89.2%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>628,770.49</b>	<b>75,243,269.09</b>	<b>83.8%</b>
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25,050,000.00	101.00%	EUR	101.00%	165,049.39	25,464,797.89	28.4%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23,670,000.00	99.88%	EUR	99.88%	429,302.47	24,070,425.07	26.8%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24,050,000.00	95.05%	EUR	95.05%	0.00	22,859,765.50	25.5%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	2,850,000.00	98.73%	EUR	98.73%	34,418.63	2,848,280.63	3.2%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>64,208.22</b>	<b>4,815,632.22</b>	<b>5.4%</b>
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4,800,000.00	98.99%	EUR	98.99%	64,208.22	4,815,632.22	5.4%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0.00</b>	<b>125,254.86</b>	<b>0.1%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0.00</b>	<b>125,254.86</b>	<b>0.1%</b>
Depósitos à Ordem					0.00	125,254.86	0.1%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0.00</b>	<b>-121,812.57</b>	<b>-0.1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0.00</b>	<b>-121,812.57</b>	<b>-0.1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	254.10	0.0%
Comissões					0.00	-122,066.67	-0.1%

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

89,765,944.34  
846,944.22  
105.99

## 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 derivativos 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	Rentabilidade	Volatilidade
2023	4,32%	4,63%
2024	1,48%	2,32%

	Rend. Anualizada
1 Ano	1,48%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	2,37%

As rentabilidades 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.