

Investimento Objetivo Seguro 2027

30 junho 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					740 383.61	88 259 887	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					740 383.61	87 980 777.51	99.7%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					244 994.76	9 440 594.76	10.7%
1.1.1 Títulos de Dívida Pública					188 673.01	7 370 953.01	8.4%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7 000 000	102.60%	EUR	102.60%	188 673.01	7 370 953.01	8.4%
1.1.3 Obrigações Diversas					56 321.75	2 069 641.75	2.3%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2 000 000	100.67%	EUR	100.67%	56 321.75	2 069 641.75	2.3%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					495 388.85	78 540 182.75	89.0%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					445 449.12	73 752 595.02	83.6%
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25 050 000	100.02%	EUR	100.02%	52 598.16	25 107 858.66	28.4%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23 420 000	99.30%	EUR	99.30%	345 204.38	23 601 732.78	26.7%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	2 550 000	100.14%	EUR	100.14%	47 646.58	2 601 318.58	2.9%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	23 350 000	96.11%	EUR	96.11%	0	22 441 685	25.4%
1.2.3 Obrigações Diversas					49 939.73	4 787 587.73	5.4%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4 800 000	98.70%	EUR	98.70%	49 939.73	4 787 587.73	5.4%
5 LIQUIDEZ					0	394 401.53	0.4%
5.1 À Vista					0	394 401.53	0.4%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	394 401.53	0.4%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-115 292.04	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-115 292.04	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	633.04	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-115 925.08	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	88 259 887.00
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	833 893.01
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	105.84

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

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

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.