

Investimento Objetivo Seguro 2028

30 junho 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					1 067 457.89	202 395 004.05	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					1 067 457.89	201 479 960.96	99.5%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					565 596.29	33 898 436.29	16.7%
1.1.1 Títulos de Dívida Pública					283 987.52	23 550 227.52	11.6%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8 500 000	102.60%	EUR	102.60%	229 102.95	8 950 442.95	4.4%
REGIAO AUTONOMA ACORES. 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15 000 000	96.97%	EUR	96.97%	54 884.57	14 599 784.57	7.2%
1.1.3 Obrigações Diversas					281 608.77	10 348 208.77	5.1%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10 000 000	100.67%	EUR	100.67%	281 608.77	10 348 208.77	5.1%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					501 861.60	167 581 524.67	82.8%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					397 708.18	124 065 247.25	61.3%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11 500 000	97.89%	EUR	97.89%	27 867.79	11 285 677.79	5.6%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	3 210 000	96.06%	EUR	96.06%	2 333.36	3 085 859.36	1.5%
BTPS, 3.4%. 01/04/2028, GOVT	20 850 000	101.25%	EUR	101.25%	174 319.67	21 284 110.67	10.5%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2 000 000	102.54%	EUR	102.54%	14 773.70	2 065 613.70	1.0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12 000 000	99.65%	EUR	99.65%	13 315.07	11 970 715.07	5.9%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2 500 000	98.02%	EUR	98.02%	31 078.77	2 481 578.77	1.2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950 000	95.17%	EUR	95.17%	0	904 143.50	0.4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11 683 000	98.44%	EUR	98.44%	34 617.85	11 535 246.22	5.7%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4 500 000	98.89%	EUR	98.89%	21 582.25	4 471 587.25	2.2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2 000 000	99.03%	EUR	99.03%	3 639.45	1 984 279.45	1.0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2 000 000	95.17%	EUR	95.17%	0	1 903 300	0.9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3 700 000	96.88%	EUR	96.88%	1 824.66	3 586 421.66	1.8%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	7 510 000	97.95%	EUR	97.95%	17 571.34	7 373 766.54	3.6%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36 000 000	95.21%	EUR	95.21%	39 779.94	34 316 171.94	17.0%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6 100 000	95.11%	EUR	95.11%	15 004.33	5 816 775.33	2.9%
1.2.3 Obrigações Diversas					104 153.42	43 516 277.42	21.5%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35 200 000	100.46%	EUR	100.46%	104 153.42	35 467 481.42	17.5%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8 400 000	95.82%	EUR	95.82%	0	8 048 796	4.0%
5 LIQUIDEZ					0	1 137 586.61	0.6%
5.1 À Vista					0	1 137 586.61	0.6%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 137 586.61	0.6%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-222 543.52	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-222 543.52	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	1 702.01	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-224 245.53	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	202 395 004.05
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 877 022.81
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	107.83

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. 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 Início	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.