

Investimento Objetivo Seguro 2027

30 novembro 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
Parte I - Valores Patrimoniais					749.169,90	89.318.350,02	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					749.169,90	89.115.680,00	99,8%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					337.856,61	9.719.266,61	10,9%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					329.487,51	7.665.697,51	8,6%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	104,80%	EUR	104,80%	329.487,51	7.665.697,51	8,6%
1.1.3. Obrigações Diversas					8.369,10	2.053.569,10	2,3%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	102,26%	EUR	102,26%	8.369,10	2.053.569,10	2,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					411.313,29	79.396.413,39	88,9%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					410.162,61	74.643.838,71	83,6%
BTPS, 2.65%, 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	100,94%	EUR	100,94%	330.098,77	25.615.318,27	28,7%
EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23.420.000,00	99,83%	EUR	99,83%	73.147,40	23.452.865,00	26,3%
FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	2.550.000,00	101,05%	EUR	101,05%	6.916,44	2.583.614,94	2,9%
SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.050.000,00	95,60%	EUR	95,60%	0,00	22.992.040,50	25,7%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.150,68	4.752.574,68	5,3%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	98,99%	EUR	98,99%	1.150,68	4.752.574,68	5,3%
5. Liquidez					0,00	319.713,75	0,4%
5.1. À Vista					0,00	319.713,75	0,4%
Depósitos à Ordem					0,00	319.713,75	0,4%
9. Outros Activos					0,00	-117.043,73	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-117.043,73	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	431,42	0,0%
Comissões					0,00	-117.475,15	-0,1%

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

89.318.350,02
841.198,30
106,18

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 emitir-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	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 Inicio	2,37%

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

1

2

3

4

5

6

7

←

.....

→

Risco mais baixoRisco mais elevado

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.