

Investimento Objetivo Seguro 2028

31 julho 2025

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 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					1.422.852,12	206.431.247,72	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.422.852,12	206.368.223,42	100,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					652.604,67	34.743.059,67	16,8%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					335.936,18	24.273.491,18	11,8%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	105,55%	EUR	105,55%	263.747,78	9.235.752,78	4,5%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 1,85%, 21/08/2025, GOVT, SINK	625.000,00	99,90%	EUR	99,90%	11.048,61	635.398,61	0,3%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0,491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	95,61%	EUR	95,61%	61.139,79	14.402.339,79	7,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					316.668,49	10.468.568,49	5,1%
SATA AIR ACORES, 4,128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	101,53%	EUR	101,53%	316.668,49	10.468.568,49	5,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					770.247,45	171.625.163,75	83,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					576.406,35	127.661.334,65	61,8%
BASQUE GOVT, 1,45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	97,75%	EUR	97,75%	42.030,11	11.283.395,11	5,5%
BTPS, 0,25%, 15/03/2028, GOVT	4.730.000,00	95,05%	EUR	95,05%	4.434,39	4.500.157,49	2,2%
BTPS, 3,4%, 01/04/2028, GOVT	20.850.000,00	102,92%	EUR	102,92%	234.363,11	21.694.017,11	10,5%
BTPS, 3,6%, 29/09/2025, GOVT	400.000,00	100,24%	EUR	100,24%	4.852,17	405.792,17	0,2%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4,42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	104,62%	EUR	104,62%	22.281,64	2.114.661,64	1,0%
CROATIA, 2,7%, 15/06/2028, GOVT	12.000.000,00	101,11%	EUR	101,11%	40.832,88	12.174.152,88	5,9%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1,875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	98,01%	EUR	98,01%	35.059,93	2.485.184,93	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	93,56%	EUR	93,56%	0,00	888.772,50	0,4%
MADRID, 1,773%, 30/04/2028, GOVT	11.683.000,00	98,46%	EUR	98,46%	52.210,53	11.555.292,33	5,6%
MADRID, 2,084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	99,05%	EUR	99,05%	29.547,12	4.486.977,12	2,2%
MADRID, 2,214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	99,30%	EUR	99,30%	7.400,22	1.993.420,22	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	93,81%	EUR	93,81%	0,00	1.876.260,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.700.000,00	96,31%	EUR	96,31%	4.967,12	3.568.289,12	1,7%
SPGB, 1,4%, 30/04/2028, GOVT	9.010.000,00	97,92%	EUR	97,92%	31.794,19	8.854.296,09	4,3%
SPIRE (BTPS 1,3 05/15/28), 0,884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	94,42%	EUR	94,42%	66.588,15	34.058.760,15	16,5%
XUNTA DE GALICIA, 0,268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	93,80%	EUR	93,80%	44,79	5.721.905,79	2,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					193.841,10	43.963.829,10	21,3%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	101,82%	EUR	101,82%	193.841,10	36.034.481,10	17,5%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	94,40%	EUR	94,40%	0,00	7.929.348,00	3,8%
5. Liquidez					0,00	299.032,51	0,1%
5.1. À Vista					0,00	299.032,51	0,1%
Depósitos à Ordem					0,00	299.032,51	0,1%
9. Outros Activos					0,00	-236.008,21	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-236.008,21	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	986,84	0,0%
Comissões						-236.995,05	-0,1%

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

206.431.247,72
1.920.792,26
107,47

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.

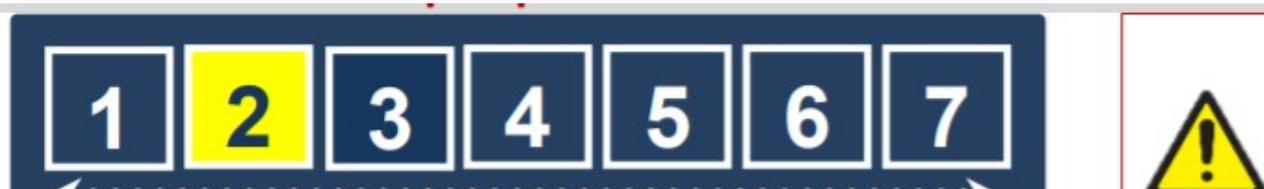
3. Rentabilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2024	1,96%	2,35%

	Rend. Anualizada
1 Ano	1,96%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	3,55%

As rendibilidades 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.