

Investimento Objetivo Seguro 2027

30 setembro 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						1.169.639,55	89.468.204,31	100,0%
1.	Valores Mobiliários Cotados					1.169.639,55	89.388.145,25	99,9%
1.1.	Mercado Cotações Oficiais Portugal					350.477,18	9.723.067,18	10,9%
1.1.1.	Títulos De Dívida Pública					273.345,78	7.608.015,78	8,5%
	METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	7.000.000,00	104,78%	EUR	104,78%	273.345,78	7.608.015,78	8,5%
1.1.3.	Obrigações Diversas					77.131,40	2.115.051,40	2,4%
	SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	2.000.000,00	101,90%	EUR	101,90%	77.131,40	2.115.051,40	2,4%
1.2.	Mercado Cotações Oficiais U.E.					819.162,37	79.665.078,07	89,0%
1.2.1.	Títulos De Dívida Pública					748.050,04	74.845.757,74	83,7%
	BTPS, 2.65%. 01/12/2027, GOVT	25.050.000,00	100,89%	EUR	100,89%	219.461,27	25.492.155,77	28,5%
	EU, 2%, 04/10/2027, GOVT	23.420.000,00	99,76%	EUR	99,76%	463.266,85	23.827.293,05	26,6%
	FRTR, 2.75%, 25/10/2027, GOVT	2.550.000,00	101,14%	EUR	101,14%	65.321,92	2.644.417,42	3,0%
	SPGB, 0%, 31/01/2028, GOVT	24.050.000,00	95,14%	EUR	95,14%	0,00	22.881.891,50	25,6%
1.2.3.	Obrigações Diversas					71.112,33	4.819.320,33	5,4%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 1.75%, 25/11/2027, CORP	4.800.000,00	98,92%	EUR	98,92%	71.112,33	4.819.320,33	5,4%
5.	Liquidez					0,00	95.999,70	0,1%
5.1.	À Vista					0,00	95.999,70	0,1%
	Depósitos à Ordem					0,00	95.999,70	0,1%
9.	Outros Activos					0,00	-15.940,64	0,0%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-15.940,64	0,0%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	212,54	0,0%
	Transacções a Liquidar					0,00	101.729,56	0,1%
	Comissões					0,00	-117.882,74	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO 89.468.204,31 844.443,32 105.95

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído por:

- No mínimo, 95% em títulos de rendimento fixo (Obrigações), correspondentes a divida de emitentes públicos e/ou autorizados a emiti-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, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

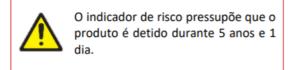
Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rendibilidade	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 rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade 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.