

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 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.

