

Investimento Objetivo Seguro 2028

30 setembro 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					2.092.170,93	206.223.933,16	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					2.092.170,93	206.201.540,18	100,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					791.025,34	34.267.960,34	16,6%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					405.368,35	23.692.703,35	11,5%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	104,78%	EUR	104,78%	331.919,88	9.238.304,88	4,5%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	95,87%	EUR	95,87%	73.448,47	14.454.398,47	7,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					385.656,99	10.575.256,99	5,1%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	101,90%	EUR	101,90%	385.656,99	10.575.256,99	5,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.301.145,59	171.933.579,84	83,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					930.822,30	127.822.820,55	62,0%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	97,92%	EUR	97,92%	69.897,90	11.330.582,90	5,5%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	4.730.000,00	95,29%	EUR	95,29%	489,99	4.507.659,69	2,2%
BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT	20.850.000,00	102,69%	EUR	102,69%	352.513,11	21.763.169,61	10,6%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	104,36%	EUR	104,36%	37.055,34	2.124.155,34	1,0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12.000.000,00	100,94%	EUR	100,94%	94.980,82	12.207.780,82	5,9%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	98,16%	EUR	98,16%	42.893,84	2.496.818,84	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	93,97%	EUR	93,97%	0,00	892.753,00	0,4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11.683.000,00	98,63%	EUR	98,63%	86.828,38	11.609.187,13	5,6%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	99,03%	EUR	99,03%	45.219,95	4.501.569,95	2,2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	99,36%	EUR	99,36%	14.800,44	2.002.060,44	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	94,16%	EUR	94,16%	0,00	1.883.140,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.700.000,00	96,60%	EUR	96,60%	11.150,68	3.585.239,68	1,7%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9.010.000,00	98,06%	EUR	98,06%	52.875,12	8.888.351,42	4,3%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	94,89%	EUR	94,89%	119.339,81	34.280.459,81	16,6%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	94,22%	EUR	94,22%	2.776,92	5.749.891,92	2,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					370.323,29	44.110.759,29	21,4%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	101,65%	EUR	101,65%	370.323,29	36.152.179,29	17,5%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	94,75%	EUR	94,75%	0,00	7.958.580,00	3,9%
5. Liquidez					0,00	250.594,52	0,1%
5.1. À Vista					0,00	250.594,52	0,1%
Depósitos à Ordem					0,00	250.594,52	0,1%
9. Outros Activos					0,00	-228.201,54	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-228.201,54	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	699,50	0,0%
Comissões						-228.901,04	-0,1%

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

206.223.933,16
1.914.983,41
107,69

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 emittentes 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. 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
2024	1,96%	2,35%

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