

INVESTIMENTO CAPITAL SEGURO 2030 - 2.^a SÉRIE (ICAE)

28 fevereiro 2026

O produto Investimento Obrigações Globais 2025 esteve em comercialização entre 29/09/2025 e 24/10/2025.

1. Composição do Fundo

Na data de referência deste Relatório, a composição detalhada dos ativos que integram o património do fundo autónomo, o qual apresenta as responsabilidades associadas a esta opção de investimento, é apresentada a seguir. As valorizações consideradas 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					1.855.894,07	204.003.810,87	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.855.894,07	187.729.109,07	92,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					241.853,19	34.183.874,19	16,8%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					34.428,49	12.972.804,49	6,4%
PGB, 0,7%, 15/10/2027, GOVT	13.200.000,00	98,02%	EUR	98,02%	34.428,49	12.972.804,49	6,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					207.424,70	21.211.069,70	10,4%
BCP, VAR, 07/04/2028, CORP, CALL	3.000.000,00	99,16%	EUR	99,16%	47.034,24	3.021.684,24	1,5%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	2.900.000,00	100,04%	EUR	100,04%	55.477,40	2.956.666,40	1,4%
CGD, 0,375%, 21/09/2027, CORP, CALL	9.000.000,00	98,82%	EUR	98,82%	14.794,56	8.908.324,56	4,4%
EDP, 1,625%, 15/04/2027, CORP, CALL	3.400.000,00	99,22%	EUR	99,22%	48.286,99	3.421.596,99	1,7%
EDP, VAR, 14/03/2082, CORP, CALL	2.900.000,00	98,65%	EUR	98,65%	41.831,51	2.902.797,51	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.437.568,69	139.778.025,69	68,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					58.356,16	12.344.356,16	6,1%
SPGB, 0,8%, 30/07/2027, GOVT	12.500.000,00	98,29%	EUR	98,29%	58.356,16	12.344.356,16	6,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					1.379.212,53	127.433.669,53	62,5%
ABN AMRO BANK, 0,6%, 15/01/2027, CORP	1.000.000,00	98,59%	EUR	98,59%	723,29	986.653,29	0,5%
ACCIONA ENERGIA FINANCIÁ, 0,375%, 07/10/2027, CORP	4.000.000,00	96,58%	EUR	96,58%	5.917,81	3.869.237,81	1,9%
AG INSURANCE, VAR, 30/06/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,91%	EUR	100,91%	23.301,37	1.032.441,37	0,5%
ASR NEDERLAND, 4,625%, PERP, 19/10/2169, CORP, CALL	2.000.000,00	101,43%	EUR	101,43%	33.543,95	2.062.183,95	1,0%
ASSICURAZIONI GENERALI, 5,5%, 27/10/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	104,05%	EUR	104,05%	18.684,93	1.059.144,93	0,5%
AXA, VAR, 06/07/2047, CORP, CALL	1.000.000,00	100,82%	EUR	100,82%	21.914,39	1.030.094,39	0,5%
BANCO SANTANDER, 0,5%, 24/03/2027, CORP, CALL	4.500.000,00	99,94%	EUR	99,94%	21.020,50	4.518.275,50	2,2%
BANCO SANTANDER, 1,125%, 23/06/2027, CORP	6.000.000,00	98,36%	EUR	98,36%	46.232,88	5.947.772,88	2,9%
BAYER, 0,75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	98,65%	EUR	98,65%	1.633,56	1.481.308,56	0,7%
BAYER, VAR, 25/03/2082, CORP, CALL	1.400.000,00	101,13%	EUR	101,13%	26.926,03	1.442.746,03	0,7%
BBVA, 3,375%, 20/09/2027, CORP	1.000.000,00	101,57%	EUR	101,57%	14.886,99	1.030.546,99	0,5%
BBVA, VAR, 24/03/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	99,88%	EUR	99,88%	4.087,33	3.499.957,33	1,7%
BMW FINANCE, 0,375%, 24/09/2027, CORP	2.300.000,00	97,07%	EUR	97,07%	3.709,93	2.236.319,93	1,1%
BNP PARIBAS, 2,25%, 11/01/2027, CORP	1.000.000,00	99,78%	EUR	99,78%	2.958,90	1.000.758,90	0,5%
CAIXABANK, VAR, 21/01/2028, CORP, CALL	5.000.000,00	98,44%	EUR	98,44%	3.253,43	4.925.403,43	2,4%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2.000.000,00	103,51%	EUR	103,51%	16.319,44	2.086.419,44	1,0%
CELLNEX FIN, 1%, 15/09/2027, CORP, CALL	3.000.000,00	97,85%	EUR	97,85%	13.643,84	2.949.233,84	1,4%
CELLNEX TELECOM, 1%, 20/04/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	98,49%	EUR	98,49%	9.463,03	1.092.820,03	0,5%
CIE DE SAINT-GOBAIN, 1,375%, 14/06/2027, CORP	1.000.000,00	98,69%	EUR	98,69%	9.756,85	996.656,85	0,5%
CNP ASSURANCES, VAR, 10/06/2047, CORP, CALL	3.000.000,00	101,92%	EUR	101,92%	97.273,97	3.154.933,97	1,5%
CREDIT AGRICOLE, 2,625%, 17/03/2027, CORP	2.000.000,00	100,05%	EUR	100,05%	50.054,79	2.050.974,79	1,0%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/12/2170, CORP, CALL	400.000,00	100,13%	EUR	100,13%	2.977,78	403.513,78	0,2%
DAIMLER TRUCK INTL, 1,625%, 06/04/2027, CORP	1.500.000,00	99,12%	EUR	99,12%	21.904,11	1.508.704,11	0,7%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 2,875%, 16/05/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,26%	EUR	100,26%	56.712,31	2.563.212,31	1,3%
EDP FINANCE, 1,5%, 22/11/2027, CORP	4.000.000,00	98,56%	EUR	98,56%	16.109,59	3.958.509,59	1,9%
ENEL FINANCE, 0,25%, 17/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,21%	EUR	97,21%	2.630,13	1.460.765,13	0,7%
ERSTE GROUP BANK, 0,875%, 13/05/2027, CORP	1.000.000,00	98,25%	EUR	98,25%	6.976,03	989.446,03	0,5%
FORVIA, 2,75%, 15/02/2027, CORP, CALL	750.000,00	99,96%	EUR	99,96%	4.182,29	753.912,29	0,4%
IBERDROLA FIN, 1,25%, 13/09/2027, CORP	5.000.000,00	98,44%	EUR	98,44%	28.767,12	4.950.617,12	2,4%
IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 16/11/2170, CORP, CALL	4.800.000,00	97,50%	EUR	97,50%	21.540,82	4.701.540,82	2,3%
INTESA SANPAOLO, 4,375%, 29/08/2027, CORP	2.500.000,00	102,92%	EUR	102,92%	54.837,33	2.627.762,33	1,3%
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL	4.000.000,00	101,53%	EUR	101,53%	160.136,97	4.221.336,97	2,1%
MEDIOBANCA, 1%, 08/09/2027, CORP	1.000.000,00	97,81%	EUR	97,81%	4.739,73	982.879,73	0,5%
MEDTRONIC, 1,125%, 07/03/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,80%	EUR	98,80%	11.034,25	999.004,25	0,5%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 0,625%, 06/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,96%	EUR	97,96%	5.102,74	984.682,74	0,5%
NATURGY FIN, 1,5%, 29/01/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,23%	EUR	98,23%	1.232,88	983.532,88	0,5%
NESTLE FINANCE, 0,125%, 12/11/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	96,36%	EUR	96,36%	924,67	2.409.899,67	1,2%
NEXI, 1,625%, CORP, 30/04/2026, CALL	500.000,00	99,82%	EUR	99,82%	2.663,20	501.783,20	0,2%
NN GROUP, 1,625%, 01/06/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,01%	EUR	99,01%	18.164,36	1.503.299,36	0,7%
NORDEA BANK, 0,5%, 14/05/2027, CORP	1.000.000,00	97,85%	EUR	97,85%	3.972,60	982.482,60	0,5%
RED ELECTRICA FIN, 1,25%, 13/03/2027, CORP, CALL	6.000.000,00	98,96%	EUR	98,96%	72.328,77	6.010.168,77	2,9%
REN FINANCE, 1,75%, 18/01/2028, CORP, CALL	3.500.000,00	98,71%	EUR	98,71%	6.880,14	3.461.695,14	1,7%
RENAULT SA, 2,5%, 02/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,70%	EUR	99,70%	18.561,66	1.015.531,66	0,5%
REPSOL INTL FINANCE, 0,25%, 02/08/2027, CORP, CALL	5.000.000,00	97,03%	EUR	97,03%	7.191,78	4.858.891,78	2,4%
REPSOL INTL FINANCE, VAR, PERP, 22/12/2170, CORP, CALL	4.000.000,00	99,56%	EUR	99,56%	93.972,67	4.076.172,67	2,0%
SÄPPI PAPIER HOLDING, 3,625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,76%	EUR	98,76%	16.413,19	1.004.023,19	0,5%
SCHAEFFLER AG, 2,875%, 26/03/2027, CORP, CALL	2.500.000,00	100,01%	EUR	100,01%	66.755,12	2.566.980,12	1,3%
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	97,87%	EUR	97,87%	11.472,61	1.968.952,61	1,0%
TELEFONICA EMISIONES, 1,447%, 22/01/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	99,27%	EUR	99,27%	2.200,23	1.491.265,23	0,7%
TELEFONICA EMISIONES, 1,715%, 12/01/2028, CORP	3.000.000,00	98,82%	EUR	98,82%	6.625,07	2.971.135,07	1,5%
TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 05/05/2170, CORP, CALL	1.000.000,00	99,40%	EUR	99,40%	20.495,84	1.014.445,84	0,5%
TERNA SPA, 1,375%, 26/07/2027, CORP	1.000.000,00	98,58%	EUR	98,58%	8.174,66	993.984,66	0,5%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	2.400.000,00	100,66%	EUR	100,66%	27.250,01	2.443.042,01	1,2%
TOYOTA MOTOR FINANCE, 4%, 02/04/2027, CORP	3.000.000,00	101,63%	EUR	101,63%	109.150,68	3.158.110,68	1,5%
UNICREDIT SPA, 2,2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	6.660,28	506.430,28	0,2%
UNIPOL GRUPPO, 3,5%, 29/11/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,36%	EUR	101,36%	5.235,62	613.371,62	0,3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 4,625%, 30/03/2027, CORP	1.000.000,00	102,37%	EUR	102,37%	42.448,63	1.066.128,63	0,5%
VOLKSWAGEN FINANCIÁ, 0,125%, 12/02/2027, CORP	1.500.000,00	97,87%	EUR	97,87%	82,19	1.468.117,19	0,7%
VOLKSWAGEN FINANCIÁ, 2,25%, 01/10/2027, CORP	800.000,00	99,63%	EUR	99,63%	7.397,26	804.453,26	0,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					176.472,19	13.767.209,19	6,7%
1.3.3. Obrigações Diversas					176.472,19	13.767.209,19	6,7%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, 1,875%, 21/06/2027, CORP, CALL	2.000.000,00	99,12%	EUR	99,12%	25.890,43	2.008.290,43	1,0%
BELDEN, 3,875%, 15/03/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	8.772,57	508.772,57	0,2%
CHUBB INA, 0,875%, 15/06/2027, CORP, CALL	3.500.000,00	97,78%	EUR	97,78%	21.647,26	3.443.912,26	1,7%
FORD MOTOR CREDIT, 4,867%, 03/08/2027, CORP	1.400.000,00	102,73%	EUR	102,73%	39.016,01	1.477.194,01	0,7%
GENERAL MOTORS FIN, 0,6%, 20/05/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,77%	EUR	97,77%	7.002,76	1.473.492,76	0,7%
MCDONALD'S, 1,875%, 26/05/2027, CORP	1.000.000,00	99,44%	EUR	99,44%	14.280,82	1.008.700,82	0,5%
MET LIFE GLOBAL FUNDING, 0,55%, 16/06/2027, CORP	1.000.000,00	97,31%	EUR	97,31%	3.872,60	976.952,60	0,5%
MORGAN STANLEY, 1,875%, 27/04/2027, CORP	1.000.000,00	99,41%	EUR	99,41%	15.770,55	1.009.880,55	0,5%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	800.000,00	98,69%	EUR	98,69%	1.085,63	790.629,63	0,4%
PROCTER & GAMBLE, 4,875%, 11/05/2027, CORP	1.000.000,00	103,03%	EUR	103,03%	39.133,56	1.069.383,56	0,5%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	15.915.222,10	7,8%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	15.915.222,10	7,8%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	14.462,86	1.100,42	EUR	1.100,42	0,00	15.915.222,10	7,8%
5. Liquidez					0,00	565.477,02	0,3%
5.1. À Vista					0,00	565.477,02	0,3%
Depósitos à Ordem					0,00	565.477,02	0,3%
9. Outros Activos					0,00	-205.997,32	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-205.997,32	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	233,20	0,0%
Comissões					0,00	-206.230,52	-0,1%

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

204.003.810,87
1.929.927,68
105,71

2. Política de Investimentos

- O património do Fundo Autónomo será representado, no mínimo, por 90% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações e Fundos de Obrigações, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais; até 5% em Fundos de Investimento Imobiliário; e o remanescente, se o houver, por depósitos, com um máximo de 5%.
- No início e durante a vigência do contrato, pelo menos 50% do património do Fundo Autónomo estará afeto a ativos cujas empresas emitentes promovem características ambientais e sociais, ou uma combinação destas características, e respeitem as boas práticas de governação.
- A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limites por emitente	0%	5%	10%
Rating (S&P, Moody's, Fitch)*	B/B2/B	BBB	-
Ativos sem rating	-	-	15%
Grau de Investimento (Investment Grade)	50%	75%	100%
Rating ESG (Sustainalytics/MSCI)	Risco Alto/BB	-	Risco Negligenciável / AAA

* é considerado o melhor rating de cada título com rating, se existir mais de uma notação.

- Não é permitido o investimento em risco ações.
- É permitido o uso de Derivados, CLOs (obrigações de empréstimos colateralizados) e Obrigações Híbridas, para garantir a gestão eficiente da carteira.
- É permitido o investimento em outras moedas que não EUR, com *hedge cambial* (cobertura cambial), cujo máximo de exposição é de 10%.
- É permitido o investimento em Fundos de Obrigações, até 100% do total da carteira, nos quais o Segurador seja o único participante e a gestão seja da responsabilidade de uma entidade por si detida, desde que respeitados os limites da carteira.
- Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, o rating de crédito médio dos ativos da carteira seja de BBB/ Baa2 / BBB (S&P, Moodys, Fitch).
- Sem prejuízo dos limites da carteira constantes da tabela acima, o rating ESG médio dos ativos da carteira será de Baixo Risco/A (Sustainalytics/MSCI), sendo que, pelo menos 85% da carteira tem de ter rating ESG.
- Risco de potenciais conflitos de interesses: Poderá existir investimento em (i) ativos geridos pelo Grupo Fidelidade e/ou pelo Grupo Caixa Geral de Depósitos (que detém, de forma direta, uma participação de 15% no capital social e direitos de voto no Segurador); e/ou (ii) outros ativos que o Segurador, ou os seus acionistas, tenha interesses através de participações no capital e/ou presença no governo societário nas sociedades emitentes daqueles ativos. Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autónomo é feita de acordo com os melhores interesses dos clientes. Poderá consultar o detalhe da carteira de

investimentos em www.fidelidade.pt, na secção “Informações legais – Produtos – Produtos Financeiros”

- Sem prejuízo do definido na Política de Envolvimento do Segurador em matéria ESG, este 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



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.