

INVESTIMENTO CAPITAL SEGURO 2030 (ICAE)

28 fevereiro 2026

O produto Investimento Obrigações Globais 2025 esteve em comercialização entre 02/06/2025 e 11/07/2025.

1. Composição do Fundo

Na data de referência deste Relatório, a composição detalhada dos ativos que integram o patrimônio do fundo autônomo, o qual representa 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					469.311,75	36.690.860,34	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					462.210,72	34.379.192,82	93,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					7.101,03	503.176,03	1,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					7.101,03	503.176,03	1,4%
EDP, 1.625%, 15/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,22%	EUR	99,22%	7.101,03	503.176,03	1,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					197.907,52	14.622.262,52	39,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					197.907,52	14.622.262,52	39,9%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	94,51%	EUR	94,51%	8.999,99	954.109,99	2,6%
ALD, 4%, 05/07/2027, CORP	1.000.000,00	102,06%	EUR	102,06%	26.082,19	1.046.632,19	2,9%
CAPGEMINI, 1.75%, 18/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,22%	EUR	98,22%	15.150,68	997.310,68	2,7%
CARLSBERG, 4%, 05/10/2028, CORP, CALL	500.000,00	103,23%	EUR	103,23%	8.000,00	524.165,00	1,4%
CREDIT AGRICOLE, 0.125%, 09/12/2027, CORP	1.000.000,00	96,04%	EUR	96,04%	277,40	960.647,40	2,6%
DELL BANK INTERNATIONAL, 4.5%, 18/10/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	102,73%	EUR	102,73%	16.397,26	1.043.657,26	2,8%
ENBW INTL FIN, 3.5%, 24/07/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,39%	EUR	102,39%	21.000,00	1.044.940,00	2,8%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,31%	EUR	97,31%	10.941,77	984.021,77	2,7%
HOLCIM FIN, 2.25%, 26/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,24%	EUR	99,24%	17.136,99	1.009.486,99	2,8%
ING GROEP, VAR, 14/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	101,71%	EUR	101,71%	14.157,53	1.031.237,53	2,8%
JAB HOLDINGS, 2%, 18/05/2028, CORP	1.000.000,00	98,42%	EUR	98,42%	15.671,23	999.911,23	2,7%
ORANGE, 1.375%, 20/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,97%	EUR	97,97%	12.996,58	992.696,58	2,7%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 21/11/2028, CORP	1.000.000,00	104,30%	EUR	104,30%	11.188,36	1.054.168,36	2,9%
VATTENFALL, 3.75%, 18/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	100,77%	EUR	100,77%	6.832,19	510.677,19	1,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 1.25%, 15/04/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,58%	EUR	97,58%	10.924,66	986.674,66	2,7%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	95,96%	EUR	95,96%	2.150,69	481.925,69	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					264.303,20	19.253.754,27	52,5%
1.3.3. Obrigações Diversas					264.303,20	19.253.754,27	52,5%
ABBVIE, 0.75%, 18/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,33%	EUR	97,33%	1.047,95	487.707,95	1,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,91%	EUR	99,91%	15.308,22	1.014.448,22	2,8%
AMERICA MOVIL, 2.125%, 10/03/2028, CORP	500.000,00	99,09%	EUR	99,09%	10.333,90	505.773,90	1,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	547.000,00	104,48%	EUR	104,48%	11.194,77	582.705,84	1,6%
AT&T INC, 1.6%, 19/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,03%	EUR	98,03%	12.493,15	992.803,15	2,7%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.000.000,00	95,69%	EUR	95,69%	804,80	957.694,80	2,6%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	500.000,00	100,18%	EUR	100,18%	11.643,83	512.523,83	1,4%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,02%	EUR	99,02%	4.315,07	994.545,07	2,7%
BOOKING HOLDINGS, 4.25%, 15/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,25%	EUR	104,25%	33.650,68	1.076.110,68	2,9%
BP CAPITAL MARKETS, 2.519%, 07/04/2028, CORP	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	11.283,74	511.298,74	1,4%
CITIGROUP, VAR, 22/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	101,81%	EUR	101,81%	16.174,44	1.034.254,44	2,8%
COCA-COLA EUROPAFIC, 1.5%, 08/11/2027, CORP, CALL	500.000,00	98,53%	EUR	98,53%	2.301,37	494.956,37	1,3%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,94%	EUR	96,94%	5.008,56	489.708,56	1,3%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,94%	EUR	100,94%	21.912,33	1.031.302,33	2,8%
INTERCONTINENTAL HOTELS, 2.125%, 15/05/2027, CORP, CALL	500.000,00	99,55%	EUR	99,55%	8.412,67	506.172,67	1,4%
JPMORGAN CHASE & CO, 1.638%, 18/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,96%	EUR	98,96%	12.834,74	1.002.444,74	2,7%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	103,52%	EUR	103,52%	32.344,88	1.067.514,88	2,9%
MMS USA, 1.25%, 13/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,93%	EUR	96,93%	4.452,05	489.117,05	1,3%
NATWEST GROUP, VAR, 06/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	102,25%	EUR	102,25%	19.499,32	1.042.009,32	2,8%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.000.000,00	101,44%	EUR	101,44%	10.371,52	1.024.761,52	2,8%
POWER FIN, 1.841%, 21/09/2028, CORP	1.000.000,00	97,03%	EUR	97,03%	8.070,14	978.400,14	2,7%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	500.000,00	99,98%	EUR	99,98%	3.051,37	502.966,37	1,4%
VERIZON COMMUNICATIONS, 1.375%, 02/11/2028, CORP	1.000.000,00	96,74%	EUR	96,74%	4.445,21	971.875,21	2,6%
ZIMMER BIOMET, 1.164%, 15/11/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	97,93%	EUR	97,93%	3.348,49	982.658,49	2,7%
5. Liquidez					0,00	2.353.029,38	6,4%
5.1. À Vista					0,00	2.353.029,38	6,4%
Depósitos à Ordem					0,00	2.353.029,38	6,4%
9. Outros Ativos					0,00	-41.361,86	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-41.361,86	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	3.733,79	0,0%
Comissões					0,00	-45.095,65	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA **36.690.860,34**
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO **337.736,49**
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO **108,64**

2. Política de Investimentos

- O patrimônio do Fundo Autônomo 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 patrimônio do Fundo Autônomo 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%	3%	5%
Rating (S&P, Moody's, Fitch)*	B/B2/B	BBB	-
Ativos sem rating	-	-	10%
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.