

Fidelidade Savings – Opção Sustentável (ICAE Ações)

28 fevereiro 2026

A “Opção Sustentável (ICAE Ações)”, é uma Opção incluída no produto Fidelidade Savings, sem participação nos resultados que constitui um produto de investimento com base em seguros ou IBIP (Investment Based Insurance Product).

1. Composição do Fundo

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	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					0	1 002 283.79	100.0%
7 OPERAÇÕES COM PRODUTOS DERIVADOS					0	1 002 283.79	100.0%
7.2 Fora de Mercado Regulamentado					0	1 002 283.79	100.0%
7.2.5 Outros					0	1 002 283.79	100.0%
FIDELIDADE MULTIATIVOS SUSTENTAVEL	8 990.88	111.48%	EUR	111.48%	0	1 002 283.79	100.0%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

1 002 283.79

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

8 990.88

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

111.48

2. Política de Investimentos

O Índice Fidelidade MultiAtivos Sustentável incorpora a sustentabilidade no seu processo de investimento, avaliando riscos e critérios Ambientais, Sociais e de Governance. É composto por uma alocação diversificada de ativos em diferentes mercados de ações, e em ativos de menor risco como títulos de dívida pública da Alemanha e França.

Diversificação e investimento baseado em regras (índice) – sem seleção de ativos individuais:

Esta composição do Índice Fidelidade MultiAtivos Sustentável permite uma expectativa de participação no crescimento económico global, bem como a promoção de características sociais e ambientais.

A estratégia de investimento associada ao Índice Fidelidade MultiAtivos Sustentável não assenta numa seleção de ativos individuais por parte da Fidelidade, mas sim em diversificação e em ativos de qualidade que, de outra forma, poderiam ser inacessíveis para valores de investimento relativamente baixos.

As componentes do Índice Fidelidade MultiAtivos Sustentável são as seguintes:

Descritivo	Denominação	Peso (inicial)
S&P 500 ESG Index	USD/EUR	26%
STOXX® Europe 600 ESG-X index	EUR	26%
Dívida Pública Alemã 10 anos (Obrigações - Alemanha)	EUR	19,5%
Dívida Pública Alemã 5 anos (Obrigações - Alemanha)	EUR	15,0%
Dívida Pública Alemã 2 anos (Obrigações - Alemanha)	EUR	10,0%
Dívida Pública Francesa 10 anos (Obrigações - França)	EUR	3,5%

Sendo que, em termos de classes de ativos serão seguidos os critérios seguintes:

a) No início do contrato, 52% está afeto a Índices de ações S&P; 500 ESG Index e STOXX® Europe 600 ESG-X Index, que avaliam características de sustentabilidade das empresas emitentes valorizando positivamente ações de empresas que promovem características ambientais ou sociais. Em qualquer momento da vigência do contrato, salvo situações temporárias de gestão do limite de volatilidade, a percentagem de investimento em Índices ESG de referência não poderá ser inferior a 50%. Mais informação na Ficha de Informação do Índice disponível em https://www.fidelidade.pt/PT/afidelidade/informacoes_legais/informlegais/Paginas/produtos-finaceiros.aspx e em <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0FJ65>;

b) No início do contrato, 48% está alocado a Obrigações de Dívida Pública da República Federal Alemã, a 2, 5 e 10 anos – dívida emitida pela Bundesrepublik Deutschland - Finanzagentur GmbH – e Obrigações de Dívida Pública da República Francesa, a 10 anos - dívida emitida pela Agence France Trésor (AFT). Mais informação na Ficha de Informação do Índice disponível em https://www.fidelidade.pt/PT/a-fidelidade/informacoes_legais/informlegais/Paginas/produtos-finaceiros.aspx, em <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0FJ65>, em <https://www.deutsche-finanzagentur.de/en/institutionalinvestors/federal-securities/> e em <https://www.aft.gouv.fr/en/encours-detaille-oat?page=0>.

c) A estratégia de gestão do risco considera um limite máximo de volatilidade de 8%, podendo ser ultrapassada apenas pontualmente, porquanto uma vez ultrapassada reduz a exposição às restantes componentes de forma proporcional, substituindo-os por um ativo do mercado monetário (depósito bancário ou equivalente) até se atingir o limite indicado, sempre que o desvio padrão da rentabilidade anualizado dos últimos 90 dias ultrapassar aquele limite;

d) Os Depósitos Bancários serão efetuados em Instituição de crédito com notação de crédito “Long Term Deposit Rating” no mínimo igual ao da Caixa Geral de Depósitos, S.A. (CGD), a qual, no início da subscrição, é de BBB- (Fitch) Baa2 (Moody’s). Poderá consultar, a cada momento, a notação de crédito “Long Term Deposit Rating” atribuído à CGD em: <https://www.cgd.pt/English/Investor-Relations/Ratings/Pages/Ratings.aspx>

e) O risco cambial é reduzido e apenas ocorre em relação à valorização ou desvalorização diária das componentes não denominadas em euros e esse risco é apenas de um dia útil, porque todas as exposições em moeda estrangeira são convertidas em euros no dia útil seguinte.

Será aplicado o princípio de melhor esforço na preferência a investimentos que sejam consistentes com a promoção de características ambientais ou sociais que respeitem as boas práticas de governação (ESG). O objetivo é substituir, sempre que necessário, os investimentos que não atendem (totalmente) aos critérios de promoção de características ambientais ou sociais, por investimentos, com ratings ESG emitidos por entidades reconhecidas no mercado neste âmbito, que permitam manter o Índice Fidelidade MultiAtivos Sustentável com a sua característica financeira de base e a sua componente de sustentabilidade.

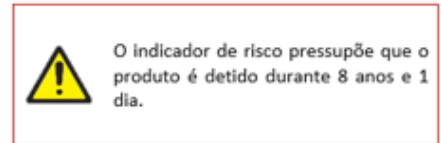
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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	10.97%	6.81%
2024	6.20%	5.24%
2025	4.93%	6.03%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	6.44%
3 Anos	8.80%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	11.17%

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 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio baixo, e é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.