

INVESTIMENTO CAPITAL SEGURO 2030 (ICAE)

30 abril 2026

O produto Investimento Capital Seguro 2030 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 património do fundo autónomo, 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	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					1 563 023.66	87 401 044.73	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					1 563 023.66	82 198 914.72	94.0%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					1 174 673.85	65 426 274.85	74.9%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					447 093.62	22 568 168.62	25.8%
BGB, 2.85%, 22/10/2034, GOVT	1 000 000	95.87%	EUR	95.87%	14 835.62	973 575.62	1.1%
BTPS, 1.2%, 27/04/2037, GOVT	2 000 000	77.84%	EUR	77.84%	196.72	1 556 976.72	1.8%
BTPS, 3.65%, 01/08/2035, GOVT	1 000 000	99.09%	EUR	99.09%	8 872.93	999 782.93	1.1%
DBR, 2.9%, 15/02/2036, GOVT	2 000 000	98.87%	EUR	98.87%	17 638.36	1 995 118.36	2.3%
FRTR, 3.2%, 25/05/2035, GOVT	4 000 000	96.70%	EUR	96.70%	119 232.88	3 987 352.88	4.6%
ILE DE FRANCE MOBILITIES, 0.675%, 24/11/2036, GOVT	2 000 000	72.12%	EUR	72.12%	5 806.85	1 448 106.85	1.7%
LITHUANIA, 2.125%, 22/10/2035, GOVT	1 000 000	87.08%	EUR	87.08%	11 061.64	881 851.64	1.0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 3.65%, 25/05/2035, GOVT	2 000 000	99.38%	EUR	99.38%	92 800	2 080 380	2.4%
REPUBLIC OF LATVIA, 3.875%, 12/07/2033, GOVT	1 000 000	102.19%	EUR	102.19%	31 000	1 052 850	1.2%
ROMANI, 5.125%, 24/09/2031, GOVT	2 500 000	100.27%	EUR	100.27%	76 523.97	2 583 298.97	3.0%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 3.75%, 06/03/2034, GOVT	1 000 000	101.91%	EUR	101.91%	5 650.68	1 024 760.68	1.2%
SPGB, 3.2%, 31/10/2035, GOVT	4 000 000	98.02%	EUR	98.02%	63 473.97	3 984 113.97	4.6%
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados					292 356.16	15 781 606.16	18.1%
BPIFRANCE SACA, 3.25%, 25/05/2035, GOVT	2 000 000	96.05%	EUR	96.05%	65 178.08	1 986 138.08	2.3%
FLEMISH COMMUNITY, 3.25%, 22/06/2037, GOVT	3 000 000	94.65%	EUR	94.65%	83 342.47	2 922 782.47	3.3%
JUNTA DE ANDALUCIA, 3.3%, 30/04/2035, GOVT	4 000 000	98.08%	EUR	98.08%	0	3 923 360	4.5%
REGION WALLONNE, 3.5%, 22/06/2035, GOVT	4 000 000	97.21%	EUR	97.21%	119 671.23	4 007 991.23	4.6%
VILLE DE PARIS, 3.5%, 05/02/2036, GOVT	3 000 000	97.24%	EUR	97.24%	24 164.38	2 941 334.38	3.4%
1.2.3 Obrigações Diversas					435 224.07	27 076 500.07	31.0%
ALLIANZ, VAR, PERP, 30/04/2171, CORP, CALL	2 600 000	89.66%	EUR	89.66%	0	2 331 082	2.7%
ALTAREA, 5.5%, 02/10/2031, CORP, CALL	1 000 000	105.10%	EUR	105.10%	31 643.84	1 082 643.84	1.2%
ASR NEDERLAND, VAR, PERP, 27/06/2167, CORP, CALL	2 000 000	105.80%	EUR	105.80%	45 137.36	2 161 097.36	2.5%
AXA, VAR, PERP, 02/12/2173, CORP, CALL	2 000 000	102.25%	EUR	102.25%	46 945.21	2 091 985.21	2.4%
CAISSE NAT REASS, VAR, PERP, 14/07/2174, CORP, CALL	2 000 000	98.08%	EUR	98.08%	33 397.26	1 994 977.26	2.3%
CNP ASSURANCES, 4.75%, PERP, 27/06/2169, CORP, CALL	3 000 000	100.22%	EUR	100.22%	48 543.95	3 055 053.95	3.5%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2060, CORP, CALL	2 500 000	104.56%	EUR	104.56%	16 779.89	2 630 779.89	3.0%
EPH FIN INTERNATIONAL AS, 4.625%, 02/07/2032, CORP, CALL	1 000 000	100.59%	EUR	100.59%	38 267.12	1 044 157.12	1.2%
FORVIA, 5.125%, 15/06/2029, CORP, CALL	1 000 000	102.39%	EUR	102.39%	19 218.75	1 043 088.75	1.2%
MUTUELLE ASSURANCE, VAR, PERP, 21/12/2173, CORP, CALL	2 000 000	95.72%	EUR	95.72%	25 000	1 939 300	2.2%
NN GROUP, VAR, PERP, 12/09/2173, CORP, CALL	3 000 000	104.76%	EUR	104.76%	25 465.35	3 168 385.35	3.6%
NORDDEUTSCHE LANDESBANK, VAR, 10/12/2035, CORP, CALL	1 400 000	99.89%	EUR	99.89%	23 660.96	1 422 064.96	1.6%
PUBLIC PROPERTY INVESTMENT, 4.375%, 01/10/2032, CORP, CALL	1 000 000	98.98%	EUR	98.98%	25 291.10	1 015 091.10	1.2%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, 02/01/2035, CORP, CALL	1 000 000	103.59%	EUR	103.59%	16 972.60	1 052 862.60	1.2%
VOLKSWAGEN INTL FIN, VAR, PERP, 27/06/2174, CORP, CALL	1 000 000	100.50%	EUR	100.50%	38 900.68	1 043 930.68	1.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					388 349.81	16 772 639.87	19.2%
1.3.3 Obrigações Diversas					388 349.81	16 772 639.87	19.2%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 3.716%, 22/08/2032, CORP	1 000 000	96.81%	EUR	96.81%	25 553.86	993 683.86	1.1%
ATHORA HLD LTD, 5.875%, 10/09/2034, CORP, CALL	1 000 000	102.60%	EUR	102.60%	37 342.47	1 063 382.47	1.2%
BLUE OWL CREDIT INCOME, 4.25%, 31/01/2031, CORP, CALL	2 000 000	94.87%	EUR	94.87%	20 726.03	1 918 106.03	2.2%
HSBC HOLDINGS, VAR, PERP, 04/07/2169, CORP, CALL	1 500 000	99.50%	EUR	99.50%	22 831.49	1 515 331.49	1.7%
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP, 6.5%, 28/06/2030, CORP, CALL	1 000 000	107.48%	EUR	107.48%	54 493.15	1 129 263.15	1.3%
PERSHING SQUARE, 4.25%, 29/04/2030, CORP, CALL, 144A	1 000 000	100.37%	EUR	100.37%	118.06	1 003 858.06	1.1%
SOFTBANK GROUP, 5.25%, 10/10/2029, CORP, CALL	2 000 000	98.79%	EUR	98.79%	5 833.33	1 981 613.33	2.3%
SSE PLC, VAR, PERP, 19/03/2174, CORP, CALL	1 500 000	98.84%	EUR	98.84%	58 253.42	1 540 778.42	1.8%
BINGHATTI SUKUK SPC LTD, 9.625%, 28/02/2027, CORP, USD	1 000 000	99.46%	USD	84.99%	13 708.48	863 614.48	1.0%
FS KKR CAPITAL, 3.25%, 15/07/2027, CORP, USD, CALL	1 000 000	97.11%	USD	82.99%	8 100.47	837 975.71	1.0%
OMNIYAT SUKUK 1, 8.375%, 06/05/2028, CORP, USD	2 500 000	97.79%	USD	83.57%	86 479.16	2 175 737.41	2.5%

TRAFIGURA FUNDING, 6.25%, 16/07/2030, CORP, USD, CALL	1 000 000	101.48%	USD	86.72%	42 134.30	909 310.85	1.0%
ZHONGSHENG, 5.98%, 30/01/2028, CORP, USD, CALL	1 000 000	96.80%	USD	82.72%	12 775.59	839 984.61	1.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	4 225 571.41	4.8%
3.1 Fundos Harmonizados					0	4 225 571.41	4.8%
KKR ASIA TACTICAL CREDIT (OVERSEAS) FUND	4 989 570	0.99%	USD	0.85%	0	4 225 571.41	4.8%
5 LIQUIDEZ					0	1 176 988.93	1.3%
5.1 À Vista					0	1 176 988.93	1.3%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 176 988.93	1.3%
7 OPERAÇÕES COM PRODUTOS DERIVADOS					0	-97 874.10	-0.1%
7.2 Fora de Mercado Regulamentado					0	-97 874.10	-0.1%
7.2.1 Forwards					0	-97 874.10	-0.1%
FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (7100000 USD) (FW-EUR/USD-08/08/2025-06/08/2027)	1	-114532.27%	USD	-97874.10%	0	-97 874.10	-0.1%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-102 556.23	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-102 556.23	-0.1%
9.1.5 Comissões					0	-102 556.23	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

87 401 044.73

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

874 326.32

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

99.96

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%	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.