

## **INVESTIMENTO CAPITAL SEGURO 2030 2ª SÉRIE (ICAE)**

**30 abril 2026**

O produto Investimento Capital Seguro 2030 2ª Serie 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 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
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					2 225 054.20	131 576 078.91	100.0%
<b>1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>					2 225 054.20	130 964 276.12	99.5%
<b>1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					8 281.69	536 558.54	0.4%
<b>1.1.1 Títulos de Dívida Pública</b>					8 281.69	536 558.54	0.4%
CITY OF NAPLES, 4.783%, 31/12/2037, GOVT, SINK	526 660	100.31%	EUR	100.31%	8 281.69	536 558.54	0.4%
<b>1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					1 535 631.42	97 108 434.70	73.8%
<b>1.2.1 Títulos de Dívida Pública</b>					402 564.68	33 984 654.68	25.8%
ACTION LOGEMENT SERVICES, 3.75%, 25/11/2035, CORP	1 000 000	98.44%	EUR	98.44%	21 883.56	1 006 303.56	0.8%
AGENCE FRANCE LOCALE, 3.125%, 20/03/2033, GOVT	5 000 000	97.02%	EUR	97.02%	17 551.37	4 868 551.37	3.7%
BTPS, 3.6%, 01/10/2035, GOVT	5 000 000	98.52%	EUR	98.52%	14 262.30	4 940 462.30	3.8%
BTPS, 3.65%, 01/08/2035, GOVT	1 000 000	99.09%	EUR	99.09%	8 872.93	999 782.93	0.8%
FRTR, 3%, 25/05/2033, GOVT	2 000 000	97.54%	EUR	97.54%	55 890.41	2 006 630.41	1.5%
FRTR, 3.2%, 25/05/2035, GOVT	1 000 000	96.70%	EUR	96.70%	29 808.22	996 838.22	0.8%
FRTR, 3.5%, 25/11/2035, GOVT	4 000 000	98.46%	EUR	98.46%	59 835.62	3 998 275.62	3.0%
ROMANI, 5.125%, 24/09/2031, GOVT	1 000 000	100.27%	EUR	100.27%	30 609.59	1 033 319.59	0.8%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 3.75%, 06/03/2034, GOVT	5 000 000	101.91%	EUR	101.91%	28 253.42	5 123 803.42	3.9%
SPGB, 3.2%, 31/10/2035, GOVT	4 000 000	98.02%	EUR	98.02%	63 473.97	3 984 113.97	3.0%
UNEDIC, 3.375%, 25/11/2033, GOVT	5 000 000	99.09%	EUR	99.09%	72 123.29	5 026 573.29	3.8%
<b>1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>					594 657.85	31 711 937.85	24.1%
BPIFRANCE SACA, 3.125%, 01/07/2033, GOVT	5 000 000	97.28%	EUR	97.28%	129 708.90	4 993 658.90	3.8%
BPIFRANCE SACA, 3.25%, 25/05/2035, GOVT	2 000 000	96.05%	EUR	96.05%	65 178.08	1 986 138.08	1.5%
COMMUNAUTE FRANCAISE BEL, 3.375%, 22/06/2034, CORP, CALL	5 000 000	97.71%	EUR	97.71%	144 246.58	5 029 946.58	3.8%
FLEMISH COMMUNITY, 3.25%, 22/06/2037, GOVT	3 000 000	94.65%	EUR	94.65%	83 342.47	2 922 782.47	2.2%
FLEMISH COMMUNITY, 3.375%, 22/06/2035, GOVT	2 000 000	97.73%	EUR	97.73%	28 479.45	1 983 099.45	1.5%
JUNTA DE ANDALUCIA, 3.3%, 30/04/2035, GOVT	5 000 000	98.08%	EUR	98.08%	0	4 904 200	3.7%
MALTA GOVERNMENT, 3.5%, 18/12/2035, GOVT	3 000 000	97.56%	EUR	97.56%	38 365.38	2 965 255.38	2.3%
REGION OCCITANIE, 1.37%, 26/09/2033, GOVT	4 000 000	85.28%	EUR	85.28%	32 429.59	3 443 709.59	2.6%
REGION WALLONNE, 2.24%, 07/07/2036, GOVT	4 000 000	85.26%	EUR	85.26%	72 907.40	3 483 147.40	2.6%
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>					538 408.89	31 411 842.17	23.9%
ACHMEA, VAR, PERP, 24/03/2174, CORP, CALL	2 000 000	99.90%	EUR	99.90%	9 300.27	2 007 320.27	1.5%
AGEAS, VAR, PERP, 10/06/2173, CORP, CALL	3 000 000	95.35%	EUR	95.35%	103 191.78	2 963 751.78	2.3%
ALLIANZ, VAR, PERP, 30/04/2171, CORP, CALL	3 000 000	89.66%	EUR	89.66%	0	2 689 710	2.0%
ALTAREA, 5.5%, 02/10/2031, CORP, CALL	1 000 000	105.10%	EUR	105.10%	31 643.84	1 082 643.84	0.8%
ALTRAD INVESTMENT AUTHOR, 4.429%, 23/06/2032, CORP, CALL	2 000 000	100.19%	EUR	100.19%	75 475.01	2 079 335.01	1.6%
ASR NEDERLAND, VAR, PERP, 27/06/2167, CORP, CALL	2 000 000	105.80%	EUR	105.80%	45 137.36	2 161 097.36	1.6%
AXA, VAR, PERP, 02/12/2173, CORP, CALL	2 000 000	102.25%	EUR	102.25%	46 945.21	2 091 985.21	1.6%
BANCA COMMERCIALA ROMANA, 4%, 25/11/2031, CORP, CALL	1 000 000	98.54%	EUR	98.54%	17 095.89	1 002 485.89	0.8%
CAIXABANK, VAR, PERP, 09/10/2170, CORP, CALL	2 000 000	102.01%	EUR	102.01%	6 778.85	2 047 018.85	1.6%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2060, CORP, CALL	2 700 000	104.56%	EUR	104.56%	18 122.28	2 841 242.28	2.2%
ERSTE GROUP BANK, VAR, 21/04/2036, CORP, CALL	1 000 000	98.34%	EUR	98.34%	924.66	984 334.66	0.7%
FORVIA, 5.125%, 15/06/2029, CORP, CALL	1 000 000	102.39%	EUR	102.39%	19 218.75	1 043 088.75	0.8%
MUTUELLE ASSURANCE, 2.125%, 21/06/2052, CORP, CALL	2 000 000	87.17%	EUR	87.17%	36 445.22	1 779 825.22	1.4%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, 02/01/2035, CORP, CALL	2 000 000	103.59%	EUR	103.59%	33 945.21	2 105 725.21	1.6%
REPSOL EUROPE FINANCE, VAR, PERP, 19/02/2173, CORP, CALL	1 000 000	97.75%	EUR	97.75%	8 049.04	985 519.04	0.7%
SAMSONITE FINCO, 4.375%, 15/02/2033, CORP, CALL	700 000	96.84%	EUR	96.84%	14 376.74	692 242.74	0.5%
SEB, 3.625%, 24/06/2030, CORP, CALL	2 000 000	97.44%	EUR	97.44%	61 575.34	2 010 415.34	1.5%
CONCENTRIX CORP, 6.5%, 01/03/2029, CORP, USD, CALL	1 000 000	97.59%	USD	83.39%	10 183.44	844 100.72	0.6%
<b>1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.</b>					681 141.09	33 319 282.88	25.3%
<b>1.3.3 Obrigações Diversas</b>					681 141.09	33 319 282.88	25.3%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 3.716%, 22/08/2032, CORP	2 000 000	96.81%	EUR	96.81%	51 107.73	1 987 367.73	1.5%
BARCLAYS, VAR, 31/05/2036, CORP, CALL	1 000 000	103.35%	EUR	103.35%	45 506.36	1 078 956.36	0.8%

BLUE OWL CREDIT INCOME, 4.25%, 31/01/2031, CORP, CALL	3 000 000	94.87%	EUR	94.87%	31 089.04	2 877 159.04	2.2%
GLOBAL ATLANTIC FUNDING, 3.75%, 20/06/2032, CORP	3 000 000	96.66%	EUR	96.66%	96 780.82	2 996 610.82	2.3%
GLOBAL PAYMENTS, 4.875%, 17/03/2031, CORP, CALL	1 000 000	101.97%	EUR	101.97%	5 876.71	1 025 556.71	0.8%
HSBC HOLDINGS, VAR, PERP, 04/07/2169, CORP, CALL	2 000 000	99.50%	EUR	99.50%	30 441.99	2 020 441.99	1.5%
IWG US FINANCE, 5.125%, 14/05/2032, CORP, CALL	2 400 000	101.36%	EUR	101.36%	118 282.19	2 550 946.19	1.9%
NEXTERA ENERGY CAPITAL, VAR, 15/05/2056, CORP, CALL	2 000 000	97.26%	EUR	97.26%	37 004.05	1 982 264.05	1.5%
ROQUETTE FRERES, 3.774%, 25/11/2031, CORP, CALL	2 000 000	98.78%	EUR	98.78%	32 259.95	2 007 759.95	1.5%
SOFTBANK GROUP, 5.25%, 10/10/2029, CORP, CALL	1 000 000	98.79%	EUR	98.79%	2 916.67	990 806.67	0.8%
SSE PLC, VAR, PERP, 19/03/2174, CORP, CALL	2 500 000	98.84%	EUR	98.84%	97 089.04	2 567 964.04	2.0%
VERIZON COMMUNICATIONS, VAR, 15/06/2056, CORP, CALL	2 000 000	97.25%	EUR	97.25%	37 441.97	1 982 421.97	1.5%
ALLY FINANCIAL, PEF, VAR, PERP, 15/08/2174, CORP, USD, CALL	1 000 000	99.76%	USD	85.25%	8 367.52	860 862.82	0.7%
ATHENE HOLDING, VAR, 15/10/2054, CORP, USD, CALL	1 000 000	96.79%	USD	82.71%	2 358.93	829 465.41	0.6%
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	0.7%
BLUE OWL CAPITAL CORP, 3.125%, 13/04/2027, CORP, USD, CALL	1 000 000	97.79%	USD	83.57%	1 261.06	836 955.81	0.6%
BLUE OWL CREDIT INCOME, 4.7%, 08/02/2027, CORP, USD, CALL	1 000 000	99.42%	USD	84.96%	9 148.48	858 729.75	0.7%
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	0.6%
FS KKR CAPITAL, 6.875%, 15/08/2029, CORP, USD, CALL	2 000 000	99.77%	USD	85.26%	24 479.43	1 729 640.94	1.3%
OMNIYAT SUKUK 1, 7.25%, 16/03/2029, CORP, USD	2 000 000	92.37%	USD	78.93%	15 144.61	1 593 797.83	1.2%
ZHONGSHENG, 5.98%, 30/01/2028, CORP, USD, CALL	1 000 000	96.80%	USD	82.72%	12 775.59	839 984.61	0.6%
<b>5 LIQUIDEZ</b>					0	885 794.88	0.7%
<b>5.1 À Vista</b>					0	885 794.88	0.7%
<b>5.1.2 Depósitos à Ordem</b>					0	885 794.88	0.7%
<b>7 OPERAÇÕES COM PRODUTOS DERIVADOS</b>					0	-119 870.47	-0.1%
<b>7.2 Fora de Mercado Regulamentado</b>					0	-119 870.47	-0.1%
<b>7.2.1 Forwards</b>					0	-119 870.47	-0.1%
FORWARD EUR vs USD_HSBC CE (9300000 USD) (FW-EUR/USD-06/02/2026-02/02/2028)	1	-140272.42%	USD	-119870.47%	0	-119 870.47	-0.1%
<b>9 OUTROS ACTIVOS</b>					0	-154 121.62	-0.1%
<b>9.1 Outros Devedores e Credores</b>					0	-154 121.62	-0.1%
<b>9.1.5 Comissões</b>					0	-154 121.62	-0.1%

**VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO**
**131 576 078.91**
**NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO**
**1 330 914.98**
**VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO**
**98.86**

## 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; Moody's, 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](http://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, rentabilidade, 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.