

INVESTIMENTO CAPITAL SEGURO 2030 3ª SÉRIE (ICAE)

30 abril 2026

O produto Investimento Capital Seguro 2030 3º Serie esteve em comercialização entre 02/12/2025 e 26/12/2025.

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					582 489.81	69 022 081.26	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					582 489.81	64 143 709.36	92.9%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					543 124.12	60 631 889.33	87.8%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					77 720.14	27 206 631.14	39.4%
AUSTRIA, 0%, 20/02/2031, GOVT	5 500 000	87.31%	EUR	87.31%	0	4 801 775	7.0%
BTPS, 2.7%, 01/10/2030, GOVT	6 800 000	98.16%	EUR	98.16%	14 547.54	6 689 563.54	9.7%
DBR, 0.25%, 15/02/2027, GOVT	5 000 000	98.31%	EUR	98.31%	2 534.24	4 918 234.24	7.1%
FRTR, 2.7%, 25/02/2031, GOVT	6 000 000	98.23%	EUR	98.23%	28 405.48	5 922 325.48	8.6%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	5 200 000	93.13%	EUR	93.13%	32 232.88	4 874 732.88	7.1%
1.2.3 Obrigações Diversas					465 403.98	33 425 258.19	48.4%
ABN AMRO BANK, VAR, PERP, 22/09/2173, CORP, CALL (1)	1 400 000	107.92%	EUR	107.92%	10 200.41	1 521 108.41	2.2%
AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL	1 000 000	101.53%	EUR	101.53%	2 305.33	1 017 575.33	1.5%
AGEAS, VAR, PERP, 10/06/2173, CORP, CALL	1 200 000	95.35%	EUR	95.35%	41 276.71	1 185 500.71	1.7%
ALLIANZ, VAR, PERP, 30/04/2171, CORP, CALL	1 400 000	89.66%	EUR	89.66%	0	1 255 198	1.8%
AMS, 10.5%, 30/03/2029, CORP, CALL	100 000	105.50%	EUR	105.50%	875	106 375	0.2%
ARAMARK, 4.375%, 15/04/2033, CORP, CALL	500 000	97.23%	EUR	97.23%	911.46	487 081.46	0.7%
ARDONAGH FINCO, 6.875%, 15/02/2031, CORP, CALL	300 000	100.23%	EUR	100.23%	6 015.62	306 696.62	0.4%
ASR NEDERLAND, VAR, PERP, 27/06/2167, CORP, CALL	1 800 000	105.80%	EUR	105.80%	40 623.63	1 944 987.63	2.8%
ASSICURAZIONI GENERALI, VAR, PERP, 02/10/2046, CORP, CALL	1 200 000	98.87%	EUR	98.87%	4 360.66	1 190 812.66	1.7%
AXA, VAR, PERP, 02/12/2173, CORP, CALL	1 800 000	102.25%	EUR	102.25%	42 250.68	1 882 786.68	2.7%
BANCO BPM, VAR, PERP, 16/01/2174, CORP, CALL	600 000	107.61%	EUR	107.61%	12 497.24	658 139.24	1.0%
BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 20/08/2174, CORP, CALL	400 000	103.88%	EUR	103.88%	5 039.33	420 539.33	0.6%
BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 02/04/2161, CORP, CALL	1 200 000	102.00%	EUR	102.00%	5 538.46	1 229 538.46	1.8%
BBVA, VAR, PERP, 13/09/2113, CORP, CALL	400 000	106.76%	EUR	106.76%	3 586.96	430 630.96	0.6%
BNP PARIBAS, VAR, PERP, 11/06/2170, CORP, CALL	1 800 000	108.54%	EUR	108.54%	51 057.69	2 004 723.69	2.9%
BRITISH TELECOM, 3.75%, 13/05/2031, CORP, CALL	150 000	101.13%	EUR	101.13%	5 424.66	157 125.66	0.2%
CELLNEX TELECOM, 1.75%, 23/10/2030, CORP, CALL	500 000	92.52%	EUR	92.52%	4 530.82	467 115.82	0.7%
CEME SPA, FRN, 30/09/2031, CORP, CALL	200 000	98.80%	EUR	98.80%	1 089.37	198 689.37	0.3%
CIDRON AIDA FINCO, 7%, 27/10/2031, CORP, CALL	100 000	94.44%	EUR	94.44%	58.33	94 493.33	0.1%
CNH INDUSTRIAL NV, 3.75%, 11/06/2031, CORP, CALL	540 000	100.03%	EUR	100.03%	17 919.86	558 087.26	0.8%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2060, CORP, CALL	1 000 000	104.56%	EUR	104.56%	6 711.96	1 052 311.96	1.5%
CROWN EURO HOLDINGS, 3.75%, 30/09/2031, CORP, CALL	900 000	98.59%	EUR	98.59%	2 812.50	890 086.50	1.3%
DOMETIC, 5%, 11/09/2030, CORP, CALL	400 000	98.28%	EUR	98.28%	12 657.53	405 761.53	0.6%
DXC CAPITAL FUNDING, 0.95%, 15/09/2031, CORP, CALL	300 000	81.95%	EUR	81.95%	1 772.47	247 616.47	0.4%
EDP SERVICIOS, 3.5%, 21/07/2031, CORP, CALL	675 000	99.93%	EUR	99.93%	18 317.47	692 844.97	1.0%
ELECTRICITE DE FRANCE, 4.125%, 17/06/2031, CORP, CALL	600 000	102.73%	EUR	102.73%	21 495.21	637 899.21	0.9%
ENEL FINANCE, 0.875%, 17/01/2031, CORP, CALL	435 000	88.77%	EUR	88.77%	1 074.09	387 240.99	0.6%
ENGIE, 3.625%, 06/03/2031, CORP, CALL	200 000	100.72%	EUR	100.72%	1 092.47	202 536.47	0.3%
ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2174, CORP, CALL	1 600 000	106.88%	EUR	106.88%	4 590.16	1 714 590.16	2.5%
EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL	540 000	87.13%	EUR	87.13%	4 479.04	475 002.64	0.7%
FORVIA, 5.375%, 15/03/2031, CORP, CALL	200 000	101.28%	EUR	101.28%	1 343.75	203 893.75	0.3%
FORVIA, 5.625%, 15/06/2030, CORP, CALL	1 000 000	102.52%	EUR	102.52%	21 093.75	1 046 313.75	1.5%
GRUPPO SAN DONATO SPA, 6.5%, 31/10/2031, CORP, CALL	200 000	99.79%	EUR	99.79%	0	199 582	0.3%
INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 17/02/2169, CORP, CALL	800 000	97.25%	EUR	97.25%	8 751.38	786 751.38	1.1%
ION PLATFORM FINANCE SAR, 7.875%, 01/05/2029, CORP, CALL	100 000	92.13%	EUR	92.13%	2 625	94 751	0.1%
KBC GROUP, VAR, PERP, 27/11/2173, CORP, CALL	400 000	102.28%	EUR	102.28%	10 200	419 304	0.6%
MARKET BIDCO FINCO, 6.75%, 31/01/2031, CORP, CALL	200 000	96.15%	EUR	96.15%	3 937.50	196 231.50	0.3%
MEDTRONIC, 3.125%, 15/10/2031, CORP, CALL	144 000	98.30%	EUR	98.30%	2 428.77	143 976.45	0.2%
MERCEDES-BENZ FINANCE, 3.125%, 05/09/2031, CORP	150 000	98.35%	EUR	98.35%	3 043.66	150 567.16	0.2%
MLP GROUP, 4.75%, 20/01/2031, CORP, CALL	200 000	97.66%	EUR	97.66%	2 638.89	197 948.89	0.3%
MUEHLHAN HOLDING GMBH, FRN, 15/05/2030, CORP, CALL	400 000	102.41%	EUR	102.41%	1 350.67	410 990.67	0.6%

NN GROUP, VAR, PERP, 12/09/2173, CORP, CALL	1 400 000	104.76%	EUR	104.76%	11 883.83	1 478 579.83	2.1%
ORANO, 4%, 12/03/2031, CORP, CALL	400 000	101.87%	EUR	101.87%	2 147.95	409 627.95	0.6%
ORSTED, 3.25%, 13/09/2031, CORP, CALL	540 000	97.78%	EUR	97.78%	11 010.82	539 001.22	0.8%
PROJECT GRAND UK, 9%, 01/06/2029, CORP, CALL	100 000	102.32%	EUR	102.32%	3 725	106 040	0.2%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, PERP, 15/12/2174, CORP, CALL	400 000	101.27%	EUR	101.27%	9 501.37	414 569.37	0.6%
RCI BANQUE, 4.125%, 04/04/2031, CORP, CALL	540 000	101.45%	EUR	101.45%	1 586.71	549 416.71	0.8%
STELLANTIS NV, 3.875%, 06/06/2031, CORP, CALL	540 000	97.92%	EUR	97.92%	18 803.84	547 566.44	0.8%
TELEFONICA EMISIONES, 1.93%, 17/10/2031, CORP	200 000	91.83%	EUR	91.83%	2 062.19	185 724.19	0.3%
UNITED GROUP, 6.75%, 15/02/2031, CORP, CALL	200 000	102.91%	EUR	102.91%	2 812.50	208 624.50	0.3%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, 0.5%, 14/10/2031, CORP, CALL	500 000	85.01%	EUR	85.01%	1 356.16	426 386.16	0.6%
VIRIDIEN, 8.5%, 15/10/2030, CORP, CALL	452 105.26	106.62%	EUR	106.62%	1 601.21	483 635.84	0.7%
WEBUILD, 4.125%, 03/07/2031, CORP, CALL	300 000	98.89%	EUR	98.89%	10 205.14	306 878.14	0.4%
WORLDLINE SA/FRANCE, 0.875%, 30/06/2027, CORP, CALL	100 000	95.07%	EUR	95.07%	728.77	95 800.77	0.1%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					39 365.69	3 511 820.03	5.1%
1.3.3 Obrigações Diversas					39 365.69	3 511 820.03	5.1%
BELDEN, 4.25%, 01/02/2033, CORP, CALL	300 000	96.93%	EUR	96.93%	3 258.33	294 042.33	0.4%
BP CAPITAL MARKETS, 1.231%, 08/05/2031, CORP	150 000	89.93%	EUR	89.93%	1 806.03	136 701.03	0.2%
CIDRON ATRIUM, 5.625%, 15/02/2033, CORP, CALL	300 000	98.06%	EUR	98.06%	3 929.79	298 121.79	0.4%
CLARIANE SE, 6.875%, 15/04/2031, CORP, CALL	600 000	101.17%	EUR	101.17%	1 604.17	608 648.17	0.9%
INEOS FINANCE, 5.625%, 15/08/2030, CORP, CALL	550 000	93.75%	EUR	93.75%	6 445.31	522 059.31	0.8%
INEOS FINANCE, 6.625%, 15/05/2028, CORP, CALL	200 000	100.80%	EUR	100.80%	6 072.92	207 674.92	0.3%
MAHLE GMBH, 7.125%, 15/07/2032, CORP, CALL	650 000	104.77%	EUR	104.77%	13 507.81	694 519.31	1.0%
OEG FINANCE, 7.25%, 27/09/2029, CORP, CALL	200 000	104.15%	EUR	104.15%	1 329.17	209 625.17	0.3%
RAKUTEN GROUP, VAR, PERP, 22/04/2174, CORP, CALL	400 000	97.63%	EUR	97.63%	372.60	390 872.60	0.6%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	144 000	103.14%	EUR	103.14%	1 039.56	149 555.40	0.2%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	4 522 447.19	6.6%
3.1 Fundos Harmonizados					0	4 522 447.19	6.6%
TENAX DYNAMIC INCOME FUND EUR I DSIT	2 125.31	1181.09%	EUR	1181.09%	0	2 510 182.39	3.6%
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	1 820	1105.64%	EUR	1105.64%	0	2 012 264.80	2.9%
5 LIQUIDEZ					0	442 572.90	0.6%
5.1 À Vista					0	442 572.90	0.6%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	442 572.90	0.6%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-86 648.19	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-86 648.19	-0.1%
9.1.5 Comissões					0	-86 648.19	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO
69 022 081.26
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
695 199.32
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO
99.28

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, 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.