

## **INVESTIMENTO GLOBAL 5 ANOS JANEIRO 2026 (ICAE)**

**30 abril 2026**

O produto Investimento Global 5 anos Janeiro 2026 esteve em comercialização entre 05/01/2026 e 26/01/2026.

## 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<br>MOEDA<br>ORIGEM | MOEDA | COTACAO<br>EUR | JURO<br>DECORRIDO<br>EUR | MONTANTE<br>GLOBAL<br>EUR | PESO   |
|---|------------|----------------------------|-------|----------------|--------------------------|---------------------------|--------|
| <b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>                     |            |                            |       |                | 507 900.70               | 46 097 762.40             | 100.0% |
| <b>1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>                      |            |                            |       |                | 507 900.70               | 42 547 503.70             | 92.3%  |
| <b>1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>                 |            |                            |       |                | 451 835.70               | 37 106 510.70             | 80.5%  |
| <b>1.2.1 Títulos de Dívida Pública</b>                    |            |                            |       |                | 44 047.62                | 4 764 469.62              | 10.3%  |
| BTPS, 2.85%, 01/02/2031, GOVT                             | 3 800 000  | 98.47%                     | EUR   | 98.47%         | 26 327.07                | 3 768 149.07              | 8.2%   |
| BUNDESOBLIGATION, 2.2%, 10/10/2030, GOVT                  | 1 000 000  | 97.86%                     | EUR   | 97.86%         | 17 720.55                | 996 320.55                | 2.2%   |
| <b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>                          |            |                            |       |                | 407 788.08               | 32 342 041.08             | 70.2%  |
| ABN AMRO BANK, VAR, PERP, 22/09/2173, CORP, CALL (1)      | 600 000    | 107.92%                    | EUR   | 107.92%        | 4 371.60                 | 651 903.60                | 1.4%   |
| ABN AMRO BANK, VAR, PERP, 22/09/2173, CORP, CALL (3)      | 800 000    | 100.43%                    | EUR   | 100.43%        | 4 027.17                 | 807 491.17                | 1.8%   |
| AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL                  | 400 000    | 101.53%                    | EUR   | 101.53%        | 922.13                   | 407 030.13                | 0.9%   |
| AGEAS, VAR, PERP, 10/06/2173, CORP, CALL                  | 1 000 000  | 95.35%                     | EUR   | 95.35%         | 34 397.26                | 987 917.26                | 2.1%   |
| ALLIANZ, VAR, PERP, 30/04/2171, CORP, CALL                | 1 000 000  | 89.66%                     | EUR   | 89.66%         | 0                        | 896 570                   | 1.9%   |
| AMS, 10.5%, 30/03/2029, CORP, CALL                        | 300 000    | 105.50%                    | EUR   | 105.50%        | 2 625                    | 319 125                   | 0.7%   |
| APCOA HOLDINGS GMBH, 6%, 15/04/2031, CORP, CALL           | 300 000    | 100.04%                    | EUR   | 100.04%        | 750                      | 300 861                   | 0.7%   |
| ASR NEDERLAND, VAR, PERP, 27/06/2167, CORP, CALL          | 800 000    | 105.80%                    | EUR   | 105.80%        | 18 054.95                | 864 438.95                | 1.9%   |
| ASSICURAZIONI GENERALI, VAR, PERP, 02/10/2046, CORP, CALL | 500 000    | 98.87%                     | EUR   | 98.87%         | 1 816.94                 | 496 171.94                | 1.1%   |
| AXA, VAR, PERP, 02/12/2173, CORP, CALL                    | 400 000    | 102.25%                    | EUR   | 102.25%        | 9 389.04                 | 418 397.04                | 0.9%   |
| AZELIS FINANCE NV, 4.125%, 10/03/2031, CORP, CALL         | 300 000    | 99.19%                     | EUR   | 99.19%         | 1 715.01                 | 299 273.01                | 0.6%   |
| BANCO DE SABADELL, VAR, PERP, 20/08/2174, CORP, CALL      | 800 000    | 103.88%                    | EUR   | 103.88%        | 10 078.65                | 841 078.65                | 1.8%   |
| BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 02/04/2161, CORP, CALL        | 1 000 000  | 102.00%                    | EUR   | 102.00%        | 4 615.38                 | 1 024 615.38              | 2.2%   |
| BANCO SANTANDER, VAR, PERP, 21/09/2138, CORP, CALL        | 1 200 000  | 95.52%                     | EUR   | 95.52%         | 4 728.26                 | 1 150 932.26              | 2.5%   |
| BBVA, VAR, PERP, 13/09/2113, CORP, CALL                   | 400 000    | 106.76%                    | EUR   | 106.76%        | 3 586.96                 | 430 630.96                | 0.9%   |
| BNP PARIBAS, VAR, PERP, 11/06/2170, CORP, CALL            | 600 000    | 108.54%                    | EUR   | 108.54%        | 17 019.23                | 668 241.23                | 1.4%   |
| BRITISH TELECOM, 3.75%, 13/05/2031, CORP, CALL            | 250 000    | 101.13%                    | EUR   | 101.13%        | 9 041.10                 | 261 876.10                | 0.6%   |
| CAIXABANK, VAR, PERP, 14/09/2157, CORP, CALL              | 1 000 000  | 97.01%                     | EUR   | 97.01%         | 4 629.76                 | 974 759.76                | 2.1%   |
| CELLNEX TELECOM, 1.75%, 23/10/2030, CORP, CALL            | 600 000    | 92.52%                     | EUR   | 92.52%         | 5 436.99                 | 560 538.99                | 1.2%   |
| CEME SPA, FRN, 30/09/2031, CORP, CALL                     | 250 000    | 98.80%                     | EUR   | 98.80%         | 1 361.71                 | 248 361.71                | 0.5%   |
| CIDRON AIDA FINCO, 7%, 27/10/2031, CORP, CALL             | 200 000    | 94.44%                     | EUR   | 94.44%         | 116.67                   | 188 986.67                | 0.4%   |
| CNH INDUSTRIAL NV, 3.75%, 11/06/2031, CORP, CALL          | 400 000    | 100.03%                    | EUR   | 100.03%        | 13 273.97                | 413 397.97                | 0.9%   |
| COMMERZBANK, VAR, PERP, 09/04/2174, CORP, CALL            | 1 000 000  | 99.38%                     | EUR   | 99.38%         | 2 445.21                 | 996 195.21                | 2.2%   |
| COMMERZBANK, VAR, PERP, 09/04/2174, CORP, CALL (2)        | 800 000    | 104.87%                    | EUR   | 104.87%        | 2 991.78                 | 841 983.78                | 1.8%   |
| CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2169, CORP, CALL        | 200 000    | 106.00%                    | EUR   | 106.00%        | 1 497.28                 | 213 501.28                | 0.5%   |
| CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2060, CORP, CALL        | 600 000    | 104.56%                    | EUR   | 104.56%        | 4 027.17                 | 631 387.17                | 1.4%   |
| CROWN EURO HOLDINGS, 3.75%, 30/09/2031, CORP, CALL        | 375 000    | 98.59%                     | EUR   | 98.59%         | 1 171.88                 | 370 869.38                | 0.8%   |
| DOMETIC, 5%, 11/09/2030, CORP, CALL                       | 300 000    | 98.28%                     | EUR   | 98.28%         | 9 493.15                 | 304 321.15                | 0.7%   |
| EDP SERVICIOS, 3.5%, 21/07/2031, CORP, CALL               | 1 200 000  | 99.93%                     | EUR   | 99.93%         | 32 564.38                | 1 231 724.38              | 2.7%   |
| ELECTRICITE DE FRANCE, 4.125%, 17/06/2031, CORP, CALL     | 1 100 000  | 102.73%                    | EUR   | 102.73%        | 39 407.88                | 1 169 481.88              | 2.5%   |
| ENEL FINANCE, 0.875%, 17/01/2031, CORP, CALL              | 700 000    | 88.77%                     | EUR   | 88.77%         | 1 728.42                 | 623 146.42                | 1.4%   |
| ENGIE, 3.625%, 06/03/2031, CORP, CALL                     | 200 000    | 100.72%                    | EUR   | 100.72%        | 1 092.47                 | 202 536.47                | 0.4%   |
| ENI SPA, VAR, PERP, 21/04/2173, CORP, CALL                | 400 000    | 100.24%                    | EUR   | 100.24%        | 443.84                   | 401 419.84                | 0.9%   |
| ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2170, CORP, CALL       | 1 200 000  | 99.62%                     | EUR   | 99.62%         | 2 090.16                 | 1 197 566.16              | 2.6%   |
| ERSTE GROUP BANK, VAR, PERP, 15/10/2174, CORP, CALL       | 800 000    | 106.88%                    | EUR   | 106.88%        | 2 295.08                 | 857 295.08                | 1.9%   |
| EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL       | 925 000    | 87.13%                     | EUR   | 87.13%         | 7 672.43                 | 813 661.93                | 1.8%   |
| FORVIA, 5.625%, 15/06/2030, CORP, CALL                    | 200 000    | 102.52%                    | EUR   | 102.52%        | 4 218.75                 | 209 262.75                | 0.5%   |
| GRUPPO SAN DONATO SPA, 6.5%, 31/10/2031, CORP, CALL       | 200 000    | 99.79%                     | EUR   | 99.79%         | 0                        | 199 582                   | 0.4%   |
| INEOS QUATTRO FIN 2, 8.5%, 15/03/2029, CORP, CALL         | 100 000    | 97.30%                     | EUR   | 97.30%         | 3 895.83                 | 101 193.83                | 0.2%   |
| INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 01/09/2170, CORP, CALL        | 250 000    | 103.62%                    | EUR   | 103.62%        | 2 394.70                 | 261 442.20                | 0.6%   |
| INTESA SANPAOLO, VAR, PERP, 17/02/2169, CORP, CALL        | 650 000    | 97.25%                     | EUR   | 97.25%         | 7 110.50                 | 639 235.50                | 1.4%   |
| KBC GROUP, VAR, PERP, 27/11/2173, CORP, CALL              | 800 000    | 102.28%                    | EUR   | 102.28%        | 20 400                   | 838 608                   | 1.8%   |
| MARKET BIDCO FINCO, 6.75%, 31/01/2031, CORP, CALL         | 300 000    | 96.15%                     | EUR   | 96.15%         | 5 906.25                 | 294 347.25                | 0.6%   |
| MCDONALD'S, 1.6%, 15/03/2031, CORP, CALL                  | 200 000    | 91.88%                     | EUR   | 91.88%         | 403.29                   | 184 161.29                | 0.4%   |

|   |           |          |     |          |           |              |       |
|---|-----------|----------|-----|----------|-----------|--------------|-------|
| MEDTRONIC, 3.125%, 15/10/2031, CORP, CALL                                   | 250 000   | 98.30%   | EUR | 98.30%   | 4 216.61  | 249 959.11   | 0.5%  |
| MERCEDES-BENZ FINANCE, 3.125%, 05/09/2031, CORP                             | 250 000   | 98.35%   | EUR | 98.35%   | 5 072.77  | 250 945.27   | 0.5%  |
| MUEHLHAN HOLDING GMBH, FRN, 15/05/2030, CORP, CALL                          | 200 000   | 102.41%  | EUR | 102.41%  | 675.33    | 205 495.33   | 0.4%  |
| NN GROUP, VAR, PERP, 12/09/2173, CORP, CALL                                 | 600 000   | 104.76%  | EUR | 104.76%  | 5 093.07  | 633 677.07   | 1.4%  |
| ORANO, 4%, 12/03/2031, CORP, CALL   | 500 000   | 101.87%  | EUR | 101.87%  | 2 684.93  | 512 034.93   | 1.1%  |
| ORSTED, 3.25%, 13/09/2031, CORP, CALL                                       | 600 000   | 97.78%   | EUR | 97.78%   | 12 234.25 | 598 890.25   | 1.3%  |
| PICARD GROUPE SAS, 6.375%, 01/07/2029, CORP, CALL                           | 300 000   | 103.23%  | EUR | 103.23%  | 6 321.87  | 316 020.87   | 0.7%  |
| PROJECT GRAND UK, 9%, 01/06/2029, CORP, CALL                                | 200 000   | 102.32%  | EUR | 102.32%  | 7 450     | 212 080      | 0.5%  |
| RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, PERP, 15/12/2174, CORP, CALL                     | 400 000   | 101.27%  | EUR | 101.27%  | 9 501.37  | 414 569.37   | 0.9%  |
| RCI BANQUE, 4.125%, 04/04/2031, CORP, CALL                                  | 500 000   | 101.45%  | EUR | 101.45%  | 1 469.18  | 508 719.18   | 1.1%  |
| SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL                         | 300 000   | 96.79%   | EUR | 96.79%   | 1 359.37  | 291 717.37   | 0.6%  |
| STELLANTIS NV, 3.875%, 06/06/2031, CORP, CALL                               | 700 000   | 97.92%   | EUR | 97.92%   | 24 375.34 | 709 808.34   | 1.5%  |
| TERNA SPA, 3.5%, 17/01/2031, CORP, CALL                                     | 250 000   | 100.42%  | EUR | 100.42%  | 2 469.18  | 253 511.68   | 0.5%  |
| UNICREDIT SPA, VAR, PERP, 03/06/2170, CORP, CALL                            | 200 000   | 99.38%   | EUR | 99.38%   | 3 151.10  | 201 901.10   | 0.4%  |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT, 0.5%, 14/10/2031, CORP, CALL                          | 800 000   | 85.01%   | EUR | 85.01%   | 2 169.86  | 682 217.86   | 1.5%  |
| WEBUILD, 4.125%, 03/07/2031, CORP, CALL                                     | 400 000   | 98.89%   | EUR | 98.89%   | 13 606.85 | 409 170.85   | 0.9%  |
| WORLDLINE SA/FRANCE, 0.875%, 30/06/2027, CORP, CALL                         | 100 000   | 95.07%   | EUR | 95.07%   | 728.77    | 95 800.77    | 0.2%  |
| <b>1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.</b>                     |           |          |     |          | 56 065    | 5 440 993    | 11.8% |
| <b>1.3.3 Obrigações Diversas</b>  |           |          |     |          | 56 065    | 5 440 993    | 11.8% |
| AEGIS LUX, 5.625%, 29/10/2031, CORP, CALL                                   | 300 000   | 100.29%  | EUR | 100.29%  | 46.88     | 300 922.88   | 0.7%  |
| AMBER FINCO, 6.625%, 15/07/2029, CORP, CALL                                 | 300 000   | 103.31%  | EUR | 103.31%  | 5 796.88  | 315 732.88   | 0.7%  |
| BP CAPITAL MARKETS, 1.231%, 08/05/2031, CORP                                | 300 000   | 89.93%   | EUR | 89.93%   | 3 612.05  | 273 402.05   | 0.6%  |
| CIDRON ATRIUM, 5.625%, 15/02/2033, CORP, CALL                               | 300 000   | 98.06%   | EUR | 98.06%   | 3 929.79  | 298 121.79   | 0.6%  |
| CLARIANE SE, 6.875%, 15/04/2031, CORP, CALL                                 | 600 000   | 101.17%  | EUR | 101.17%  | 1 604.17  | 608 648.17   | 1.3%  |
| GRAPHIC PACKAGING, 2.625%, 01/02/2029, CORP, CALL                           | 400 000   | 96.11%   | EUR | 96.11%   | 2 552.49  | 387 000.49   | 0.8%  |
| INEOS FINANCE, 6.625%, 15/05/2028, CORP, CALL                               | 300 000   | 100.80%  | EUR | 100.80%  | 9 109.38  | 311 512.38   | 0.7%  |
| INEOS FINANCE, 7.25%, 31/03/2031, CORP, CALL                                | 200 000   | 96.69%   | EUR | 96.69%   | 8 619.44  | 201 995.44   | 0.4%  |
| MULTIVERSITY SPA, FRN, 30/10/2028, CORP, CALL                               | 200 000   | 100.54%  | EUR | 100.54%  | 0         | 201 088      | 0.4%  |
| OEG FINANCE, 7.25%, 27/09/2029, CORP, CALL                                  | 300 000   | 104.15%  | EUR | 104.15%  | 1 993.75  | 314 437.75   | 0.7%  |
| RAKUTEN GROUP, VAR, PERP, 22/04/2174, CORP, CALL                            | 700 000   | 97.63%   | EUR | 97.63%   | 652.05    | 684 027.05   | 1.5%  |
| SAPPI PAPIER HOLDNG, 4.5%, 15/03/2032, CORP, CALL                           | 100 000   | 89.76%   | EUR | 89.76%   | 562.50    | 90 326.50    | 0.2%  |
| TAKEDA PHARMA, 3%, 21/11/2030, CORP, CALL                                   | 1 200 000 | 98.20%   | EUR | 98.20%   | 15 780.83 | 1 194 132.83 | 2.6%  |
| TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL                          | 250 000   | 103.14%  | EUR | 103.14%  | 1 804.79  | 259 644.79   | 0.6%  |
| <b>3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO</b> |           |          |     |          | 0         | 3 015 019.43 | 6.5%  |
| <b>3.1 Fundos Harmonizados</b>  |           |          |     |          | 0         | 3 015 019.43 | 6.5%  |
| TENAX DYNAMIC INCOME FUND EUR I DSIT  | 1 277.75  | 1181.09% | EUR | 1181.09% | 0         | 1 509 137.75 | 3.3%  |
| TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM   | 1 362     | 1105.64% | EUR | 1105.64% | 0         | 1 505 881.68 | 3.3%  |
| <b>5 LIQUIDEZ</b>   |           |          |     |          | 0         | 581 628.41   | 1.3%  |
| <b>5.1 À Vista</b>  |           |          |     |          | 0         | 581 628.41   | 1.3%  |
| <b>5.1.2 Depósitos à Ordem</b>  |           |          |     |          | 0         | 581 628.41   | 1.3%  |
| <b>9 OUTROS ACTIVOS</b>   |           |          |     |          | 0         | -46 389.14   | -0.1% |
| <b>9.1 Outros Devedores e Credores</b>                                      |           |          |     |          | 0         | -46 389.14   | -0.1% |
| <b>9.1.5 Comissões</b>  |           |          |     |          | 0         | -46 389.14   | -0.1% |

**VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO**
**46 097 762.40**
**NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO**
**465 348.57**
**VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO**
**99.06**

## 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.