

PPR Complemento Ativo (ICAE Ações)

31 outubro 2025

O produto “PPR Complemento Ativo” iniciou a comercialização a 12/01/2024.

1. Composição do Fundo Autónomo

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	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					9.604,89	3.836.657,69	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					6.871,02	1.940.143,77	50,6%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					0,00	29.846,22	0,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					0,00	29.846,22	0,8%
MOTA ENGIL, PC, 05/12/2025, CORP	30.000,00	99,49%	EUR	99,49%	0,00	29.846,22	0,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					6.871,02	1.605.702,68	41,9%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					560,50	844.841,16	22,0%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	365.500,00	87,55%	EUR	87,55%	184,25	320.164,88	8,3%
SPGB, 1.45%, 30/04/2029, GOVT	31.000,00	97,27%	EUR	97,27%	229,74	30.383,13	0,8%
SPGB, 2,55%, 31/10/2032, GOVT	319.134,30	98,61%	EUR	98,61%	0,00	314.701,52	8,2%
SPGB, 3,45%, 31/10/2034, GOVT	50.000,00	103,24%	EUR	103,24%	0,00	51.617,50	1,3%
SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT	111.000,00	104,48%	EUR	104,48%	0,00	115.975,02	3,0%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	10.000,00	118,53%	EUR	118,53%	146,51	11.999,11	0,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					6.310,52	760.861,52	19,8%
ARCELORMITTAL, 3.25%, 30/09/2030, CORP, CALL	50.000,00	99,86%	EUR	99,86%	138,01	50.069,51	1,3%
BANCO SANTANDER, VAR, 07/10/2031, CORP, CALL	100.000,00	100,07%	EUR	100,07%	230,14	100.300,14	2,6%
EL CORTE INGLES SA, 3.5%, 24/07/2033, CORP, CALL	50.000,00	99,41%	EUR	99,41%	474,66	50.180,16	1,3%
ILIAD SA, 5.375%, 14/06/2027, CORP, CALL	100.000,00	103,36%	EUR	103,36%	2.046,92	105.408,92	2,7%
P3 GROUP, 3.75%, 02/04/2033, CORP, CALL	100.000,00	99,76%	EUR	99,76%	256,85	100.015,85	2,6%
PUBLIC PROPERTY INVESTMENT, 3.875%, 16/10/2031, CORP, CALL	100.000,00	99,42%	EUR	99,42%	159,25	99.578,25	2,6%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, 27/08/2031, CORP, CALL	100.000,00	100,71%	EUR	100,71%	623,29	101.337,29	2,6%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,01%	EUR	101,01%	1.791,67	102.804,67	2,7%
UNICAJA BANCO, VAR, 30/06/2031, CORP, CALL	50.000,00	101,15%	EUR	101,15%	589,73	51.166,73	1,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					2.733,87	304.594,87	7,9%
1.3.3. Obrigações Diversas					2.733,87	304.594,87	7,9%
CITIGROUP, VAR, 23/07/2036, CORP, CALL	50.000,00	102,62%	EUR	102,62%	588,49	51.896,49	1,4%
IDS FIN, 4%, 01/10/2032, CORP, CALL	100.000,00	100,01%	EUR	100,01%	328,77	100.338,77	2,6%
ORLEN, 3.625%, 02/07/2032, CORP	100.000,00	100,18%	EUR	100,18%	1.201,71	101.376,71	2,6%
REALTY INCOME, 3.375%, 20/06/2031, CORP. CALL	50.000,00	100,74%	EUR	100,74%	614,90	50.982,90	1,3%
2. Valores Não Cotados					0,00	49.909,33	1,3%
2.3. Outros Instrumentos De Dívida					0,00	49.909,33	1,3%
2.3.2. Papel Comercial					0,00	49.909,33	1,3%
MOTA ENGIL, PC, 14/11/2025, CORP	50.000,00	9981,87%	EUR	9981,87%	0,00	49.909,33	1,3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	1.104.154,26	28,8%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	1.104.154,26	28,8%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	9.074,00	121,68	EUR	121,68		1.104.154,26	28,8%
4. Imobiliário					0,00	586.824,24	15,3%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	586.824,24	15,3%
IMOFID, FII	10.687,00	54,91	EUR	54,91		586.824,24	15,3%
5. Liquidez					0,00	258.886,78	6,7%
5.1. À Vista					0,00	258.886,78	6,7%
Depósitos à Ordem					0,00	258.886,78	6,7%
9. Outros Activos					0,00	-103.260,69	-2,7%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-103.260,69	-2,7%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	191,00	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-100.368,90	-2,6%
Comissões					0,00	-3.082,79	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	3.836.657,69
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	36.025,19
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	106,50

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será representado por investimentos, preferencialmente expressos em euros e no máximo de 20% em outras moedas, nos seguintes instrumentos:

COMPOSIÇÃO DO FUNDO COMPONENTE DE INVESTIMENTO	ACÇÕES E RESPECTIVOS DERIVADOS, OU PARTICIPAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLETIVO QUE INVISTAM MAIORITARIAMENTE EM ACÇÕES	OBRIGAÇÕES E OUTROS TÍTULOS DE TAXA FIXA OU VARIÁVEL OU PARTICIPAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLETIVO QUE INVISTAM MAIORITARIAMENTE EM OBRIGAÇÕES	INSTRUMENTOS DE RETORNO ABSOLUTO E OUTRAS CLASSES DE ATIVOS	IMÓVEIS OU FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIOS E RESPECTIVOS DERIVADOS	INSTRUMENTOS DE CURTO PRAZO (TESOURARIA) (A)	UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO NÃO COTADOS (B)
ATIVO (PPR ICAE ACÇÕES)	MÁXIMO 50% MÍNIMO 20%	MÁXIMO 70% MÍNIMO 20%	MÁXIMO 25% MÍNIMO 0%	MÁXIMO 20% MÍNIMO 10%	MÁXIMO 10%	MÁXIMO 50% MÍNIMO 0%

(A) Podendo ser ultrapassados temporariamente em períodos de grande volume de subscrições ou desinvestimentos.

(B) Não admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia ou de outros Estados.

O investimento pode estar sujeito a potenciais conflitos de interesses, nomeadamente por investir em:

- Ativos geridos pelo Grupo Fidelidade;
- Outros ativos que o Segurador, ou os seus acionistas, tenham 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.

O Segurador poderá, durante a vigência do produto ou de cada componente, em casos excepcionais, proceder à alteração da sua Política de Investimentos, desde que se mantenha, pelo menos, a mesma expectativa de rentabilidade e corresponda ao melhor interesse do cliente.