

PPR Complemento Ativo (ICAE Ações)

31 dezembro 2025

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

1. Composição do Fundo

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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					17 627.02	4 681 340.66	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					17 627.02	2 141 360.92	45.7%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					11 687.61	1 638 175.51	35.0%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					3 100.73	841 332.63	18.0%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	365 500	87.19%	EUR	87.19%	245.34	318 935.76	6.8%
SPGB, 1.45%, 30/04/2029, GOVT	31 000	96.98%	EUR	96.98%	305.91	30 369.71	0.6%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT	319 134.30	97.77%	EUR	97.77%	1 360.04	313 374.45	6.7%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	50 000	102.02%	EUR	102.02%	288.29	51 296.79	1.1%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	111 000	103.37%	EUR	103.37%	658.55	115 395.92	2.5%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	10 000	117.17%	EUR	117.17%	242.60	11 960	0.3%
1.2.3 Obrigações Diversas					8 586.88	796 842.88	17.0%
BNP PARIBAS, 1.625%, 02/07/2031, CORP	100 000	90.58%	EUR	90.58%	810.27	91 392.27	2.0%
ILIAD SA, 5.375%, 14/06/2027, CORP, CALL	100 000	103.00%	EUR	103.00%	2 945.21	105 943.21	2.3%
P3 GROUP, 3.75%, 02/04/2033, CORP, CALL	100 000	98.36%	EUR	98.36%	883.56	99 243.56	2.1%
PUBLIC PROPERTY INVESTMENT, 3.875%, 16/10/2031, CORP, CALL	100 000	98.21%	EUR	98.21%	806.85	99 020.85	2.1%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, 27/08/2031, CORP, CALL	100 000	99.69%	EUR	99.69%	1 208.22	100 900.22	2.2%
RCI BANQUE, 3.625%, 03/11/2032, CORP, CALL	100 000	98.16%	EUR	98.16%	576.03	98 739.03	2.1%
SANTANDER BANK POLKSA, VAR, 07/10/2031, CORP, CALL	100 000	99.23%	EUR	99.23%	815.07	100 040.07	2.1%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	100 000	101.02%	EUR	101.02%	541.67	101 563.67	2.2%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					5 939.41	503 185.41	10.7%
1.3.3 Obrigações Diversas					5 939.41	503 185.41	10.7%
AMCOR UK FINANCE, 3.75%, 20/02/2033, CORP, CALL	100 000	98.94%	EUR	98.94%	452.05	99 394.05	2.1%
IDS FIN, 4%, 01/10/2032, CORP, CALL	100 000	98.37%	EUR	98.37%	997.26	99 364.26	2.1%
ORLEN, 3.625%, 02/07/2032, CORP	100 000	99.85%	EUR	99.85%	1 807.53	101 656.53	2.2%
SUMITOMO MITSUI, 3.573%, 28/05/2032, CORP	100 000	100.63%	EUR	100.63%	2 124.22	102 749.22	2.2%
VERIZON COMMUNICATIONS, VAR, 15/06/2056, CORP, CALL	100 000	99.46%	EUR	99.46%	558.35	100 021.35	2.1%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	1 499 685.02	32.0%
3.1 Fundos Harmonizados					0	1 499 685.02	32.0%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	11 976	125.22%	EUR	125.22%	0	1 499 685.02	32.0%
4 IMOBILIÁRIO					0	890 310.56	19.0%
4.2 Unidades de Participação de Fundos de Investimento Imobiliário					0	890 310.56	19.0%
IMOFID, FII	16 137	55.17%	EUR	55.17%	0	890 310.56	19.0%
5 LIQUIDEZ					0	153 624.08	3.3%
5.1 À Vista					0	153 624.08	3.3%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	153 624.08	3.3%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-3 639.92	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-3 639.92	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	202.02	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-3 841.94	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	4 681 340.66
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	43 609.27
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	107.35

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	AÇÕES E RESPETIVOS DERIVADOS, OU PARTICIPAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLETIVO QUE INVISTAM MAIORITARIAMENTE EM AÇÕES	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 RESPETIVOS DERIVADOS	INSTRUMENTOS DE CURTO PRAZO (TESOURARIA) (A)	UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO NÃO COTADOS (B)
ATIVO (PPR ICAE AÇÕES)	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:

- a) Ativos geridos pelo Grupo Fidelidade;
- b) Outros ativos que o Segurador, ou os seus acionistas, tenham interesses através de participações no capital e/ou presença no governo societário nas sociedades emittentes 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 excecionais, 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.