

PPR Complemento Ativo (ICAE Ações)

31 janeiro 2026

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					22 983.90	5 088 164.26	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					22 983.90	2 160 930.38	42.5%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					15 435.54	1 652 194.02	32.5%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					4 391.65	847 477.13	16.7%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	365 500	87.82%	EUR	87.82%	276.38	321 243.86	6.3%
SPGB, 1.45%, 30/04/2029, GOVT	31 000	97.34%	EUR	97.34%	344.62	30 520.64	0.6%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT	319 134.30	98.26%	EUR	98.26%	2 051.20	315 642.14	6.2%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	50 000	102.61%	EUR	102.61%	434.79	51 737.29	1.0%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	111 000	103.87%	EUR	103.87%	993.22	116 293.36	2.3%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	10 000	117.48%	EUR	117.48%	291.44	12 039.84	0.2%
1.2.3 Obrigações Diversas					11 043.89	804 716.89	15.8%
BNP PARIBAS, 1.625%, 02/07/2031, CORP	100 000	91.20%	EUR	91.20%	948.29	92 151.29	1.8%
ILIAD SA, 5.375%, 14/06/2027, CORP, CALL	100 000	102.89%	EUR	102.89%	3 401.71	106 290.71	2.1%
P3 GROUP, 3.75%, 02/04/2033, CORP, CALL	100 000	99.46%	EUR	99.46%	1 202.05	100 661.05	2.0%
PUBLIC PROPERTY INVESTMENT, 3.875%, 16/10/2031, CORP, CALL	100 000	99.46%	EUR	99.46%	1 135.96	100 599.96	2.0%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, 27/08/2031, CORP, CALL	100 000	100.54%	EUR	100.54%	1 505.48	102 045.48	2.0%
RCI BANQUE, 3.625%, 03/11/2032, CORP, CALL	100 000	99.20%	EUR	99.20%	883.90	100 079.90	2.0%
SANTANDER BANK POLKSA, VAR, 07/10/2031, CORP, CALL	100 000	100.06%	EUR	100.06%	1 112.33	101 168.33	2.0%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	100 000	100.87%	EUR	100.87%	854.17	101 720.17	2.0%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					7 548.36	508 736.36	10.0%
1.3.3 Obrigações Diversas					7 548.36	508 736.36	10.0%
AMCOR UK FINANCE, 3.75%, 20/02/2033, CORP, CALL	100 000	99.90%	EUR	99.90%	770.55	100 665.55	2.0%
IDS FIN, 4%, 01/10/2032, CORP, CALL	100 000	99.61%	EUR	99.61%	1 336.99	100 947.99	2.0%
ORLEN, 3.625%, 02/07/2032, CORP	100 000	100.37%	EUR	100.37%	2 115.41	102 489.41	2.0%
SUMITOMO MITSUI, 3.573%, 28/05/2032, CORP	100 000	101.25%	EUR	101.25%	2 427.68	103 681.68	2.0%
VERIZON COMMUNICATIONS, VAR, 15/06/2056, CORP, CALL	100 000	100.05%	EUR	100.05%	897.73	100 951.73	2.0%
2 VALORES NÃO COTADOS					0	96 626.90	1.9%
2.3 Outros Instrumentos de Dívida					0	96 626.90	1.9%
2.3.2 Papel Comercial					0	96 626.90	1.9%
MOTA ENGIL, PC, 15/10/2026, CORP	100 000	96.63%	EUR	96.63%	0	96 626.90	1.9%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	1 505 205.96	29.6%
3.1 Fundos Harmonizados					0	1 505 205.96	29.6%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	11 976	125.69%	EUR	125.69%	0	1 505 205.96	29.6%
4 IMOBILIÁRIO					0	892 668.18	17.5%
4.2 Unidades de Participação de Fundos de Investimento Imobiliário					0	892 668.18	17.5%
IMOFID, FII	16 137	55.32%	EUR	55.32%	0	892 668.18	17.5%
5 LIQUIDEZ					0	436 577.49	8.6%
5.1 À Vista					0	436 577.49	8.6%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	436 577.49	8.6%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-3 844.65	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-3 844.65	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	360.62	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-4 205.27	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	5 088 164.26
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	47 161.62
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	107.89

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.