

PPR Complemento Ativo (ICAE Ações)

30 novembro 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					10.170,79	4.321.323,16	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					7.661,08	1.974.955,44	45,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					0,00	29.977,99	0,7%
1.1.3. Obrigações Diversas					0,00	29.977,99	0,7%
MOTA ENGL, PC, 05/12/2025, CORP	30.000,00	99,93%	EUR	99,93%	0,00	29.977,99	0,7%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					7.661,08	1.543.567,74	35,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					1.809,79	845.508,45	19,6%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	365.500,00	87,61%	EUR	87,61%	214,29	320.410,57	7,4%
SPGB, 1.45%, 30/04/2029, GOVT	31.000,00	97,26%	EUR	97,26%	267,20	30.417,49	0,7%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT	319.134,30	98,48%	EUR	98,48%	668,87	314.939,56	7,3%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	50.000,00	103,03%	EUR	103,03%	141,78	51.656,28	1,2%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	111.000,00	104,28%	EUR	104,28%	323,88	116.074,68	2,7%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	10.000,00	118,16%	EUR	118,16%	193,77	12.009,87	0,3%
1.2.3. Obrigações Diversas					5.851,29	698.059,29	16,2%
BNP PARIBAS, 1.625%, 02/07/2031, CORP	100.000,00	90,75%	EUR	90,75%	672,26	91.421,26	2,1%
ILIAD SA, 5.375%, 14/06/2027, CORP, CALL	100.000,00	103,18%	EUR	103,18%	2.488,70	105.667,70	2,4%
P3 GROUP, 3.75%, 02/04/2033, CORP, CALL	100.000,00	98,86%	EUR	98,86%	565,07	99.425,07	2,3%
PUBLIC PROPERTY INVESTMENT, 3.875%, 16/10/2031, CORP	100.000,00	98,85%	EUR	98,85%	477,74	99.326,74	2,3%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, 27/08/2031, CORP, CALL	100.000,00	100,07%	EUR	100,07%	910,96	100.977,96	2,3%
SANTANDER BANK POLKSA, VAR, 07/10/2031, CORP, CALL	100.000,00	99,65%	EUR	99,65%	517,81	100.163,81	2,3%
TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL	100.000,00	100,86%	EUR	100,86%	218,75	101.076,75	2,3%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					2.509,71	401.409,71	9,3%
1.3.3. Obrigações Diversas					2.509,71	401.409,71	9,3%
AMCOR UK FINANCE, 3.75%, 20/02/2033, CORP, CALL	100.000,00	99,72%	EUR	99,72%	133,56	99.857,56	2,3%
IDS FIN, 4%, 01/10/2032, CORP, CALL	100.000,00	99,22%	EUR	99,22%	657,53	99.880,53	2,3%
ORLEN, 3.625%, 02/07/2032, CORP	100.000,00	99,89%	EUR	99,89%	1.499,66	101.392,66	2,3%
VERIZON COMMUNICATIONS, VAR, 15/06/2056, CORP, CALL	100.000,00	100,06%	EUR	100,06%	218,96	100.278,96	2,3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Coletivo					0,00	1.423.150,61	32,9%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	1.423.150,61	32,9%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	11.574,00	122,96	EUR	122,96		1.423.150,61	32,9%
4. Imobiliário					0,00	738.645,78	17,1%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	738.645,78	17,1%
IMOFID, FII	13.412,00	55,07	EUR	55,07		738.645,78	17,1%
5. Liquidez					0,00	187.829,79	4,3%
5.1. À Vista					0,00	187.829,79	4,3%
Depósitos à Ordem					0,00	187.829,79	4,3%
9. Outros Activos					0,00	-3.258,46	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-3.258,46	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	262,42	0,0%
Comissões					0,00	-3.520,88	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	4.321.323,16
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	40.426,18
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	106,89

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 RESPECTIVOS 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 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 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.