

PPR Complemento Ativo (ICAE Ações)

30 setembro 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					18.549,88	3.313.050,96	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					17.225,32	1.540.318,80	46,5%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					0,00	29.710,67	0,9%
1.1.3. Obrigações Diversas					0,00	29.710,67	0,9%
MOTA ENGL, PC, 05/12/2025, CORP	30.000,00	99,04%	EUR	99,04%	0,00	29.710,67	0,9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					17.225,32	1.358.429,57	41,0%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					13.073,00	851.147,25	25,7%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	365.500,00	86,85%	EUR	86,85%	153,21	317.597,27	9,6%
SPGB, 1.45%, 30/04/2029, GOVT	31.000,00	96,91%	EUR	96,91%	191,04	30.234,38	0,9%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT	319.134,30	97,91%	EUR	97,91%	7.446,76	319.917,54	9,7%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	50.000,00	102,38%	EUR	102,38%	1.578,49	52.767,49	1,6%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	111.000,00	103,72%	EUR	103,72%	3.605,83	118.731,70	3,6%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	10.000,00	118,01%	EUR	118,01%	97,67	11.898,87	0,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					4.152,32	507.282,32	15,3%
ARCELORMITTAL, 3.25%, 30/09/2030, CORP, CALL	50.000,00	99,36%	EUR	99,36%	0,00	49.678,50	1,5%
EL CORTE INGLES SA, 3.5%, 24/07/2033, CORP, CALL	50.000,00	98,58%	EUR	98,58%	326,03	49.613,53	1,5%
ILIAD SA, 5.375%, 14/06/2027, CORP, CALL	100.000,00	103,52%	EUR	103,52%	1.590,41	105.112,41	3,2%
P3 GROUP, 3.75%, 02/04/2033, CORP, CALL	50.000,00	99,53%	EUR	99,53%	0,00	49.767,00	1,5%
RAIFFEISEN BANK INTL, VAR, 27/08/2031, CORP, CALL	100.000,00	99,75%	EUR	99,75%	326,03	100.074,03	3,0%
TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL	100.000,00	100,79%	EUR	100,79%	1.468,75	102.256,75	3,1%
UNICAJA BANCO, VAR, 30/06/2031, CORP, CALL	50.000,00	100,68%	EUR	100,68%	441,10	50.780,10	1,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					1.324,56	201.887,66	6,1%
1.3.3. Obrigações Diversas					1.324,56	201.887,66	6,1%
CITIGROUP, VAR, 23/07/2036, CORP, CALL	50.000,00	101,99%	EUR	101,99%	406,06	51.400,56	1,6%
ORLEN, 3.625%, 02/07/2032, CORP	50.000,00	99,40%	EUR	99,40%	446,92	50.144,92	1,5%
REALTY INCOME, 3.375%, 20/06/2031, CORP, CALL	50.000,00	100,32%	EUR	100,32%	471,58	50.633,08	1,5%
2. Valores Não Cotados					0,00	49.709,10	1,5%
2.3. Outros Instrumentos De Dívida					0,00	49.709,10	1,5%
2.3.2. Papel Comercial					0,00	49.709,10	1,5%
MOTA ENGL, PC, 14/11/2025, CORP	50.000,00	9941,82%	EUR	9941,82%	0,00	49.709,10	1,5%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	1.070.130,39	32,3%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	1.070.130,39	32,3%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	9.074,00	117,93	EUR	117,93		1.070.130,39	32,3%
4. Imobiliário					0,00	581.086,39	17,5%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	581.086,39	17,5%
IMOFID, FII	10.687,00	54,37	EUR	54,37		581.086,39	17,5%
5. Liquidez					0,00	123.835,36	3,7%
5.1. À Vista					0,00	123.835,36	3,7%
Depósitos à Ordem					0,00	123.835,36	3,7%
9. Outros Activos					0,00	-52.029,08	-1,6%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-52.029,08	-1,6%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	123,44	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-49.485,50	-1,5%
Comissões					0,00	-2.667,02	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	3.313.050,96
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	31.570,85
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	104,94

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.