

PPR 52+

30 abril 2023

O produto PPR 52+ iniciou a comercialização a 08/03/2021 e terminou a 15/04/2021.

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:

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)
Parte I - Valores Patrimoniais					0.00	72,304,763.69
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	73,206,806.02
3.2. Fundos Não Harmonizados					0.00	73,206,806.02
MultiAtivos PROTECT April 2021	760,653.48	96.24	EUR	96.24		73,206,806.02
5. Liquidez					0.00	-818,150.14
5.1. À Vista					0.00	-818,150.14
Depósitos à Ordem					0.00	-818,150.14
9. Outros Activos					0.00	-83,892.19
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-83,892.19
Comissões					0.00	-83,892.19

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

72,304,763.69

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

760,653.48

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

95.06

2. Política de Investimentos

O PPR 52+ é um produto financeiro em que o risco de investimento é assumido na totalidade pelo Tomador do Seguro. Ou seja, é um Instrumento de Captação de Aforro Estruturado (ICAE) em que as garantias são definidas em função da valorização de um Índice de ativos composto - Índice PPR 52+ - com uma estratégia de investimento, garantias e mecanismos de controlo de risco, que permitem gerar valor. Este Índice tem ainda uma garantia correspondente a um mínimo de 95% do valor subscrito, desde a data de início do contrato até ao final de 15 meses, que reduz o risco de perdas do Tomador do Seguro naquele período.

As componentes do Índice PPR 52+ são as seguintes:

Descritivo	Denominação	Peso (inicial)
Índice Standard & Poor's 500 (Ações – EUA)	USD/EUR	7,50%
Índice NASDAQ 100 (Ações – EUA)	USD/EUR	6,00%
Índice EURO STOXX 50 (Ações – Europa)	EUR	6,00%
Índice Tokyo Stock Price Index – TOPIX (Ações – Japão)	JPY/EUR	4,00%
Índice FOOTsie 100 (Ações – RU)	GBP/EUR	4,00%
Índice Hang Seng (Ações - Hong Kong)	HKD/EUR	4,00%
Índice Swiss Market Index (Ações – Suíça)	CHF/EUR	3,50%
Índice Hang Seng China Enterprises Index (Ações – China)	HKD/EUR	3,00%
Dívida Pública Federal EUA 10 anos (Obrigações – EUA)	USD/EUR	4,00%
Dívida Pública Federal EUA 5 anos (Obrigações – EUA)	USD/EUR	11,00%
Dívida Pública Federal EUA 2 anos (Obrigações – EUA)	USD/EUR	7,00%
Dívida Pública Federal Alemã 10 anos (Obrigações – Alemanha)	EUR	4,00%
Dívida Pública Federal Alemã 5 anos (Obrigações – Alemanha)	EUR	11,00%
Dívida Pública Federal Alemã 2 anos (Obrigações – Alemanha)	EUR	7,00%
Ouro (Mercadorias/Commodities – Ouro)	USD/EUR	18,00%
Depósitos Bancários	EUR	0%

- a) 38% está afeto a Índices de ações globais, representativos dos maiores mercados dos países desenvolvidos, constituindo um benchmark de performance de ações de grande e média capitalização bolsista de países desenvolvidos e não inclui exposição a mercados emergentes. Mais informação na Ficha de Informação do Índice disponível em https://www.fidelidade.pt/PT/a-fidelidade/informacoes_legais/informlegais/Paginas/produtos-finaceiros.aspx e em <https://www.solactive.com/indices/>.
- b) 44% está alocado a Obrigações de Dívida Pública Federal dos Estados Unidos da América, a 2, 5 e 10 anos (United States Treasuries) – dívida emitida pelo United States Department of the Treasury - e Obrigações de Dívida Pública Federal da República Federal Alemã, a 2, 5 e 10 anos – dívida emitida pela Bundesrepublik Deutschland – Finanzagentur GmbH. Mais informação na Ficha de Informação do Índice disponível em https://www.fidelidade.pt/PT/a-fidelidade/informacoes_legais/informlegais/Paginas/produtos-finaceiros.aspx, em <https://www.solactive.com/indices/>, em <https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yield> e em <http://www.deutsche-finanzagentur.de/en/institutional-investors/federal-securities/federal-bonds/>.
- c) 18% investido em Ouro – onças no sistema troy que equivale a 31.1034768 gramas de ouro refinado com pelo menos 0.995 fineness em forma de barra com número de série e selo da refinaria aprovada, expresso em dólares dos Estados Unidos da América. Mais informação em <http://www.cmegroup.com>.
- d) Os Depósitos Bancários serão efetuados em Instituição de crédito com notação de crédito no mínimo igual ao da Caixa Geral de Depósitos, S.A. (CGD), a qual, no início da subscrição, é de BB- (Fitch) B1 (Moody's).

- e) A estratégia de gestão do risco considera um limite máximo de volatilidade de 8%, podendo ser ultrapassada apenas pontualmente, porquanto uma vez ultrapassada reduz a exposição às restantes componentes de forma proporcional, substituindo-os por um ativo do mercado monetário (depósitos) até se atingir o limite indicado, sempre que o desvio padrão da rentabilidade anualizado dos últimos 90 dias ultrapassar aquele limite.
- f) Existe risco cambial apenas em relação à valorização ou desvalorização diária das componentes não denominadas em euros e esse risco é apenas de um dia útil, porque todas as posições em moeda estrangeira são convertidas em euros no dia útil seguinte.