

## **PPR Complemento Ativo (ICAE Ações)**

**30 junho 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<br>Origem | Moeda | Cotação<br>(EUR) | Juro Decorrido<br>(EUR) | Montante Global (EUR) | Peso   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|-------|------------------|-------------------------|-----------------------|--------|
| Parte I - Valores Patrimoniais                                        |            |                         |       |                  | 13.955,39               | 2.321.432,67          | 100,0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados                                        |            |                         |       |                  | 13.955,39               | 745.966,05            | 32,1%  |
| 1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal                               |            |                         |       |                  | 0,00                    | 29.183,13             | 1,3%   |
| 1.1.3. Obrigações Diversas                                            |            |                         |       |                  | 0,00                    | 855.257,89            | 36,8%  |
| MOTA ENGIL, PC, 05/12/2025, CORP                                      | 30.000,00  | 97,28%                  | EUR   | 97,28%           | 0,00                    | 29.183,13             | 1,3%   |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.                                   |            |                         |       |                  | 13.955,39               | 745.966,05            | 32,1%  |
| 1.2.1. Títulos De Dívida Pública                                      |            |                         |       |                  | 8.557,38                | 745.966,05            | 32,1%  |
| SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT                                          | 245.500,00 | 86,74%                  | EUR   | 86,74%           | 20,85                   | 212.970,01            | 9,2%   |
| SPGB, 1,45%, 30/04/2029, GOVT                                         | 31.000,00  | 97,11%                  | EUR   | 97,11%           | 38,71                   | 30.143,74             | 1,3%   |
| SPGB, 2,55%, 31/10/2032, GOVT                                         | 319.134,30 | 98,55%                  | EUR   | 98,55%           | 4.726,69                | 319.227,16            | 13,8%  |
| SPGB, 3,45%, 31/10/2034, GOVT                                         | 50.000,00  | 103,33%                 | EUR   | 103,33%          | 1.001,92                | 52.666,92             | 2,3%   |
| SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT                                         | 111.000,00 | 104,71%                 | EUR   | 104,71%          | 2.288,73                | 118.517,94            | 5,1%   |
| SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT                                         | 10.000,00  | 119,60%                 | EUR   | 119,60%          | 480,48                  | 12.440,28             | 0,5%   |
| 1.2.3. Obrigações Diversas                                            |            |                         |       |                  | 5.398,01                | 210.146,01            | 9,1%   |
| ILIAD SA, 5,375%, 14/06/2027, CORP, CALL                              | 100.000,00 | 104,12%                 | EUR   | 104,12%          | 5.168,84                | 109.291,84            | 4,7%   |
| TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL                             | 100.000,00 | 100,63%                 | EUR   | 100,63%          | 229,17                  | 100.854,17            | 4,3%   |
| 2. Valores Não Cotados                                                |            |                         |       |                  | 0,00                    | 49.134,60             | 2,1%   |
| 2.3. Outros Instrumentos De Dívida                                    |            |                         |       |                  | 0,00                    | 49.134,60             | 2,1%   |
| 2.3.2. Papel Comercial                                                |            |                         |       |                  | 0,00                    | 49.134,60             | 2,1%   |
| MOTA ENGIL, PC, 19/09/2025, CORP                                      | 50.000,00  | 9826,92%                | EUR   | 9826,92%         | 0,00                    | 49.134,60             | 2,1%   |
| 3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo |            |                         |       |                  | 0,00                    | 740.017,50            | 31,9%  |
| 3.1. Fundos Harmonizados                                              |            |                         |       |                  | 0,00                    | 740.017,50            | 31,9%  |
| TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM                                 | 6.774,00   | 109,24                  | EUR   | 109,24           | 0,00                    | 740.017,50            | 31,9%  |
| 4. Imobiliário                                                        |            |                         |       |                  | 0,00                    | 455.030,13            | 19,6%  |
| 4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário   |            |                         |       |                  | 0,00                    | 455.030,13            | 19,6%  |
| IMOFID, FII                                                           | 8.467,00   | 53,74                   | EUR   | 53,74            | 0,00                    | 455.030,13            | 19,6%  |
| 5. Liquidez                                                           |            |                         |       |                  | 0,00                    | 93.656,98             | 4,0%   |
| 5.1. À Vista                                                          |            |                         |       |                  | 0,00                    | 93.656,98             | 4,0%   |
| Depósitos à Ordem                                                     |            |                         |       |                  | 0,00                    | 93.656,98             | 4,0%   |
| 9. Outros Activos                                                     |            |                         |       |                  | 0,00                    | 115,88                | 0,0%   |
| 9.1. Outros Devedores E Credores                                      |            |                         |       |                  | 0,00                    | -1.701,73             | -0,1%  |
| Juros de D.O. a Regularizar                                           |            |                         |       |                  | 0,00                    | 115,88                | 0,0%   |
| Comissões                                                             |            |                         |       |                  | 0,00                    | -1.817,61             | -0,1%  |
| VALOR TOTAL DA CARTEIRA                                               |            |                         |       |                  |                         | 2.321.432,67          |        |
| NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO                                    |            |                         |       |                  |                         | 22.718,80             |        |
| VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO                                   |            |                         |       |                  |                         | 102,18                |        |

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<br>COMPONENTE DE<br>INVESTIMENTO | AÇÕES E RESPETIVOS<br>DERIVADOS, OU<br>PARTICIPAÇÕES<br>EM INSTITUIÇÕES<br>DE INVESTIMENTO<br>COLECTIVO QUE INVESTAM | OBRIGAÇÕES E OUTROS<br>TÍTULOS DE TAXA<br>FIXA OU VARIÁVEL<br>OU PARTICIPAÇÕES<br>EM INSTITUIÇÕES<br>DE INVESTIMENTO<br>OBRIGAÇÕES | INSTRUMENTOS DE<br>RETORNO ABSOLUTO<br>E OUTRAS CLASSES DE<br>ATIVOS | IMÓVEIS OU FU<br>DE INVESTIME<br>IMOBILIÁRIC<br>RESPETIVOS DER |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| PROTEÇÃO (PPR)                                       | MÁXIMO 40%<br>MÍNIMO 0%                                                                                              | MÁXIMO 40%<br>MÍNIMO 0%                                                                                                            | MÁXIMO 5%<br>MÍNIMO 0%                                               | MÁXIMO 20%<br>MÍNIMO 0%                                        |

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.