

**FUNDO INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE
ACÇÕES - SANTANDER PPA**

RELATÓRIO E CONTAS DE LIQUIDAÇÃO
REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO
DE 2021

RELATÓRIO E CONTAS DE LIQUIDAÇÃO REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021

| <u>CONTEÚDO</u> | <u>PÁGINA</u> |
|---|---------------|
| I - RELATÓRIO DE LIQUIDAÇÃO REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021 | 3 |
| II - RELATÓRIO DE AUDITORIA | 6 |
| III - BALANÇO DO FUNDO INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER PPA (EM LIQUIDAÇÃO) REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021 | 12 |
| IV - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO FUNDO INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER PPA (EM LIQUIDAÇÃO) REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021 | 15 |
| V - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER PPA (EM LIQUIDAÇÃO) REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021 | 17 |
| VI - DIVULGAÇÕES ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER PPA (EM LIQUIDAÇÃO) REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021 | 19 |
| Nota 1 – Capital do Fundo | 20 |
| Nota 2 – Transações de Valores Mobiliários no Período | 21 |
| Nota 3 – Carteira de Títulos..... | 21 |
| Nota 4 – Princípios Contabilísticos e Critérios Valorimétricos | 21 |
| Nota 5 – Componentes do Resultado do Fundo | 24 |
| Nota 9 – Impostos | 25 |
| Nota 14 – Perdas Potenciais em Produtos Derivados | 25 |
| Nota 15 – Custos Imputados | 26 |
| Nota 16 – Comparabilidade das demonstrações financeiras | 26 |
| Nota 17 – Factos relevantes (Pandemia Covid19)..... | 26 |

I - RELATÓRIO DE LIQUIDAÇÃO REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021

**FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO POUPANÇA
ACÇÕES SANTANDER PPA
RELATORIO DELIQUIDAÇÃO**

Em 30 de Abril de 2021, a Santander Asset Management - SGOIC, S.A. tomou a decisão de liquidar o FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO POUPANÇA ACÇÕES SANTANDER PPA, pelo que preparou o presente relatório de liquidação, nos termos e para os efeitos do nº 3, alíneas a), b) e c) do Artigo 47º do RGOIC, tendo em conta a última valorização do Fundo efetuada a 21 de Maio 2021.

a) Operações finais efetuadas com vista a liquidação:

Em 13 de Maio de 2021 o Fundo iniciou o processo de desinvestimento dos seus ativos em carteira, conforme quadro seguinte, tendo promovido todas as diligências necessárias para a concretização dos processos de venda.

| Nick/Dossie | Data | Trs | DescrAct | ISIN | Q | Mc/PrcPe | Total | Opera |
|---------------|------------|-------|----------------------|--------------|-------------|--------------|------------|-------|
| Santander PPA | 2021-05-13 | Venda | CTT Portugal SA | PTCTT0AM0001 | 1750.0000 | 3.9075400 | 6836.1500 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | BCP AM/BCP NOM | PTBCP0AM0015 | 208779.0000 | 0.1552410 | 32401.3400 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | VAA VISTA ALEGRE ATL | PTVAA0AM0019 | 11294.0000 | 0.7646160 | 8632.9800 | JBCM |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | Sonae | PTSON0AM0001 | 51413.0000 | 0.7860010 | 40398.5500 | ITGE |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | SonaeCom - SGPS, SA | PTSNC0AM0006 | 11923.0000 | 1.6529520 | 19702.2400 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | REN | PTRELOAM0008 | 10762.0000 | 2.3215340 | 24976.8500 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | F. Ramada Inv e Ind | PTFRV0AE0004 | 1836.0000 | 7.3805450 | 13546.6100 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | EDP Renovaveis SA | ES0127797019 | 1411.0000 | 17.9009180 | 25217.1200 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | CTT Portugal SA | PTCTT0AM0001 | 6490.0000 | 3.9153710 | 25403.1400 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | The Navigator SA | PTPTI0AM0006 | 12848.0000 | 3.1794810 | 40837.7200 | ITGE |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | EDP-Nom. | PTEDPOAM0009 | 6246.0000 | 4.4543500 | 27813.5200 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | Ibersol SGPS | PTIBS0AM0008 | 4620.0000 | 5.9440260 | 27453.1600 | ITGE |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | Cofina - SGPS | PTCFNOAE0003 | 57185.0000 | 0.2212930 | 12650.8400 | ITGE |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | Cortic.Amorim - SGPS | PTCOR0AE0006 | 2751.0000 | 10.1000000 | 27776.7600 | ITGE |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | Mota Engil | PTMEN0AE0005 | 11865.0000 | 1.3325200 | 15805.6100 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | J.Martins | PTJMT0AE0001 | 2569.0000 | 15.8075000 | 40597.2900 | ITGE |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | NOS SGPS | PTZON0AM0006 | 8899.0000 | 3.0467360 | 27104.7700 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | Galp Energia SGPS SA | PTGALOAM0009 | 2595.0000 | 10.1226120 | 26260.3000 | BAME |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | NovaBase SGPS SA | PTNBADAM0006 | 7688.0000 | 3.9512790 | 30368.3200 | ITGE |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | Altri SGPS SA | PTALTOAE0002 | 9000.0000 | 6.4977720 | 58462.4100 | GOLD |
| Santander PPA | 2021-05-14 | Venda | PSi20 Index Jun21 | PPM1 | 7.0000 | 5102.0000000 | 42.0000 | ALTM |
| Santander PPA | 2021-05-19 | Venda | MOTA-ENGIL SGPS DIR | PTMEN0AMS003 | 11865.0000 | 0.0001000 | 1.1900 | BARC |

No último dia de valorização, 21 de Maio de 2021, a carteira do fundo não tinha qualquer ativo em carteira, apenas disponibilidades no montante de 652.630 euros.

b) A discriminação dos reembolsos parciais efetuados no período da liquidação:

Nada a registar, uma vez que não foram realizados reembolsos.


c) Declaração do liquidatário no sentido de que foram acautelados todos os direitos dos participantes do organismo de investimento coletivo:

No dia 21 de Maio de 2021, foi publicado na CMVM o valor final de liquidação por unidade de participação do Fundo de 28,98 euros.

Mais se informa que, para efeitos do disposto do número 4 do artigo 43º da Lei 16/2015 de 24 de Fevereiro, o pagamento do produto final da liquidação do Fundo aos participantes ocorreu dentro do estabelecido, a 27 de Maio 2021, tendo sido salvaguardados todos os seus direitos.

Foram preparadas as contas da liquidação, que incluem o Balanço, a demonstração de resultados, a demonstração dos fluxos de caixa, o presente relatório de liquidação e o relatório do Auditor, que serão remetidas à CMVM nos termos do n.º 6 do Artigo 43º do RGOIC.

Lisboa, 27 de maio de 2021



Nuno Henriques
(Presidente do Conselho de Administração)



João Cardoso
(Procurador)

II - RELATÓRIO DE AUDITORIA

**RELATÓRIO DO AUDITOR SOBRE AS CONTAS DE LIQUIDAÇÃO
E PARECER SOBRE VALOR FINAL DE LIQUIDAÇÃO DA UNIDADE DE PARTICIPAÇÃO****RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE LIQUIDAÇÃO****Opinião**

Nos termos do n.º 2 do artigo 47.º do Regime Geral dos Organismos de Investimento Coletivo, aprovado pela Lei n.º 16/2015, de 24 de fevereiro, auditámos as demonstrações financeiras de liquidação anexas do **Fundo de Investimento Aberto de Poupança Acções Santander PPA (em liquidação)** (adiante também designado por Fundo), gerido pela Santander Asset Management - SGOIC, SA (a Entidade Gestora), que compreendem o balanço, em 21 de maio de 2021, data do apuramento final do valor de liquidação (que evidencia um total de 652 630 euros e um total de capital do Fundo de 650 181 euros, incluindo um resultado líquido de 69 219 euros, a que corresponde um valor unitário final da unidade de participação de 28,9848 euros), a demonstração dos resultados e a demonstração dos fluxos de caixa relativas ao período compreendido entre 1 de janeiro e 21 de maio de 2021 e as notas anexas às demonstrações financeiras de liquidação que incluem um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras de liquidação anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira do **Fundo de Investimento Aberto de Poupança Acções Santander PPA (em liquidação)**, em 21 de maio de 2021, e o seu desempenho financeiro e fluxos caixa relativos ao período compreendido entre 1 de janeiro e 21 de maio de 2021, de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Portugal para os organismos de investimento mobiliário, adaptados tendo em atenção a não aplicação do pressuposto da continuidade.

Bases para a opinião

A nossa auditoria foi efetuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras de liquidação” abaixo. Somos independentes da Entidade nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.

Matérias relevantes de auditoria

Tendo em consideração o facto dos depósitos bancários representarem a totalidade do ativo, sendo o passivo imaterial, consideramos que não existem matérias relevantes de auditoria a reportar.

Responsabilidades do órgão de gestão e do órgão de fiscalização pelas demonstrações financeiras de liquidação

O órgão de gestão da Entidade Gestora é responsável pela: (i) preparação de demonstrações financeiras de liquidação que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos caixa do Fundo de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Portugal para os organismos de investimento mobiliário tendo em atenção a não aplicação do pressuposto da continuidade; (ii) elaboração do relatório de liquidação nos termos do n.º 3 do artigo 47.º do Regime Geral dos Organismos de Investimento Coletivo; (iii) criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras liquidação isentas de distorção material devido a fraude ou a erro; (iv) adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias e procedimentos de dissolução e liquidação; e (v) informação das operações de dissolução, liquidação e partilha nos termos da legislação e dos regulamentos em vigor.


O órgão de fiscalização da Entidade Gestora é responsável pela supervisão do processo de preparação e divulgação das contas de liquidação do Fundo.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras de liquidação

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras de liquidação como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras de liquidação.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também:

- (i) identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras de liquidação, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detetar



- uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno;
- (ii) obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade Gestora do Fundo;
 - (iii) avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;
 - (iv) avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras de liquidação, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada;
 - (v) declaramos que cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e comunicamos ao órgão de fiscalização todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percecionadas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, quais as medidas tomadas para eliminar as ameaças ou quais as salvaguardas aplicadas.

A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do relatório de liquidação com as demonstrações financeiras de liquidação.


RELATO SOBRE O RELATÓRIO DE LIQUIDAÇÃO

Em nossa opinião, o relatório de liquidação foi preparado de acordo com o n.º 3 do artigo 47.º do Regime Geral dos Organismos de Investimento Coletivo, aprovado pela Lei n.º 16/2015, de 24 de fevereiro e demais requisitos legais e regulamentares aplicáveis e a informação nele constante é coerente com as demonstrações financeiras de liquidação auditadas, não tendo sido identificadas incorreções materiais.

PARECER SOBRE VALOR FINAL DE LIQUIDAÇÃO DA UNIDADE DE PARTICIPAÇÃO

Nos termos do n.º 1 do artigo 47.º do Regime Geral dos Organismos de Investimento Coletivo, aprovado pela Lei n.º 16/2015, de 24 de fevereiro, damos parecer favorável ao valor final de liquidação por unidade de participação de 28,9848 euros, apurado com referência a 21 de maio de 2021, data de liquidação.

Lisboa, 2 de junho de 2021


João Guilherme Melo de Oliveira, em representação de
BDO & Associados - SROC

**III - BALANÇO DO FUNDO INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER
PPA (EM LIQUIDAÇÃO) REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021**

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações – Santander PPA

BALANÇO do Fundo de Investimento Aberto de Poupança Ações Santander PPA (Em Liquidação) Data: 2021-06-21

(valores em Euros)

| | | ACTIVO | | | CAPITAL E PASSIVO | | | | |
|-------------|---|---------|-----|-----|-------------------|---------|-------------|-----------------------|--------------|
| Código | Bruto | Mv | # | mvp | Liquido | Liquido | Código | 2021-06-21 | 2020-12-31 |
| | Outros Activos | | | | | | | Capital do OIC | |
| 32 | Activos Fixos Tangíveis das SIM | | | | | | 61 | 111 888 | 114 538 |
| 33 | Activos Fixos Intangíveis das SIM | | | | | | 62 | (37 506 610) | (37 494 833) |
| | <i>Total Outros Activos das SIM</i> | | | | | | 64 | 37 975 684 | 38 112 938 |
| | Carteira de Títulos | | | | | | 65 | | |
| 21 | Obrigações | | | | | | 67 | 69 219 | (137 254) |
| 22 | Ações | 0 | | (0) | | 527 041 | 66 | 650 181 | 595 389 |
| 23 | Outros Títulos de Capital | | | | | | | | |
| 24 | Unidades de Participação | | | | | | | | |
| 25 | Direitos | (0) | | (0) | | 0 | | | |
| 26 | Outros Instrumentos da Dívida | | | | | | | | |
| | <i>Total da Carteira de Títulos</i> | (0) | | (0) | 0 | 527 041 | | | |
| | Outros Activos | | | | | | | | |
| 31 | Outros activos | | | | | | 481 | | |
| | <i>Total de Outros Activos</i> | | | | | | | | |
| | Tercelros | | | | | | | | |
| 411+...+418 | Contas de Devedores | | | | | 6 250 | 421 | | |
| 424 | Estado e Outros Entes Públicos | | | | | | 422 | | |
| | <i>Total de Valores a Receber</i> | | | | | 6 250 | 423 | 1 567 | 1 801 |
| | Disponibilidades | | | | | | 424+...+429 | 670 | 670 |
| 11 | Caixa | | | | | | 43+12 | | |
| 12 | Depósitos a Ordem | | | | | | 44 | | |
| 13 | Depósitos a Prazo e com Pré-aviso | 652 630 | | | | 652 630 | 46 | 2 237 | 2 471 |
| 14 | Certificados de Depósito | | | | | | | | |
| 18 | Outros Meios Monetários | | | | | | | | |
| | <i>Total das Disponibilidades</i> | 652 630 | | | | 652 630 | | | |
| | Acréscimos e diferimentos | | | | | | | | |
| 51 | Acréscimos de Proveitos | | | | | | 55 | 213 | 117 |
| 52 | Despesas com Custo Diferido | | | | | | 56 | | |
| 58 | Outros acréscimos e diferimentos | | | | | | 58 | | 120 |
| 59 | Contas transitórias activas | | | | | | 59 | | |
| | <i>Total de Acréscimos e Diferimentos Activos</i> | | | | | | | | |
| | TOTAL DO ACTIVO | 652 630 | (0) | 0 | 0 | 652 630 | | 652 630 | 598 097 |
| | ACTIVO | | | | | | | | |
| | Passivos | | | | | | | | |
| | TOTAL DO CAPITAL E PASSIVO | | | | | | | 213 | 237 |
| | Capital e Passivo | | | | | | | | |
| | Valor Unitário da Unidade Participação | | | | 22 432 | 22 963 | | 28,9848 | 25,9279 |

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações – Santander PPA

(valores em Euro)

CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS

Data: 2021-05-21

| | | DIREITOS SOBRE TERCEIROS | | RESPONSABILIDADES PERANTE TERCEIROS | |
|--------------------------------------|--|--------------------------|------------|-------------------------------------|------------|
| Código | | 2021-05-21 | 2020-12-31 | 2021-05-21 | 2020-12-31 |
| Operações Cambiais | | | | | |
| 911 | À vista | | | | |
| 912 | A prazo (forwards cambiais) | | | | |
| 913 | Swaps cambiais | | | | |
| 914 | Opções | | | | |
| 915 | Futuros | | | | |
| | Total | | | | |
| Operações Sobre Taxas de Juro | | | | | |
| 921 | Contratos a prazo (FRA) | | | | |
| 922 | Swap de taxa de juro | | | | |
| 923 | Contratos de garantia de taxa de juro | | | | |
| 924 | Opções | | | | |
| 925 | Futuros | | | | |
| | Total | | | | |
| Operações Sobre Cotações | | | | | |
| 934 | Opções | | 24 460 | | |
| 935 | Futuros | | 24 460 | | |
| | Total | | | | |
| Compromissos de Terceiros | | | | | |
| 942 | Operações a prazo (reporte de valores) | | | | |
| 944 | Valores recebidos em garantia | | | | |
| 945 | Empréstimos de títulos | | | | |
| | Total | | | | |
| | TOTAL DOS DIREITOS | | 24 460 | | |
| CONTAS DE CONTRAPARTIDA | | | | | |
| 99 | | | | | 24 460 |

IV - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO FUNDO INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER PPA (EM LIQUIDAÇÃO) REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções – Santander PPA

(valores em Euros) DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS do Fundo de Investimento Aberto de Poupança Acções Santander PPA (Em Liquidação) Data: 2021-05-21

| | | CUSTOS E PERDAS | | PROVEITOS E GANHOS | |
|-------------|---|-----------------|------------------|--------------------|------------------|
| Código | | 2021-05-21 | 2020-12-31 | 2021-05-21 | 2020-12-31 |
| | Custos e Perdas Correntes | | | | |
| 711+...+718 | Juros e Custos Equiparados | | | | |
| 719 | De Operações Correntes | | | | |
| | De Operações Extrapatrimoniais | | | | |
| | Comissões e Taxas | | | | |
| 722+723 | Da Carteira de Títulos e Outros Activos | 284 | 273 | | |
| 724+...+728 | Outras, de Operações Correntes | 6 149 | 15 972 | 9 291 | 18 244 |
| 729 | De Operações Extrapatrimoniais | 130 | 205 | | |
| | Perdas em Operações Financeiras | | | | |
| 732+733 | Na Carteira de Títulos e Outros Activos | 202 475 | 495 668 | 267 555 | 372 975 |
| 731+738 | Outras, em Operações Correntes | | | | |
| 739 | Em Operações Extrapatrimoniais | 12 747 | 59 404 | 14 461 | 43 868 |
| | Impostos | | | | |
| 7411+7421 | Imposto sobre o Rendimento de Capitais e Incrementos Patrimoniais | | | | |
| 7412+7422 | Impostos Indirectos | 196 | 511 | | |
| 7418+7428 | Outros impostos | | | | |
| | Provisões do Exercício | | | | |
| 751 | Provisões para Encargos | | | | |
| 77 | Outros Custos e Perdas Correntes | 192 | 577 | | |
| | Total dos Custos e Perdas Correntes (A) | 222 171 | 572 611 | 291 307 | 435 360 |
| 79 | Outros Custos e Perdas das SIM | | | | |
| | Total dos Outros Custos e Perdas das SIM (C) | | | | |
| | Custos e Perdas Eventuais | | | | |
| 781 | Valores Incobráveis | | | | |
| 782 | Perdas Extraordinárias | | | | |
| 783 | Perdas Impuláveis a Exercícios Anteriores | | | | |
| 788 | Outras Custos e Perdas Eventuais | | | | |
| | Total dos Custos e Perdas Eventuais (E) | | | | |
| 63 | Impostos Sobre o Rendimento do Exercício | | | | |
| 66 | Resultado Líquido do Período | 69 219 | | | 137 254 |
| | TOTAL | 291 391 | 572 614 | 291 391 | 572 614 |
| | Resultados da Carteira de Títulos e Outros Activos | 74 088 | (104 722) | 83 | (3) |
| | Resultados das Operações Extrapatrimoniais | 1 585 | (15 741) | 69 415 | (136 743) |
| | Resultados Correntes [(B)-(A)] | 69 136 | (137 251) | 69 219 | (137 254) |

Relatório e Contas de Liquidação referente ao período findo em 21 de maio de 2021

**V - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO FUNDO DE INVESTIMENTO
MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER PPA (EM LIQUIDAÇÃO)
REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021**

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações – Santander PPA

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA do Fundo de Investimento Aberto de Poupança Ações Santander PPA (Em Liquidação) | | |
|--|-----------------|------------------|
| DISCRIMINAÇÃO DOS FLUXOS | 21.05.2021 | 31.12.2020 |
| OPERAÇÕES SOBRE AS UNIDADES DO OIC | | |
| RECEBIMENTOS: | 2 050 | 82 921 |
| Subscrições de unidades de participação | 2 050 | 82 648 |
| Comissão de Subscrição | | |
| Comissão de Resgate | | 273 |
| PAGAMENTOS: | (16 477) | (365 081) |
| Resgates de unidades de participação | (16 477) | (365 081) |
| Fluxo das Operações sobre as Unidades do OIC | (14 427) | (282 159) |
| OPERAÇÕES DA CARTEIRA DE TÍTULOS E OUTROS ACTIVOS | | |
| RECEBIMENTOS: | 619 136 | 471 344 |
| Venda de títulos e outros ativos da carteira | 609 845 | 453 085 |
| Reembolso de títulos e outros ativos da carteira | | |
| Rendimento de títulos e outros ativos da carteira | 9 291 | 18 259 |
| Juros e proventos similares recebidos | | |
| PAGAMENTOS: | (18 089) | (141 656) |
| Compra de títulos e outros ativos da carteira | (17 723) | (140 977) |
| Comiss. de Bolsa | (15) | (0) |
| Subscrição de unidades de participação noutros OIC | | |
| Juros e custos similares pagos | | |
| Comissões de Bolsa suportadas | | |
| Comissões de corretagem | (189) | (177) |
| Outras comissões e taxas | (163) | (502) |
| Fluxo das Operações da Carteira de Títulos e Outros Ativos | 601 047 | 329 688 |
| OPERAÇÕES A PRAZO E DE DIVISAS | | |
| RECEBIMENTOS: | 20 622 | 47 385 |
| Operações cambiais | | |
| Operações de taxa de juro | | |
| Operações sobre cotações | 14 372 | 43 801 |
| Margem inicial em contratos de futuros e opções | 6 250 | 3 584 |
| PAGAMENTOS: | (12 914) | (60 339) |
| Operações cambiais | | |
| Operações de taxa de juro | | |
| Operações sobre cotações | (12 867) | (60 186) |
| Margem inicial em contratos de futuros e opções | | |
| Comissões em contratos de futuros | (47) | (153) |
| Fluxo das Operações a Prazo e de Divisas | 7 708 | (12 954) |
| OPERAÇÕES GESTÃO CORRENTE | | |
| RECEBIMENTOS: | 0 | 11 |
| Impostos e Taxas | | 11 |
| Juros de depósitos bancários | | |
| Outros recebimentos correntes | | |
| PAGAMENTOS: | (6 585) | (17 916) |
| Juros Disp./Emprst. | | |
| Comissão de gestão | (5 086) | (13 824) |
| Comissão de depósito | (130) | (354) |
| Compras com acordo de revenda | | |
| Impostos e taxas | (1 200) | (2 573) |
| Outros pagamentos correntes | (169) | (1 164) |
| Fluxo das Operações de Gestão Corrente | (6 585) | (17 905) |
| OPERAÇÕES EVENTUAIS | | |
| RECEBIMENTOS: | 83 | 0 |
| Outros recebimentos de operações eventuais | 83 | |
| PAGAMENTOS: | 0 | (3) |
| Outros pagamentos de operações eventuais | | (3) |
| Fluxo das Operações Eventuais | 83 | (3) |
| Saldo dos Fluxos de Caixa do Período: | 587 825 | 16 666 |
| Disponibilidades no Início do Período: | 64 805 | 48 139 |
| Disponibilidades no Fim do Período: | 652 630 | 64 805 |

VI - DIVULGAÇÕES ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO DE ACÇÕES - SANTANDER PPA (EM LIQUIDAÇÃO) REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 21 DE MAIO DE 2021

VI - DIVULGAÇÕES ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 21 DE MAIO DE 2021

(valores expressos em euros)

As notas que se seguem respeitam à numeração definida no Regulamento da CMVM n.º 06/2013 emitido pela CMVM em 12 de setembro de 2013. As Notas que não constam deste Relatório são “não aplicáveis”.

Nota 1 – Capital do Fundo

Os movimentos ocorridos no capital do Fundo durante o período de 1 de janeiro de 2021 até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, apresentam o seguinte detalhe:

| Descrição | 2020-12-31 | Subscrições | Resgates | Distribuição de Resultados | Outros | Resultados do Exercício | 2021-05-21 |
|-----------------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------------------|-----------|-------------------------|----------------|
| Valor base | 114 538 | 4 439 | (7 089) | - | - | - | 111 888 |
| Diferença p/Valor Base | (37 494 833) | 20 753 | (32 530) | - | - | - | (37 506 610) |
| Resultados distribuídos | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados acumulados | 38 112 938 | - | - | - | (137 254) | - | 37 975 684 |
| Resultados do período | (137 254) | - | - | - | 137 254 | 69 219,32 | 69 219 |
| Total | 595 389 | 25 192 | (39 619) | - | - | 69 219 | 650 181 |
| Nº de Unidades participação | 22 963 | 890 | (1 421) | - | - | - | 22 432 |
| Valor Unidades participação | 25,9279 | 28,3066 | 27,8745 | - | - | - | 28,9848 |

A relação entre Participante e Unidades de Participação é a seguinte:

| Escalões | Número de participantes |
|------------------|-------------------------|
| Ups >= 25% | - |
| 10% <= Ups < 25% | 1 |
| 5% <= Ups < 10% | 2 |
| 2% <= Ups < 5% | 11 |
| 0.5% <= Ups < 2% | 28 |
| Ups < 0.5% | 79 |
| TOTAL | 121 |

O valor de cada Unidade de Participação e o valor líquido global do Fundo, até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, foi o seguinte:

| Ano | Data | VLGF | Valor da UP | Nº UP em circulação |
|------|-----------|-----------|-------------|---------------------|
| 2021 | 21/mai/21 | 650 181 | 28,9849 | 22 432 |
| | 30/abr/21 | 638 880 | 28,3459 | 22 539 |
| | 31/mar/21 | 621 989 | 27,5818 | 22 551 |
| | 28/fev/21 | 603 442 | 26,2112 | 23 022 |
| | 31/jan/21 | 578 906 | 25,1893 | 22 982 |
| 2020 | 31/dez/20 | 595 389 | 25,9281 | 22 963 |
| | 30/set/20 | 531 767 | 22,2048 | 23 948 |
| | 30/jun/20 | 587 648 | 23,0504 | 25 494 |
| | 31/mar/20 | 540 887 | 21,3074 | 25 385 |
| 2019 | 31/dez/19 | 1 003 157 | 29,7874 | 33 677 |
| | 30/set/19 | 1 099 457 | 28,6307 | 38 401 |
| | 30/jun/19 | 1 228 706 | 29,9941 | 40 965 |
| | 31/mar/19 | 1 291 691 | 29,9610 | 43 112 |

Nota 2 – Transações de Valores Mobiliários no Período

O volume de transações durante o período de 1 de janeiro de 2021 até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, por tipo de valor mobiliário, aferido pelo preço de realização dos respetivos negócios foi o seguinte:

| Descrição | Compras (1)* | | Vendas (2) * | | Total (1) + (2) | |
|--------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Bolsa | Fora de Bolsa | Bolsa | Fora de Bolsa | Bolsa | Fora de Bolsa |
| Acções | 17 723 | - | 609 844 | - | 627 567 | - |
| Direitos | - | - | 1 | - | 1 | - |
| Contratos de Futuros (a) | 43 599 | - | 69 951 | - | 113 550 | - |
| TOTAL | 61 322 | - | 679 796 | - | 741 118 | - |

*Estes valores não incluem os custos de transação das respetivas operações

(a) Pelo preço de referência

Os montantes de subscrições e resgates, bem como os respetivos valores cobrados a título de comissões de subscrição e resgate, durante o período de 1 de janeiro de 2021 até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, decompõem-se como se segue:

| Descrição | Valor | Comissões |
|-------------|--------|-----------|
| Subscrições | 25 192 | - |
| Resgates | 39 619 | - |

Nota 3 – Carteira de Títulos

Com a liquidação do fundo à data de 21 maio 2021 os títulos que anteriormente formavam o inventário da carteira de títulos foram vendidos na sua totalidade nos dias 13 e 14 de maio.

O movimento ocorrido na rubrica Disponibilidades, durante o período de 1 de janeiro de 2021 até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, foi o seguinte:

| Descrição | 2020-12-31 | Aumentos | Reduções | 2021-05-21 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Depósitos à ordem | 64 805 | 641 891 | 54 066 | 652 630 |
| Depósitos a prazo e com pré-aviso | - | - | - | - |
| TOTAL | 64 805 | 641 891 | 54 066 | 652 630 |

Nota 4 – Princípios Contabilísticos e Critérios Valorimétricos

As demonstrações financeiras do Fundo foram preparadas de acordo com o definido pela Lei nº 16/2015 de 24 de fevereiro e pelas Normas Regulamentares emitidas pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários sobre a contabilização das operações dos Organismos de Investimento Coletivo.

a) Carteira de Títulos

A valorização dos ativos que compõem a carteira do Fundo é efetuada de acordo com as seguintes regras:

Relatório e Contas de Liquidação referente ao período findo em 21 de maio de 2021

Para valores mobiliários cotados

- Encontrando-se admitidos à negociação em mais do que um mercado regulamentado, o valor a considerar reflete os preços praticados no mercado que apresente maior quantidade, frequência e regularidade de transações.
- Para a valorização de ativos cotados, é tomada como referência a cotação de fecho ou o preço de referência divulgado pela entidade gestora do mercado onde os valores se encontram cotados do dia da valorização ou o último preço conhecido quando aqueles não existam.
- Para a valorização de Obrigações cotadas ou admitidas à negociação num mercado regulamentado, é considerado o preço disponível no momento de referência do dia a que respeita a valorização.
- No caso de não existir preço disponível, é considerada a última oferta de compra firme, ou na impossibilidade da sua obtenção, o valor médio das ofertas de compra e venda, difundidas por entidades financeiras de reconhecida credibilidade no mercado em que os ativos em causa se enquadram, desde que estas entidades não se encontrem em relação de domínio ou de grupo, nos termos do artigo 21.º do Código dos Valores Mobiliários, com a Entidade Gestora.
- Na indisponibilidade do ponto acima referido, é considerado o valor resultante da aplicação de modelos teóricos que a Entidade Gestora considere mais apropriados atendendo às características do título, nomeadamente o modelo dos cash-flows descontados.
- Para a valorização de instrumentos derivados, cotados ou admitidos à negociação num mercado regulamentado, é considerado o preço de referência do dia a que respeita a valorização.

Para valores mobiliários não cotados

- A valorização de valores em processo de admissão à cotação tem por base a valorização de valores mobiliários da mesma espécie, emitidos pela mesma entidade e admitidos à cotação, tendo em conta as características de fungibilidade e liquidez entre as emissões.
- A valorização dos ativos não cotados tem em conta o seu presumível valor de realização e assentará em critérios que tenham por base o valor das ofertas de compra firmes ou, na impossibilidade da sua obtenção, o valor médio das ofertas de compra e de venda, difundidas através de entidades especializadas, desde que estas entidades não se encontrem em relação de domínio ou de grupo, nos termos do artigo 21.º do Código dos Valores Mobiliários, com a Entidade Gestora.
- Na impossibilidade de aplicação do referido, recorrem-se a modelos de avaliação utilizados e reconhecidos universalmente nos mercados financeiros, assegurando-se que os pressupostos utilizados na avaliação têm aderência a valores de mercado.
- Para a valorização das Obrigações não cotadas nem admitidas à negociação em mercado regulamentado, será considerado o presumível valor de oferta de compra

firme ou, na impossibilidade da sua obtenção, o valor médio das ofertas de compra e venda, difundidas por entidades financeiras de reconhecida credibilidade no mercado em que os ativos em causa se enquadram, desde que estas entidades não se encontrem em relação de domínio ou de grupo, nos termos do artigo 21.º do Código dos Valores Mobiliários, com a Entidade Gestora. Na indisponibilidade deste, num prazo máximo de 15 dias, será considerado o valor resultante da aplicação de modelos de avaliação universalmente aceites nos mercados financeiros que a Entidade Gestora considere mais apropriado atendendo às características dos títulos.

- São equiparados a valores não cotados, para efeitos de valorização, os valores cotados que não sejam transacionados nos 15 dias que antecedem a respetiva valorização.
- Para a valorização de instrumentos financeiros derivados OTC, será considerado o preço de compra ou de venda firme, consoante se trate de posições compradas ou vendidas respetivamente; na indisponibilidade deste será considerado, o valor médio das ofertas de compra e venda, difundidas por entidades financeiras de reconhecida credibilidade no mercado em que os ativos em causa se enquadram, desde que as entidades não se encontrem em relação de domínio ou de grupo, nos termos do artigo 21.º do Código dos Valores Mobiliários, com a Entidade Gestora. Na ausência deste último, será considerado o valor resultante da aplicação do modelo de avaliação *Black-Scholes*, à exceção dos *Credit Default Swaps* com maturidade inferior a doze meses os quais serão valorizados ao valor de amortização, caso não ocorram eventos de crédito que possam originar variações no preço do valor de amortização.

Valorização cambial

- Os ativos denominados em moeda estrangeira serão avaliados ao câmbio indicativo do Banco de Portugal do próprio dia, difundido através do sistema “*Reuters*”.

b) Valorização das Unidades de Participação

O valor líquido do Fundo é determinado diariamente nos dias úteis e determina-se pela divisão do valor líquido global do Fundo pelo número de unidades de participação em circulação.

O valor líquido global do Fundo é apurado deduzindo à soma dos valores que o integram o montante de comissões e encargos suportados até ao momento da valorização da carteira.

A rubrica de Variações Patrimoniais resulta da diferença entre o valor de subscrição ou resgate relativamente ao valor base da unidade de participação, na data de subscrição ou resgate, respetivamente.

c) Contratos de “Futuros”

As posições abertas em contratos de Futuros são refletidas em contas extrapatrimoniais, sendo valorizadas diariamente com base nas cotações de mercado. Os lucros e prejuízos realizados

ou potenciais são reconhecidos em proveitos ou custos do exercício na rubrica “Ganhos ou Perdas em Operações Financeiras”, sendo os ajustamentos de cotações diários refletidos em contas de “Acréscimos e diferimentos” e transferidos no dia seguinte para a conta de depósitos à ordem associada.

A margem inicial associada aos respetivos contratos é registada na rubrica “Contas de devedores”.

d) Especialização dos exercícios

O Fundo regista as suas receitas e despesas de acordo com o princípio da especialização dos exercícios, sendo reconhecidas à medida que são geradas, independentemente do momento do seu recebimento ou pagamento.

Nota 5 – Componentes do Resultado do Fundo

Os componentes do resultado do Fundo (Proveitos), durante o período de 1 de janeiro de 2021 até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, são os seguintes:

| Natureza | Ganhos de Capital | | | Ganhos de Juros | | Rendimento de títulos | Total |
|--|------------------------|----------------------|---------|-----------------|----------------|-----------------------|-------|
| | Mais Valias Potenciais | Mais Valias Efetivas | Total | Juros vencidos | Juros corridos | | |
| OPERAÇÕES “À VISTA” Acções | 205 531 | 62 024 | 267 555 | - | - | 9 291 | 9 291 |
| OPERAÇÕES “A PRAZO” Cotações Futuros | - | 14 461 | 14 461 | - | - | - | - |
| TOTAL | 205 531 | 76 486 | 282 016 | - | - | 9 291 | 9 291 |

Os componentes do resultado do Fundo (Custos) são os seguintes:

| Natureza | Perdas de Capital | | | Juros e Comissões suportadas | | Total |
|--|-------------------------|-----------------------|---------|------------------------------|----------------|-------|
| | Menos Valias Potenciais | Menos Valias Efetivas | Total | Juros vencidos e comissões | Juros corridos | |
| OPERAÇÕES “À VISTA” Acções | 101 571 | 99 646 | 201 216 | - | - | - |
| Direitos | - | 1 258 | 1 258 | - | - | - |
| OPERAÇÕES “A PRAZO” Cotações Futuros | - | 12 747 | 12 747 | - | - | - |
| Comissões | - | - | - | 4 864 | - | 4 864 |
| De Gestão | - | - | - | 119 | - | 119 |
| De Depósito | - | - | - | 284 | - | 284 |
| De Carteira de Títulos | - | - | - | 130 | - | 130 |
| De Operações Extrapatrimoniais | - | - | - | 997 | - | 997 |
| Taxa de Supervisão | - | - | - | 169 | - | 169 |
| Outras Comissões | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 101 571 | 113 651 | 215 222 | 6 562 | - | 6 562 |

Nota 9 – Impostos

Os impostos suportados pelo Fundo, durante o período de 1 de janeiro de 2021 até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, tem a seguinte decomposição:

| Descritivo | 2021-05-21 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| Impostos pagos em Portugal | 196 | 511 |
| Impostos sobre rendimento de capital | | |
| Mais Valias | - | - |
| Dividendos | - | - |
| Juros | - | - |
| Outros Impostos sobre rendimentos de capital | - | - |
| Impostos Indiretos | | |
| Imposto de Selo | 196 | 511 |
| Outros Impostos | | |
| Impostos pagos no estrangeiro | - | - |
| Impostos sobre rendimentos de capital | | |
| Dividendos | - | - |
| Outros Impostos sobre rendimentos de capital | - | - |
| TOTAL | 196 | 511 |

Nota 14 – Perdas Potenciais em Produtos Derivados

O cálculo da exposição global em instrumentos financeiros derivados é efetuado pelo Fundo através da abordagem baseada nos compromissos, a qual corresponde, conforme definido pelo Artigo 17º do Regulamento nº 2/2015, ao somatório, em valor absoluto, dos seguintes elementos:

- Valor de posições equivalentes nos ativos subjacentes relativamente a cada instrumento financeiro derivado para o qual não existam mecanismos de compensação e de cobertura do risco;
- Valor de posições equivalentes nos ativos subjacentes relativamente a instrumentos financeiros derivados, líquidas após a aplicação dos mecanismos de compensação e de cobertura do risco existentes; e
- Valor de posições equivalentes nos ativos subjacentes associadas a técnicas e instrumentos de gestão, incluindo acordos de recompra ou empréstimo de valores mobiliários.

Apresenta-se de seguida o cálculo reportado a 21 de maio de 2021 e a 31 de dezembro de 2020:

| | Perda potencial no final do período em análise | Perda potencial no final do exercício anterior |
|------------------------|--|--|
| Carteira sem derivados | 650 181 | 595 389 |
| Carteira com derivados | 650 181 | 570 929 |
| | 0,00% | 4,11% |

Nota 15 – Custos Imputados

Durante o período de 1 de janeiro de 2021 até à data de liquidação do Fundo, em 21 de maio de 2021, foram imputados ao Fundo os seguintes custos:

| Encargos | Valor | %VLGF ⁽¹⁾ |
|----------------------------|-------|----------------------|
| Comissão de Gestão Fixa | 5 059 | 0,82% |
| Comissão de Depósito | 124 | 0,02% |
| Taxa de Supervisão | 997 | 0,16% |
| Custos de Auditoria | 192 | 0,03% |
| Encargos outros OIC | - | - |
| Outros Custos Correntes | - | - |
| TOTAL | 6 371 | |
| TAXA DE ENCARGOS CORRENTES | | 1,03% |

⁽¹⁾ Valor médio relativo ao período de referência

Nota 16 – Comparabilidade das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do período findo em 21 de maio de 2021 para efeitos de liquidação do fundo não são comparáveis com as demonstrações financeiras do período findo em 31 de dezembro de 2020.

Nota 17 – Factos relevantes (Pandemia Covid19)

Na sequência da Pandemia Covid-19, decretada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, a Administração da sociedade gestora tomou um conjunto de medidas de minimização dos riscos e ativou o seu plano de contingência, tendo reforçado os procedimentos já existentes de monitorização de liquidez e rentabilidade do Fundo.