

Evoluir
Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações)

30 junho 2024

O produto Evoluir - Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações) teve o início de comercialização a 07/12/2020.

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)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					376.509,51	67.343.824,77	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					376.509,51	31.142.855,43	46,2%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					17.950,79	1.790.897,11	2,7%
1.1.3. Obrigações Diversas					17.950,79	1.790.897,11	2,7%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	200.000,00	96,70%	EUR	96,70%	964,38	194.364,38	0,3%
BCP, VAR, 18/10/2160, CORP, PERP, CALL	100.000,00	101,73%	EUR	101,73%	1.629,46	103.358,46	0,2%
BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	100.000,00	101,31%	EUR	101,31%	5.782,79	107.087,79	0,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,82%	EUR	92,82%	289,96	93.112,96	0,1%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	94,80%	EUR	94,80%	1.705,94	96.500,94	0,1%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,13%	EUR	97,13%	1.825,14	196.083,14	0,3%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	200.000,00	100,12%	EUR	100,12%	1.552,90	201.784,90	0,3%
MOTA ENGL, PC, 02/10/2024, CORP	200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	3.105,56	203.105,56	0,3%
MOTA ENGL, PC, 18/07/2024, CORP	200.000,00	99,69%	EUR	99,69%	0,00	199.388,60	0,3%
MOTA ENGL, PC, 25/10/2024, CORP	100.000,00	97,32%	EUR	97,32%	1.094,66	98.413,51	0,1%
VISABEIRA, PC, 04/07/2024, CORP	100.000,00	99,95%	EUR	99,95%	0,00	99.946,27	0,1%
VISABEIRA, PC, 19/09/2024, CORP	200.000,00	98,88%	EUR	98,88%	0,00	197.750,60	0,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					270.417,58	19.725.992,56	29,3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					61.821,24	1.591.411,24	2,4%
ROMANI, 6.625%, 27/09/2029, GOVT	500.000,00	107,30%	EUR	107,30%	25.070,01	561.585,01	0,8%
SPGB, 2,55%, 31/10/2032, GOVT	300.000,00	95,09%	EUR	95,09%	5.079,10	290.352,10	0,4%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	600.000,00	117,97%	EUR	117,97%	31.672,13	739.474,13	1,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					208.596,34	18.134.581,32	26,9%
ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	101,22%	EUR	101,22%	1.295,89	203.739,89	0,3%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	100.000,00	101,09%	EUR	101,09%	5.736,68	106.829,68	0,2%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 31/01/2028, CORP, CALL	200.000,00	101,01%	EUR	101,01%	3.403,69	205.427,69	0,3%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	200.000,00	97,86%	EUR	97,86%	1.101,64	196.813,64	0,3%
ACCOR, 3.875%, 11/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	99,28%	EUR	99,28%	1.178,42	100.462,42	0,1%
ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	100.000,00	108,39%	EUR	108,39%	1.589,04	109.983,04	0,2%
AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL	100.000,00	96,49%	EUR	96,49%	1.171,23	97.661,23	0,1%
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	400.000,00	102,96%	EUR	102,96%	17.337,43	429.189,43	0,6%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	88,49%	EUR	88,49%	151,03	88.645,03	0,1%
AKER BP ASA, 4%, 29/05/2032, CORP, CALL	400.000,00	99,35%	EUR	99,35%	1.402,74	398.790,74	0,6%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	100.000,00	101,27%	EUR	101,27%	1.904,37	103.177,37	0,2%
AMADEUS IT, 3.5%, 21/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	99,51%	EUR	99,51%	968,49	100.482,49	0,1%
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 3.45%, 22/09/2031, CORP, CALL	100.000,00	99,69%	EUR	99,69%	945,21	100.632,21	0,1%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	100.000,00	99,75%	EUR	99,75%	1.264,43	101.014,43	0,1%
AUTOSTRADE PER L'ITALIA, 2%, 04/12/2028, CORP, CALL	200.000,00	92,06%	EUR	92,06%	2.284,15	186.408,15	0,3%
AUTOSTRADE PER L'ITALIA, 4.75%, 24/01/2031, CORP, CALL	100.000,00	102,20%	EUR	102,20%	2.050,55	104.247,55	0,2%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	98,74%	EUR	98,74%	1.246,82	99.986,82	0,1%
AXA, VAR, PERP, 16/07/2172, CORP, CALL	100.000,00	102,27%	EUR	102,27%	2.891,39	105.162,39	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.187,76	101.187,76	0,2%
BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	101,05%	EUR	101,05%	1.163,24	102.213,24	0,2%
BANCO SANTANDER, 3.875%, 16/01/2028, CORP	200.000,00	101,27%	EUR	101,27%	3.515,03	206.047,03	0,3%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	100.000,00	100,23%	EUR	100,23%	508,89	100.737,89	0,1%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	100.000,00	104,20%	EUR	104,20%	4.901,64	109.103,64	0,2%
BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	107,25%	EUR	107,25%	7.716,53	114.966,53	0,2%
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	100.000,00	89,20%	EUR	89,20%	408,33	89.608,33	0,1%
BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL	100.000,00	99,64%	EUR	99,64%	2.824,93	102.463,93	0,2%
BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	90,23%	EUR	90,23%	413,93	90.641,93	0,1%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	100.000,00	98,87%	EUR	98,87%	869,54	99.737,54	0,1%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	200.000,00	99,90%	EUR	99,90%	1.566,04	201.366,04	0,3%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	200.000,00	99,17%	EUR	99,17%	2.620,31	200.960,31	0,3%
CAIXABANK, VAR, 16/05/2027, CORP, CALL	200.000,00	101,50%	EUR	101,50%	1.140,41	204.138,41	0,3%
CAIXABANK, VAR, 19/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	104,08%	EUR	104,08%	4.740,44	108.820,44	0,2%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	93,53%	EUR	93,53%	467,21	93.993,21	0,1%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,96%	EUR	91,96%	180,82	184.108,82	0,3%
CEZ AS, 2.375%, 06/04/2027, CORP, CALL	100.000,00	96,17%	EUR	96,17%	553,08	96.724,08	0,1%
CEZ AS, 4.25%, 11/06/2032, CORP, CALL	300.000,00	99,55%	EUR	99,55%	663,70	299.304,70	0,4%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	99,80%	EUR	99,80%	1.299,60	101.099,60	0,2%
CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	150.000,00	100,65%	EUR	100,65%	1.166,11	152.141,11	0,2%
COOPERATIEVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/06/2172, CORP, CALL	200.000,00	86,53%	EUR	86,53%	16,99	173.068,99	0,3%
COOPERATIEVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	200.000,00	92,25%	EUR	92,25%	17,81	184.517,81	0,3%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	200.000,00	100,19%	EUR	100,19%	2.578,40	202.958,40	0,3%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL	200.000,00	100,03%	EUR	100,03%	247,28	200.301,28	0,3%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP	100.000,00	90,89%	EUR	90,89%	588,11	91.479,11	0,1%
CROWN EURO HOLDINGS, 5%, 15/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	102,52%	EUR	102,52%	1.250,00	206.294,00	0,3%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	21.920,00	96,47%	EUR	96,47%	2,70	21.149,80	0,0%
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,08%	EUR	97,08%	2.261,61	196.425,61	0,3%
DEUTSCHE BANK, VAR, 17/02/2027, CORP, CALL	300.000,00	95,15%	EUR	95,15%	823,77	286.282,77	0,4%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 4%, 21/05/2030, CORP, CALL	200.000,00	99,71%	EUR	99,71%	876,71	200.304,71	0,3%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,34%	EUR	97,34%	435,62	97.771,62	0,1%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,50%	EUR	100,50%	1.366,52	101.866,52	0,2%
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	200.000,00	99,70%	EUR	99,70%	2.556,62	201.956,62	0,3%
E.ON SE, 3.375%, 15/01/2031, CORP, CALL	300.000,00	98,84%	EUR	98,84%	4.619,88	301.142,88	0,4%
EASYJET FINCO, 1.875%, 03/03/2028, CORP, CALL	200.000,00	93,44%	EUR	93,44%	1.222,60	188.110,60	0,3%
EDF, 5%, 22/01/2169, PERP, CORP, CALL	100.000,00	99,13%	EUR	99,13%	2.185,79	101.310,79	0,2%
EL CORTE INGRES, 4.25%, 26/06/2031, CORP, CALL	100.000,00	100,07%	EUR	100,07%	46,58	100.115,58	0,1%
ELIS, 3.75%, 21/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	98,16%	EUR	98,16%	3.113,01	297.596,01	0,4%
ENBW ENERGIE, VAR, 31/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	87,49%	EUR	87,49%	1.142,08	88.636,08	0,1%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	100.000,00	87,25%	EUR	87,25%	1.480,67	88.731,67	0,1%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	100.000,00	99,80%	EUR	99,80%	1.161,52	100.961,52	0,1%
EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL	100.000,00	77,95%	EUR	77,95%	100,68	78.051,68	0,1%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	200.000,00	102,34%	EUR	102,34%	6.956,97	211.634,97	0,3%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	200.000,00	93,81%	EUR	93,81%	197,92	187.809,92	0,3%
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	100,98%	EUR	100,98%	384,25	101.364,25	0,2%
GLENCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	87,05%	EUR	87,05%	248,63	87.301,63	0,1%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	90,99%	EUR	90,99%	345,21	91.337,21	0,1%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	99,15%	EUR	99,15%	1.187,76	100.337,76	0,1%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	200.000,00	94,75%	EUR	94,75%	487,50	189.987,50	0,3%
IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	200.000,00	100,94%	EUR	100,94%	3.633,88	205.513,88	0,3%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL	200.000,00	90,31%	EUR	90,31%	776,71	181.394,71	0,3%
INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	89,89%	EUR	89,89%	1.967,21	91.856,21	0,1%
ING GROEP, VAR, 12/08/2029, CORP, CALL	200.000,00	100,57%	EUR	100,57%	2.943,31	204.083,31	0,3%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	300.000,00	102,37%	EUR	102,37%	1.405,48	308.521,48	0,5%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,22%	EUR	99,22%	1.225,07	100.442,07	0,1%
JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	100.000,00	94,86%	EUR	94,86%	34,25	94.897,25	0,1%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	100.000,00	98,75%	EUR	98,75%	1.139,00	99.889,00	0,1%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	99,95%	EUR	99,95%	1.299,60	101.249,60	0,2%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	101,70%	EUR	101,70%	585,62	305.679,62	0,5%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,85%	EUR	97,85%	1.129,10	98.979,10	0,1%
LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL	200.000,00	99,74%	EUR	99,74%	2.463,70	201.949,70	0,3%
LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,20%	EUR	92,20%	1.558,40	93.761,40	0,1%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,86%	EUR	99,86%	719,26	100.578,26	0,1%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	100.000,00	99,10%	EUR	99,10%	1.069,16	100.169,16	0,1%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	100.000,00	88,05%	EUR	88,05%	537,91	88.583,91	0,1%
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	100.000,00	97,98%	EUR	97,98%	393,84	98.376,84	0,1%
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	279.000,00	98,77%	EUR	98,77%	2.107,03	277.680,91	0,4%
PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL	300.000,00	98,22%	EUR	98,22%	3.636,99	298.299,99	0,4%
PORSCHE AUTO HOLDING, 3.75%, 27/09/2029, CORP, CALL	300.000,00	98,61%	EUR	98,61%	2.311,64	298.126,64	0,4%
PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	95,63%	EUR	95,63%	1.075,09	192.329,09	0,3%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	100.000,00	89,48%	EUR	89,48%	1.396,03	90.874,03	0,1%
REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	300.000,00	102,28%	EUR	102,28%	4.593,75	311.436,75	0,5%
RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.447,38	101.447,38	0,2%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	400.000,00	101,20%	EUR	101,20%	5.467,21	410.251,21	0,6%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	95,24%	EUR	95,24%	1.057,29	96.295,29	0,1%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 14/08/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,67%	EUR	100,67%	4.106,56	205.442,56	0,3%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	98,91%	EUR	98,91%	3.476,71	300.203,71	0,4%
SCHAEFFLER AG, 4.75%, 14/08/2029, CORP, CALL	100.000,00	100,67%	EUR	100,67%	2.167,35	102.834,35	0,2%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	200.000,00	102,05%	EUR	102,05%	2.780,82	206.886,82	0,3%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	85,88%	EUR	85,88%	81,51	85.965,51	0,1%
SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	200.000,00	90,23%	EUR	90,23%	1.142,76	181.592,76	0,3%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	93,65%	EUR	93,65%	24,66	93.671,66	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	86,54%	EUR	86,54%	1.047,13	87.585,13	0,1%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	99,70%	EUR	99,70%	1.376,94	116.031,94	0,2%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	300.000,00	101,18%	EUR	101,18%	949,32	304.477,32	0,5%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	98,90%	EUR	98,90%	693,49	99.590,49	0,1%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	200.000,00	94,03%	EUR	94,03%	4.685,11	192.753,11	0,3%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,69%	EUR	93,69%	439,55	94.132,55	0,1%
TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,75%	EUR	99,75%	4.462,50	303.712,50	0,5%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	200.000,00	98,50%	EUR	98,50%	1.793,03	198.799,03	0,3%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	300.000,00	96,75%	EUR	96,75%	6.203,28	296.465,28	0,4%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,70%	EUR	91,70%	418,49	183.812,49	0,3%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	95,69%	EUR	95,69%	286,89	95.973,89	0,1%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	88,48%	EUR	88,48%	1.530,05	178.484,05	0,3%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	85,92%	EUR	85,92%	206,97	86.122,97	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	89,54%	EUR	89,54%	1.015,38	90.550,38	0,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					88.141,14	9.625.965,76	14,3%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					2.550,12	390.083,12	0,6%
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	100.000,00	96,75%	EUR	96,75%	774,59	97.520,59	0,1%
REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	100.000,00	94,63%	EUR	94,63%	1.133,06	95.758,06	0,1%
REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	200.000,00	98,08%	EUR	98,08%	642,47	196.804,47	0,3%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3.3. Obrigações Diversas					85.591,02	9.235.882,64	13,7%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	96,80%	EUR	96,80%	282,53	97.078,53	0,1%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 3.647%, 12/05/2031, CORP, CALL	300.000,00	99,09%	EUR	99,09%	4.155,19	301.434,19	0,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	150.000,00	102,19%	EUR	102,19%	5.329,92	158.619,42	0,2%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	105,29%	EUR	105,29%	1.465,75	106.756,75	0,2%
AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	100.000,00	101,45%	EUR	101,45%	660,14	102.110,14	0,2%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	200.000,00	92,95%	EUR	92,95%	588,00	186.488,00	0,3%
ATHORA HLD LTD, 5.875%, 10/09/2034, CORP, CALL	300.000,00	98,27%	EUR	98,27%	965,75	295.769,75	0,4%
AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	100.000,00	99,55%	EUR	99,55%	1.562,84	101.116,84	0,2%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	100.000,00	98,84%	EUR	98,84%	248,29	99.090,29	0,1%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,39%	EUR	93,39%	745,88	94.131,88	0,1%
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,64%	EUR	97,64%	1.315,31	98.953,31	0,1%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,53%	EUR	100,53%	1.281,60	202.337,60	0,3%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	100.000,00	98,66%	EUR	98,66%	1.190,26	99.850,26	0,1%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	300.000,00	98,04%	EUR	98,04%	1.376,37	295.499,37	0,4%
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	93,14%	EUR	93,14%	1.018,44	94.159,44	0,1%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	300.000,00	100,74%	EUR	100,74%	1.519,54	303.742,54	0,5%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	88,26%	EUR	88,26%	401,64	88.656,64	0,1%
COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	100.000,00	80,46%	EUR	80,46%	820,70	81.284,70	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	100.000,00	90,17%	EUR	90,17%	252,74	90.425,74	0,1%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	300.000,00	95,00%	EUR	95,00%	1.608,49	286.611,49	0,4%
DS SMITH, 4.375%, 27/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,96%	EUR	101,96%	4.052,25	106.015,25	0,2%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	97,58%	EUR	97,58%	382,19	293.122,19	0,4%
DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031, CORP, CALL	100.000,00	98,57%	EUR	98,57%	811,64	99.384,64	0,1%
EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	98,21%	EUR	98,21%	1.047,95	99.261,95	0,1%
EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	95,16%	EUR	95,16%	440,75	285.917,75	0,4%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	100.000,00	100,16%	EUR	100,16%	361,53	100.524,53	0,1%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	300.000,00	101,67%	EUR	101,67%	4.793,44	309.797,44	0,5%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,37%	EUR	101,37%	78,33	101.447,33	0,2%
GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	168.709,03	101,00%	EUR	101,00%	1.819,30	172.215,42	0,3%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	200.000,00	84,67%	EUR	84,67%	1.635,25	170.967,25	0,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	300.000,00	91,50%	EUR	91,50%	708,90	275.202,90	0,4%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,22%	EUR	93,22%	594,95	93.812,95	0,1%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	98,65%	EUR	98,65%	291,67	197.591,67	0,3%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	200.000,00	99,08%	EUR	99,08%	1.461,64	199.617,64	0,3%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	98,21%	EUR	98,21%	996,58	99.209,58	0,1%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	94,26%	EUR	94,26%	239,58	188.749,58	0,3%
JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	200.000,00	99,36%	EUR	99,36%	1.643,84	200.371,84	0,3%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	200.000,00	96,24%	EUR	96,24%	1.306,85	193.786,85	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	100.000,00	102,03%	EUR	102,03%	466,95	102.494,95	0,2%
MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	200.000,00	100,41%	EUR	100,41%	312,33	201.124,33	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL	200.000,00	103,59%	EUR	103,59%	6.548,84	213.718,84	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,86%	EUR	92,86%	271,78	93.128,78	0,1%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	100.000,00	94,54%	EUR	94,54%	892,74	95.429,74	0,1%
NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	200.000,00	102,08%	EUR	102,08%	3.924,86	208.088,86	0,3%
NGG FIN, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	200.000,00	98,74%	EUR	98,74%	1.846,99	199.318,99	0,3%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,84%	EUR	97,84%	762,90	98.601,90	0,1%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	300.000,00	95,94%	EUR	95,94%	3.381,15	291.198,15	0,4%
PERUSAHAAN LISTRİK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	200.000,00	98,37%	EUR	98,37%	3.911,88	200.653,88	0,3%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	300.000,00	88,98%	EUR	88,98%	4.441,60	271.381,60	0,4%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	96,41%	EUR	96,41%	50,68	96.458,68	0,1%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,16%	EUR	94,16%	1.364,75	95.523,75	0,1%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP, 4.492%, 12/06/2030, CORP	100.000,00	104,33%	EUR	104,33%	221,52	104.547,52	0,2%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	200.000,00	101,83%	EUR	101,83%	2.879,78	206.533,78	0,3%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	100.000,00	87,00%	EUR	87,00%	800,00	87.799,00	0,1%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	200.000,00	99,31%	EUR	99,31%	2.717,21	201.329,21	0,3%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	96,10%	EUR	96,10%	1.339,04	97.437,04	0,1%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	21.988.642,04	32,7%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	21.988.642,04	32,7%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	193.130,85	113,85	EUR	113,85		21.988.642,04	32,7%
4. Imobiliário					0,00	13.037.886,51	19,4%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	13.037.886,51	19,4%
IMOFID, FII	252.132,77	51,71	EUR	51,71		13.037.886,51	19,4%
5. Liquidez					0,00	1.207.637,02	1,8%
5.1. À Vista					0,00	1.207.637,02	1,8%
Depósitos à Ordem					0,00	1.207.637,02	1,8%
7. Operações Com Produtos Derivados					0,00	0,00	0,0%
7.1. Em Mercado Regulamentado					0,00	0,00	0,0%
7.1.1. Futuros					0,00	0,00	0,0%
EURO-BUND FUTURE SET24	12,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-33.196,23	0,0%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-33.196,23	0,0%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	4.761,15	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	6.350,00	0,0%
Impostos a Regularizar					0,00	9.701,32	0,0%
Comissões					0,00	-54.008,70	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

67.343.824,77

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

609.655,25

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

110,46

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo desta opção de investimento, será representado por investimentos preferencialmente expressos em euros e no máximo de 20% em outras moedas, nos seguintes instrumentos:

Composição do Fundo	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 investimentos imobiliários e respetivos 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 50% 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.

A opção de investimento Ativo poderá investir até 20% no fundo de Investimento Imobiliário Aberto IMOFID, gerido pela Fidelidade - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Imobiliário, S.A., cujo capital social é detido, exclusivamente, pelo Segurador.

A opção de investimento Ativo poderá investir até 20% nos seguintes Fundos de Investimento Mobiliário, geridos pela Tenax Capital Limited, cujo capital social é detido, maioritariamente, pelo Segurador:

- Tenax ILS UCITS Fund;
- Tenax Dynamic Income Fund;
- Challenge Financial Equity Fund.

A alocação da carteira de investimentos de cada fundo autónomo por cada classe de ativos varia ao longo do tempo respeitando os limites indicados, indicando-se no quadro seguinte a alocação objetivo atual:

Classes de Ativos	Ativo (PPR ICAE Ações)		
	Inferior	Central	Máximo
Ações e outras participações de rendimento variável	20%	40%	50%
Títulos de rendimento fixo e Depósitos	20%	35%	70%
Instrumentos de retorno absoluto e outras classes de ativos	0%	0%	25%
Imóveis ou fundos de investimento imobiliários	10%	25%	50%

Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rendibilidade	Volatilidade
2021	8,19%	3,39%
2022	-8,13%	6,71%
2023	9,13%	4,36%

	Rend. Anualizada
1 Ano	9,13%
3 Anos	2,75%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	2,73%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura.