

Evoluir
Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações)

31 maio 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 patrimônio do fundo autônomo 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					363.181,23	65.967.344,72	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					363.181,23	30.739.771,76	46,6%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					12.913,90	1.781.945,39	2,7%
1.1.1. Obrigações Diversas					12.913,90	1.781.945,39	2,7%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	200.000,00	96,51%	EUR	96,51%	306,85	193.318,85	0,3%
BCP, VAR, 18/10/2160, CORP, PERP, CALL	100.000,00	102,00%	EUR	102,00%	959,82	102.959,82	0,2%
BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	100.000,00	101,67%	EUR	101,67%	5.086,07	106.751,07	0,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,41%	EUR	92,41%	259,22	92.669,22	0,1%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	94,25%	EUR	94,25%	1.552,25	95.802,25	0,1%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	96,80%	EUR	96,80%	1.497,27	195.099,27	0,3%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	200.000,00	100,17%	EUR	100,17%	673,90	201.019,90	0,3%
MOTA ENGLI, PC, 02/10/2024, CORP	200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.022,22	202.022,22	0,3%
MOTA ENGLI, PC, 18/07/2024, CORP	200.000,00	99,19%	EUR	99,19%	0,00	198.373,74	0,3%
MOTA ENGLI, PC, 25/10/2024, CORP	100.000,00	96,90%	EUR	96,90%	556,30	97.460,93	0,1%
VISABEIRA, PC, 04/07/2024, CORP	100.000,00	99,54%	EUR	99,54%	0,00	99.544,19	0,2%
VISABEIRA, PC, 19/09/2024, CORP	200.000,00	98,46%	EUR	98,46%	0,00	196.923,93	0,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					256.884,29	19.474.746,71	29,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					55.651,16	1.588.874,16	2,4%
ROMANI, 6.625%, 27/09/2029, GOVPT	500.000,00	108,16%	EUR	108,16%	22.354,85	563.159,85	0,9%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVPT	300.000,00	94,90%	EUR	94,90%	4.452,05	289.164,05	0,4%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVPT	600.000,00	117,95%	EUR	117,95%	28.844,26	736.550,26	1,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					201.233,13	17.885.872,55	27,1%
ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	101,26%	EUR	101,26%	391,78	202.903,78	0,3%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	100.000,00	100,59%	EUR	100,59%	5.398,57	105.990,57	0,2%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 31/01/2028, CORP, CALL	200.000,00	100,41%	EUR	100,41%	2.727,46	203.543,46	0,3%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	200.000,00	97,52%	EUR	97,52%	904,92	195.944,92	0,3%
ACCOR, 3.875%, 11/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	99,14%	EUR	99,14%	859,93	99.994,93	0,2%
ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	100.000,00	109,48%	EUR	109,48%	993,15	110.477,15	0,2%
AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL	100.000,00	97,24%	EUR	97,24%	708,90	97.946,90	0,1%
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	400.000,00	102,47%	EUR	102,47%	15.821,04	425.717,04	0,6%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	87,58%	EUR	87,58%	58,56	87.640,56	0,1%
AKER BP ASA, 4%, 29/05/2032, CORP, CALL	300.000,00	98,83%	EUR	98,83%	65,75	296.561,75	0,4%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	100.000,00	100,99%	EUR	100,99%	1.556,01	102.544,01	0,2%
ALLERGAN FUND, 1.25%, 01/06/2024, CORP, CALL	200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.493,17	202.493,17	0,3%
AMADEUS IT, 3.5%, 21/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	98,66%	EUR	98,66%	680,82	99.342,82	0,2%
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 3.45%, 22/09/2031, CORP, CALL	100.000,00	98,92%	EUR	98,92%	661,64	99.583,64	0,2%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	100.000,00	99,75%	EUR	99,75%	714,68	100.464,68	0,2%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA, 2%, 04/12/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,48%	EUR	91,48%	1.956,28	184.906,28	0,3%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA, 4.75%, 24/01/2031, CORP, CALL	100.000,00	102,02%	EUR	102,02%	1.661,20	103.682,20	0,2%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	98,30%	EUR	98,30%	754,66	99.054,66	0,2%
AXA, VAR, PERP, 16/07/2172, CORP, CALL	100.000,00	103,63%	EUR	103,63%	2.368,85	105.993,85	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	99,76%	EUR	99,76%	671,34	100.431,34	0,2%
BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	101,00%	EUR	101,00%	591,15	101.591,15	0,2%
BANCO SANTANDER, 3.875%, 16/01/2028, CORP	200.000,00	100,76%	EUR	100,76%	2.879,78	204.401,78	0,3%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	100.000,00	100,27%	EUR	100,27%	127,22	100.392,22	0,2%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	100.000,00	104,19%	EUR	104,19%	4.430,33	108.622,33	0,2%
BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	106,78%	EUR	106,78%	6.907,10	113.682,10	0,2%
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	100.000,00	89,05%	EUR	89,05%	233,33	89.283,33	0,1%
BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL	100.000,00	98,90%	EUR	98,90%	2.533,70	101.430,70	0,2%
BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	89,75%	EUR	89,75%	372,95	90.124,95	0,1%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	100.000,00	98,87%	EUR	98,87%	674,86	99.546,86	0,2%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	200.000,00	99,95%	EUR	99,95%	544,71	200.444,71	0,3%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	200.000,00	98,75%	EUR	98,75%	1.585,98	199.085,98	0,3%
CAIXABANK, VAR, 16/05/2027, CORP, CALL	200.000,00	101,15%	EUR	101,15%	380,14	202.684,14	0,3%
CAIXABANK, VAR, 19/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	103,73%	EUR	103,73%	4.330,60	108.063,60	0,2%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	92,88%	EUR	92,88%	405,74	93.284,74	0,1%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,28%	EUR	91,28%	2.934,43	185.484,43	0,3%
CEZ AS, 2.375%, 06/04/2027, CORP, CALL	100.000,00	95,61%	EUR	95,61%	357,88	95.965,88	0,1%
CEZ AS, 4.875%, 16/04/2025, CORP	100.000,00	100,73%	EUR	100,73%	601,03	101.332,03	0,2%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	98,75%	EUR	98,75%	786,60	99.536,60	0,2%
CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	150.000,00	100,75%	EUR	100,75%	312,86	151.437,86	0,2%
COOPERATIVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	200.000,00	92,90%	EUR	92,90%	2.734,97	188.534,97	0,3%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	200.000,00	100,25%	EUR	100,25%	1.406,40	201.906,40	0,3%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL	200.000,00	101,37%	EUR	101,37%	2.457,53	205.193,53	0,3%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,	100.000,00	90,42%	EUR	90,42%	516,39	90.936,39	0,1%
CROWN EURO HOLDINGS, 5%, 15/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	102,42%	EUR	102,42%	416,67	205.250,67	0,3%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	112.960,00	96,06%	EUR	96,06%	532,39	109.046,28	0,2%
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	200.000,00	96,79%	EUR	96,79%	2.036,20	195.612,20	0,3%
DEUTSCHE BANK, VAR, 17/02/2027, CORP, CALL	300.000,00	94,75%	EUR	94,75%	639,34	284.892,34	0,4%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 4%, 21/05/2030, CORP, CALL	200.000,00	99,19%	EUR	99,19%	219,18	198.589,18	0,3%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,43%	EUR	97,43%	189,04	97.622,04	0,1%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,75%	EUR	100,75%	827,11	101.577,11	0,2%
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	200.000,00	99,95%	EUR	99,95%	1.505,96	201.405,96	0,3%
E.ON SE, 3.375%, 15/01/2031, CORP, CALL	300.000,00	98,21%	EUR	98,21%	3.789,96	298.422,96	0,5%
EASYJET FINCO, 1.875%, 03/03/2028, CORP, CALL	200.000,00	92,83%	EUR	92,83%	914,38	186.570,38	0,3%
EDF, 5%, 22/01/2169, PERP, CORP, CALL	100.000,00	99,75%	EUR	99,75%	1.775,96	101.525,96	0,2%
ELIS, 3.75%, 21/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	98,80%	EUR	98,80%	2.188,36	298.594,36	0,5%
ENBW ENERGIE, VAR, 31/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	87,38%	EUR	87,38%	1.029,37	88.406,37	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	87,01%	EUR	87,01%	1.313,05	88.320,05	0,1%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	100.000,00	99,35%	EUR	99,35%	641,44	99.991,44	0,2%
EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL	100.000,00	80,33%	EUR	80,33%	28,77	80.362,77	0,1%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	200.000,00	102,10%	EUR	102,10%	6.239,75	210.445,75	0,3%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	200.000,00	94,50%	EUR	94,50%	2.177,08	191.177,08	0,3%
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	100,51%	EUR	100,51%	34,93	100.541,93	0,2%
GLENCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	85,93%	EUR	85,93%	186,99	86.115,99	0,1%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	90,14%	EUR	90,14%	252,74	90.393,74	0,1%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	100,25%	EUR	100,25%	671,34	100.921,34	0,2%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	200.000,00	93,65%	EUR	93,65%	162,50	187.462,50	0,3%
IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	200.000,00	100,80%	EUR	100,80%	2.916,67	204.512,67	0,3%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL	200.000,00	90,00%	EUR	90,00%	406,85	180.406,85	0,3%
INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	89,29%	EUR	89,29%	1.803,28	91.088,28	0,1%
ING GROEP, VAR, 12/08/2029, CORP, CALL	200.000,00	100,03%	EUR	100,03%	2.308,06	202.372,06	0,3%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	300.000,00	102,12%	EUR	102,12%	295,89	306.655,89	0,5%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,07%	EUR	99,07%	1.050,89	100.120,89	0,2%
JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	100.000,00	93,80%	EUR	93,80%	2.329,23	96.127,23	0,1%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	100.000,00	98,35%	EUR	98,35%	664,42	99.014,42	0,2%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	98,85%	EUR	98,85%	786,60	99.636,60	0,2%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	101,59%	EUR	101,59%	13.665,98	318.435,98	0,5%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,72%	EUR	97,72%	934,43	98.657,43	0,1%
LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL	200.000,00	99,49%	EUR	99,49%	1.785,62	200.765,62	0,3%
LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	91,26%	EUR	91,26%	1.425,20	92.688,20	0,1%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,55%	EUR	99,55%	657,79	100.211,79	0,2%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	100.000,00	98,62%	EUR	98,62%	567,99	99.187,99	0,2%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	100.000,00	87,28%	EUR	87,28%	466,19	87.747,19	0,1%
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	100.000,00	97,15%	EUR	97,15%	136,99	97.283,99	0,1%
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	279.000,00	98,76%	EUR	98,76%	1.264,22	276.796,25	0,4%
PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL	300.000,00	97,76%	EUR	97,76%	2.712,33	296.001,33	0,4%
PORSCHE AUTO HOLDING, 3.75%, 27/09/2029, CORP, CALL	300.000,00	98,10%	EUR	98,10%	1.386,99	295.677,99	0,4%
PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	95,34%	EUR	95,34%	877,22	191.551,22	0,3%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	100.000,00	88,77%	EUR	88,77%	1.269,89	90.039,89	0,1%
REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	100.000,00	102,72%	EUR	102,72%	1.093,75	103.808,75	0,2%
RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,55%	EUR	100,55%	876,04	101.426,04	0,2%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	400.000,00	100,39%	EUR	100,39%	4.278,69	405.850,69	0,6%
RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	100.000,00	94,33%	EUR	94,33%	14,38	94.343,38	0,1%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	95,59%	EUR	95,59%	755,21	96.340,21	0,1%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 14/08/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,75%	EUR	100,75%	3.368,85	204.864,85	0,3%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	98,79%	EUR	98,79%	2.367,12	298.731,12	0,5%
SCHAEFFLER AG, 4.75%, 14/08/2029, CORP, CALL	100.000,00	100,77%	EUR	100,77%	1.778,01	102.546,01	0,2%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	200.000,00	101,38%	EUR	101,38%	2.061,64	204.817,64	0,3%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	84,45%	EUR	84,45%	9,59	84.459,59	0,1%
SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	200.000,00	89,54%	EUR	89,54%	999,32	180.077,32	0,3%
SIGNIFY, 2.375%, 11/05/2027, CORP, CALL	100.000,00	95,78%	EUR	95,78%	130,14	95.914,14	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	92,47%	EUR	92,47%	1.057,38	93.525,38	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	85,87%	EUR	85,87%	903,69	86.768,69	0,1%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	100,65%	EUR	100,65%	778,27	116.525,77	0,2%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	300.000,00	101,11%	EUR	101,11%	12.307,38	315.649,38	0,5%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	98,61%	EUR	98,61%	416,10	99.022,10	0,2%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	200.000,00	93,92%	EUR	93,92%	4.295,76	192.141,76	0,3%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,81%	EUR	92,81%	347,34	93.153,34	0,1%
TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,62%	EUR	99,62%	3.337,50	302.191,50	0,5%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	200.000,00	98,49%	EUR	98,49%	1.362,70	198.344,70	0,3%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	300.000,00	96,31%	EUR	96,31%	5.662,30	294.580,30	0,4%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,52%	EUR	91,52%	151,37	183.191,37	0,3%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	95,21%	EUR	95,21%	256,15	95.466,15	0,1%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	88,40%	EUR	88,40%	1.366,12	178.166,12	0,3%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 27/06/2172, CORP, CALL	100.000,00	99,88%	EUR	99,88%	3.126,02	103.001,02	0,2%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	84,81%	EUR	84,81%	186,48	84.999,48	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	88,65%	EUR	88,65%	906,20	89.553,20	0,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					93.383,04	9.483.079,66	14,4%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					2.000,15	389.123,15	0,6%
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	100.000,00	96,64%	EUR	96,64%	631,15	97.269,15	0,1%
REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	100.000,00	94,49%	EUR	94,49%	1.014,21	95.499,21	0,1%
REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	200.000,00	98,00%	EUR	98,00%	354,79	196.354,79	0,3%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3.3. Obrigações Diversas					91.382,89	9.093.956,51	13,8%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	96,28%	EUR	96,28%	128,42	96.404,42	0,1%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 3.647%, 12/05/2031, CORP, CALL	300.000,00	98,61%	EUR	98,61%	3.258,39	299.076,39	0,5%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	150.000,00	101,73%	EUR	101,73%	4.776,64	157.370,14	0,2%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	104,70%	EUR	104,70%	1.054,79	105.754,79	0,2%
AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	100.000,00	100,62%	EUR	100,62%	335,48	100.958,48	0,2%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	200.000,00	92,33%	EUR	92,33%	528,00	185.196,00	0,3%
AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	100.000,00	99,37%	EUR	99,37%	1.398,91	100.772,91	0,2%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	100.000,00	98,40%	EUR	98,40%	3.116,46	101.517,46	0,2%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,95%	EUR	93,95%	622,25	94.567,25	0,1%
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,34%	EUR	97,34%	1.155,55	98.495,55	0,1%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,59%	EUR	100,59%	480,60	201.662,60	0,3%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	100.000,00	98,42%	EUR	98,42%	953,78	99.377,78	0,2%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	300.000,00	97,91%	EUR	97,91%	1.129,12	294.859,12	0,4%
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	92,57%	EUR	92,57%	875,00	93.446,00	0,1%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	300.000,00	100,35%	EUR	100,35%	589,21	301.639,21	0,5%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	87,00%	EUR	87,00%	258,20	87.258,20	0,1%
COMPUTERSHARE US, 0.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	100.000,00	80,42%	EUR	80,42%	728,48	81.152,48	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	100.000,00	89,48%	EUR	89,48%	160,27	89.640,27	0,1%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	300.000,00	94,70%	EUR	94,70%	1.140,00	285.225,00	0,4%
DS SMITH, 4.375%, 27/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	100,80%	EUR	100,80%	3.693,65	104.495,65	0,2%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	96,62%	EUR	96,62%	8.918,85	298.778,85	0,5%
DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031 CORP, CALL	100.000,00	97,77%	EUR	97,77%	503,42	98.275,42	0,1%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	96,22%	EUR	96,22%	655,05	96.876,05	0,1%
EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	97,57%	EUR	97,57%	739,73	98.308,73	0,1%
EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	94,70%	EUR	94,70%	101,71	284.192,71	0,4%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	100.000,00	100,21%	EUR	100,21%	1.173,39	101.378,39	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	300.000,00	101,14%	EUR	101,14%	3.736,07	307.147,07	0,5%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,48%	EUR	101,48%	916,78	102.392,78	0,2%
GSHOR 2022 1XA2, 25/10/2031, MTGE, CALL	168.709,03	101,00%	EUR	101,00%	992,35	171.388,47	0,3%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	200.000,00	84,23%	EUR	84,23%	1.450,82	169.904,82	0,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	300.000,00	90,56%	EUR	90,56%	400,69	272.074,69	0,4%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,52%	EUR	92,52%	461,75	92.977,75	0,1%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	98,63%	EUR	98,63%	3.227,78	200.477,78	0,3%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	200.000,00	98,86%	EUR	98,86%	1.009,59	198.729,59	0,3%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	94,27%	EUR	94,27%	2.635,42	191.167,42	0,3%
JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	200.000,00	98,61%	EUR	98,61%	986,30	198.208,30	0,3%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	200.000,00	95,82%	EUR	95,82%	936,99	192.570,99	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	100.000,00	101,79%	EUR	101,79%	125,28	101.917,28	0,2%
MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	200.000,00	99,39%	EUR	99,39%	41,64	198.811,64	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL	200.000,00	103,19%	EUR	103,19%	5.759,82	212.129,82	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,33%	EUR	92,33%	238,50	92.566,50	0,1%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	100.000,00	93,44%	EUR	93,44%	619,45	94.059,45	0,1%
NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	200.000,00	101,64%	EUR	101,64%	3.228,14	206.506,14	0,3%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	100.000,00	99,69%	EUR	99,69%	151,04	99.842,04	0,2%
NGG FIN, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	200.000,00	98,70%	EUR	98,70%	1.580,60	198.972,60	0,3%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,52%	EUR	97,52%	544,93	98.059,93	0,1%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	300.000,00	95,68%	EUR	95,68%	2.704,92	289.738,92	0,4%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	200.000,00	98,13%	EUR	98,13%	3.440,57	199.706,57	0,3%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	300.000,00	89,00%	EUR	89,00%	3.980,53	270.980,53	0,4%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	95,90%	EUR	95,90%	1.748,91	97.646,91	0,1%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,12%	EUR	94,12%	1.180,33	95.303,33	0,1%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP, 4.492%, 12/06/2030, CORP	100.000,00	103,86%	EUR	103,86%	4.344,72	108.199,72	0,2%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	200.000,00	101,20%	EUR	101,20%	2.183,06	204.583,06	0,3%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	200.000,00	86,76%	EUR	86,76%	942,47	174.466,47	0,3%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	200.000,00	99,16%	EUR	99,16%	2.348,36	200.660,36	0,3%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	95,10%	EUR	95,10%	989,73	96.085,73	0,1%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	21.429.798,63	32,5%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	21.429.798,63	32,5%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	193.130,85	110,96	EUR	110,96		21.429.798,63	32,5%
4. Imobiliário					0,00	12.775.731,21	19,4%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	12.775.731,21	19,4%
IMOFID, FII	247.685,77	51,58	EUR	51,58		12.775.731,21	19,4%
5. Líquidez					0,00	1.061.586,14	1,6%
5.1. À Vista					0,00	1.061.586,14	1,6%
Depósitos à Ordem					0,00	1.061.586,14	1,6%
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	8,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-39.543,02	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-39.543,02	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	5.684,87	0,0%
Impostos a Regularizar					0,00	9.701,32	0,0%
Comissões					0,00	-54.929,21	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

65.967.344,72

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

603.774,31

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

109,26

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.