

Evoluir
Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações)

31 julho 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 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					345.470,44	68.122.532,29	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					345.470,44	31.836.132,57	46,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					19.470,19	1.793.314,49	2,6%
1.1.3. Obrigações Diversas					19.470,19	1.793.314,49	2,6%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	200.000,00	97,44%	EUR	97,44%	1.643,84	196.521,84	0,3%
BCP, VAR, 18/10/2160, CORP, PERP, CALL	100.000,00	103,03%	EUR	103,03%	287,02	103.314,02	0,2%
BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	100.000,00	101,00%	EUR	101,00%	6.502,73	107.505,73	0,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,81%	EUR	93,81%	321,72	94.126,72	0,1%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	95,75%	EUR	95,75%	1.864,75	97.618,75	0,1%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,61%	EUR	97,61%	2.163,93	197.381,93	0,3%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	200.000,00	100,09%	EUR	100,09%	2.461,20	202.635,20	0,3%
MOTA ENGIL, PC, 02/10/2024, CORP	200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	4.225,00	204.225,00	0,3%
MOTA ENGIL, PC, 18/11/2024, CORP	200.000,00	98,13%	EUR	98,13%	0,00	196.251,10	0,3%
MOTA ENGIL, PC, 25/10/2024, CORP	100.000,00	98,02%	EUR	98,02%	0,00	98.017,34	0,1%
VISABEIRA, PC, 14/02/2025, CORP	100.000,00	97,11%	EUR	97,11%	0,00	97.108,39	0,1%
VISABEIRA, PC, 19/09/2024, CORP	200.000,00	99,30%	EUR	99,30%	0,00	198.608,47	0,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					223.124,91	20.485.210,74	30,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					33.697,25	1.589.186,25	2,3%
ROMANI, 6.625%, 27/09/2029, GOVT	500.000,00	108,40%	EUR	108,40%	27.875,68	569.880,68	0,8%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT	300.000,00	97,30%	EUR	97,30%	5.727,05	297.627,05	0,4%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	600.000,00	120,26%	EUR	120,26%	94,52	721.678,52	1,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					189.427,66	18.896.024,49	27,7%
ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	101,21%	EUR	101,21%	2.230,14	204.646,14	0,3%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	100.000,00	102,87%	EUR	102,87%	6.086,07	108.960,07	0,2%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 31/01/2028, CORP, CALL	200.000,00	102,17%	EUR	102,17%	4.102,46	208.438,46	0,3%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	200.000,00	98,26%	EUR	98,26%	1.304,92	197.814,92	0,3%
ACCOR, 3.875%, 11/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	101,27%	EUR	101,27%	1.507,53	102.776,53	0,2%
ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	100.000,00	109,39%	EUR	109,39%	2.204,79	111.591,79	0,2%
AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL	100.000,00	98,02%	EUR	98,02%	1.648,97	99.670,97	0,1%
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	400.000,00	104,49%	EUR	104,49%	405,48	418.381,48	0,6%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	90,15%	EUR	90,15%	246,58	90.398,58	0,1%
AKER BP ASA, 4%, 29/05/2032, CORP, CALL	400.000,00	101,02%	EUR	101,02%	2.761,64	406.845,64	0,6%
ALD, 4.25%, 18/01/2027, CORP	100.000,00	102,21%	EUR	102,21%	2.264,34	104.470,34	0,2%
AMADEUS IT, 3.5%, 21/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	100,97%	EUR	100,97%	1.265,75	102.232,75	0,2%
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 3.45%, 22/09/2031, CORP, CALL	100.000,00	101,40%	EUR	101,40%	1.238,22	102.640,22	0,2%
ARESE 14XC, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	100.000,00	100,05%	EUR	100,05%	159,70	100.209,70	0,1%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA, 2%, 04/12/2028, CORP, CALL	200.000,00	93,77%	EUR	93,77%	2.622,95	190.160,95	0,3%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA, 4.75%, 24/01/2031, CORP, CALL	100.000,00	104,49%	EUR	104,49%	2.452,87	106.946,87	0,2%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	99,38%	EUR	99,38%	252,67	99.632,67	0,1%
AXA, VAR, PERP, 16/07/2172, CORP, CALL	100.000,00	103,75%	EUR	103,75%	259,85	104.010,85	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	149,70	100.149,70	0,1%
BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	100,85%	EUR	100,85%	0,00	100.850,00	0,1%
BANCO SANTANDER, 3.875%, 16/01/2028, CORP	200.000,00	102,34%	EUR	102,34%	4.171,45	208.855,45	0,3%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	100.000,00	100,17%	EUR	100,17%	903,28	101.075,28	0,1%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	100.000,00	105,78%	EUR	105,78%	5.388,66	111.166,66	0,2%
BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	107,89%	EUR	107,89%	8.552,94	116.444,94	0,2%
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	100.000,00	89,20%	EUR	89,20%	58,33	89.258,33	0,1%
BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL	100.000,00	101,06%	EUR	101,06%	3.125,86	104.183,86	0,2%
BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	91,43%	EUR	91,43%	456,28	91.882,28	0,1%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	100.000,00	99,15%	EUR	99,15%	1.070,70	100.223,70	0,1%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	200.000,00	99,90%	EUR	99,90%	2.621,42	202.421,42	0,3%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	200.000,00	99,79%	EUR	99,79%	532,00	200.112,00	0,3%
CAIXABANK, VAR, 16/05/2027, CORP, CALL	200.000,00	102,11%	EUR	102,11%	1.926,03	206.144,03	0,3%
CAIXABANK, VAR, 19/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	105,35%	EUR	105,35%	164,38	105.510,38	0,2%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,45%	EUR	94,45%	530,74	94.983,74	0,1%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	93,29%	EUR	93,29%	435,62	187.021,62	0,3%
CEZ AS, 2.375%, 06/04/2027, CORP, CALL	100.000,00	97,06%	EUR	97,06%	754,79	97.811,79	0,1%
CEZ AS, 4.25%, 11/06/2032, CORP, CALL	300.000,00	101,02%	EUR	101,02%	1.746,58	304.791,58	0,4%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	99,80%	EUR	99,80%	263,78	100.063,78	0,1%
CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	150.000,00	100,65%	EUR	100,65%	2.047,80	153.022,80	0,2%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2172, CORP, CALL	200.000,00	88,13%	EUR	88,13%	543,56	176.793,56	0,3%
COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	200.000,00	93,13%	EUR	93,13%	569,86	186.819,86	0,3%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	200.000,00	100,30%	EUR	100,30%	227,83	200.827,83	0,3%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL	200.000,00	101,51%	EUR	101,51%	1.342,39	204.366,39	0,3%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP	100.000,00	92,19%	EUR	92,19%	662,23	92.849,23	0,1%
CROWN EURO HOLDINGS, 4.5%, 15/01/2030, CORP, CALL	200.000,00	93,01%	EUR	93,01%	0,00	186.026,97	0,3%
CROWN EURO HOLDINGS, 5%, 15/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	103,02%	EUR	103,02%	2.083,33	208.127,33	0,3%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	21.920,00	96,97%	EUR	96,97%	12,01	21.267,18	0,0%
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,61%	EUR	97,61%	2.494,54	197.722,54	0,3%
DEUTSCHE BANK, VAR, 17/02/2027, CORP, CALL	300.000,00	95,91%	EUR	95,91%	1.014,34	288.744,34	0,4%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 4%, 21/05/2030, CORP, CALL	200.000,00	101,03%	EUR	101,03%	1.556,16	203.608,16	0,3%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,77%	EUR	97,77%	690,41	98.458,41	0,1%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,50%	EUR	100,50%	276,80	100.776,80	0,1%
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	200.000,00	99,70%	EUR	99,70%	438,68	199.838,68	0,3%
E.ON SE, 3.375%, 15/01/2031, CORP, CALL	300.000,00	100,79%	EUR	100,79%	5.477,46	307.838,46	0,5%
EASYJET FINCO, 1.875%, 03/03/2028, CORP, CALL	200.000,00	94,54%	EUR	94,54%	1.541,10	190.629,10	0,3%
EL CORTE INGLAS, 4.25%, 26/06/2031, CORP, CALL	100.000,00	102,22%	EUR	102,22%	407,53	102.625,53	0,2%
ELECTRICITE DE FRANCE, 5%, 22/01/2169, PERP, CORP, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.609,29	102.609,29	0,2%
ELIS, 3.75%, 21/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	99,85%	EUR	99,85%	4.068,49	303.618,49	0,4%
ENBW ENERGIE, VAR, 31/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	88,75%	EUR	88,75%	1.258,54	90.005,54	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	88,73%	EUR	88,73%	1.653,88	90.387,88	0,1%
ERICSSON, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	94,61%	EUR	94,61%	534,84	95.145,84	0,1%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	100.000,00	99,80%	EUR	99,80%	117,74	99.917,74	0,1%
EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL	100.000,00	80,96%	EUR	80,96%	175,00	81.133,00	0,1%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	200.000,00	104,19%	EUR	104,19%	7.698,09	216.086,09	0,3%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	200.000,00	94,85%	EUR	94,85%	593,75	190.285,75	0,3%
FRESENIUS, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	101,65%	EUR	101,65%	745,21	102.392,21	0,2%
GLENCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	88,64%	EUR	88,64%	312,33	88.956,33	0,1%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	92,45%	EUR	92,45%	440,75	92.890,75	0,1%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	99,15%	EUR	99,15%	149,70	99.299,70	0,1%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	200.000,00	94,75%	EUR	94,75%	812,50	190.312,50	0,3%
IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	200.000,00	102,08%	EUR	102,08%	23,97	204.185,97	0,3%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL	200.000,00	91,32%	EUR	91,32%	1.158,90	183.792,90	0,3%
INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	91,57%	EUR	91,57%	136,99	91.705,99	0,1%
ING GROEP, VAR, 12/08/2029, CORP, CALL	200.000,00	101,76%	EUR	101,76%	3.599,73	207.123,73	0,3%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	300.000,00	103,69%	EUR	103,69%	2.552,05	313.619,05	0,5%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,38%	EUR	99,38%	1.405,05	100.789,05	0,1%
JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	100.000,00	96,99%	EUR	96,99%	246,58	97.232,58	0,1%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	100.000,00	98,75%	EUR	98,75%	182,60	98.932,60	0,1%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	99,95%	EUR	99,95%	263,78	100.213,78	0,1%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	102,17%	EUR	102,17%	1.795,89	308.314,89	0,5%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	98,19%	EUR	98,19%	1.330,26	99.521,26	0,1%
LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL	200.000,00	101,32%	EUR	101,32%	3.164,38	205.804,38	0,3%
LOGICOR FINANCING, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	94,32%	EUR	94,32%	71,23	94.387,23	0,1%
LOGICOR FINANCING, 4.25%, 18/07/2029, CORP, CALL	400.000,00	101,02%	EUR	101,02%	605,48	404.693,48	0,6%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	100.000,00	99,80%	EUR	99,80%	64,84	99.864,84	0,1%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	100.000,00	89,46%	EUR	89,46%	612,02	90.069,02	0,1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	100.000,00	99,13%	EUR	99,13%	659,25	99.793,25	0,1%
OCI, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	279.000,00	99,01%	EUR	99,01%	2.949,84	279.190,53	0,4%
PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL	300.000,00	100,08%	EUR	100,08%	4.592,47	304.832,47	0,4%
PORSCHE AUTO HOLDING, 3.75%, 27/09/2029, CORP, CALL	300.000,00	100,39%	EUR	100,39%	3.267,12	304.428,12	0,4%
PROSUS, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	96,07%	EUR	96,07%	1.279,55	193.411,55	0,3%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	100.000,00	90,18%	EUR	90,18%	1.526,39	91.708,39	0,1%
REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	300.000,00	103,64%	EUR	103,64%	5.906,25	316.829,25	0,5%
RRME 15XA2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,30%	EUR	100,30%	294,89	100.594,89	0,1%
RWE, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	400.000,00	103,06%	EUR	103,06%	6.695,36	418.923,36	0,6%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	97,03%	EUR	97,03%	1.359,37	98.386,37	0,1%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 14/08/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,75%	EUR	100,75%	4.868,85	206.368,85	0,3%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	99,25%	EUR	99,25%	4.623,29	302.385,29	0,4%
SCHAEFFLER AG, 4.75%, 14/08/2029, CORP, CALL	100.000,00	101,10%	EUR	101,10%	2.569,67	103.665,67	0,2%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	200.000,00	103,72%	EUR	103,72%	3.523,97	210.961,97	0,3%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	87,96%	EUR	87,96%	155,82	88.111,82	0,1%
SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	200.000,00	91,55%	EUR	91,55%	1.290,98	184.390,98	0,3%
SIEMENS ENERGY, 4.25%, 05/04/2029, CORP, CALL	100.000,00	101,17%	EUR	101,17%	1.362,33	102.529,33	0,2%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,53%	EUR	94,53%	120,21	94.651,21	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	88,33%	EUR	88,33%	1.195,36	89.527,36	0,1%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	99,70%	EUR	99,70%	173,59	114.828,59	0,2%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	300.000,00	102,31%	EUR	102,31%	2.000,34	308.936,34	0,5%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	99,34%	EUR	99,34%	980,14	100.317,14	0,1%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	200.000,00	94,71%	EUR	94,71%	338,36	189.750,36	0,3%
TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,92%	EUR	99,92%	5.587,50	305.341,50	0,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	200.000,00	99,13%	EUR	99,13%	2.237,70	200.487,70	0,3%
UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	300.000,00	97,79%	EUR	97,79%	162,74	293.541,74	0,4%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	92,64%	EUR	92,64%	694,52	185.968,52	0,3%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	96,26%	EUR	96,26%	318,65	96.578,65	0,1%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	90,43%	EUR	90,43%	1.699,45	182.567,45	0,3%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	87,86%	EUR	87,86%	228,14	88.088,14	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	91,39%	EUR	91,39%	1.128,20	92.513,20	0,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					102.875,34	9.557.607,34	14,0%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					2.662,72	496.847,72	0,7%
CHILE, 3.875%, 09/07/2031, GOVT, CALL	200.000,00	101,13%	EUR	101,13%	467,12	202.725,12	0,3%
REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	100.000,00	95,16%	EUR	95,16%	1.255,87	96.410,87	0,1%
REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	200.000,00	98,39%	EUR	98,39%	939,73	197.711,73	0,3%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3.3. Obrigações Diversas					100.212,62	9.060.759,62	13,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,32%	EUR	97,32%	441,78	97.762,78	0,1%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 3.647%, 12/05/2031, CORP, CALL	300.000,00	100,63%	EUR	100,63%	5.081,89	306.971,89	0,5%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	150.000,00	103,30%	EUR	103,30%	5.901,64	160.857,64	0,2%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	106,76%	EUR	106,76%	1.890,41	108.647,41	0,2%
AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	100.000,00	103,44%	EUR	103,44%	995,62	104.437,62	0,2%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	200.000,00	93,68%	EUR	93,68%	650,00	188.004,00	0,3%
ATHORA HLD LTD, 5.875%, 10/09/2034, CORP, CALL	300.000,00	100,48%	EUR	100,48%	2.462,67	303.890,67	0,4%
AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	100.000,00	99,75%	EUR	99,75%	1.732,24	101.480,24	0,1%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	100.000,00	99,45%	EUR	99,45%	513,70	99.959,70	0,1%
BALL, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	100.000,00	94,39%	EUR	94,39%	122,28	94.510,28	0,1%
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	100.000,00	98,27%	EUR	98,27%	1.480,39	99.747,39	0,1%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,52%	EUR	100,52%	2.109,30	203.139,30	0,3%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	100.000,00	99,31%	EUR	99,31%	1.434,62	100.748,62	0,1%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	300.000,00	98,62%	EUR	98,62%	130,43	295.990,43	0,4%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	93,85%	EUR	93,85%	1.166,67	95.012,67	0,1%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	300.000,00	102,57%	EUR	102,57%	2.480,88	310.178,88	0,5%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	89,15%	EUR	89,15%	549,86	89.696,86	0,1%
COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	100.000,00	82,88%	EUR	82,88%	915,98	83.793,98	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	100.000,00	91,52%	EUR	91,52%	348,29	91.864,29	0,1%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	300.000,00	95,12%	EUR	95,12%	2.092,60	287.458,60	0,4%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	98,98%	EUR	98,98%	1.172,05	298.118,05	0,4%
DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031 CORP, CALL	100.000,00	99,85%	EUR	99,85%	1.130,14	100.984,14	0,1%
EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	100.000,00	99,79%	EUR	99,79%	1.366,44	101.159,44	0,1%
EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	95,55%	EUR	95,55%	791,10	287.447,10	0,4%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	100.000,00	100,15%	EUR	100,15%	748,00	100.902,00	0,1%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	300.000,00	102,94%	EUR	102,94%	5.886,07	314.712,07	0,5%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,35%	EUR	101,35%	483,06	101.835,06	0,1%
GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	0,00	0,00%	EUR	0,00%	0,00	0,00	0,0%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	200.000,00	86,83%	EUR	86,83%	1.825,82	175.491,82	0,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	300.000,00	92,76%	EUR	92,76%	1.027,40	279.319,40	0,4%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	94,64%	EUR	94,64%	732,58	95.371,58	0,1%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	99,55%	EUR	99,55%	894,44	199.998,44	0,3%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	200.000,00	99,23%	EUR	99,23%	1.928,77	200.384,77	0,3%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	99,05%	EUR	99,05%	1.315,07	100.365,07	0,1%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	95,80%	EUR	95,80%	718,75	192.312,75	0,3%
JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	200.000,00	100,82%	EUR	100,82%	2.323,29	203.971,29	0,3%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	200.000,00	96,99%	EUR	96,99%	1.689,04	195.661,04	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	100.000,00	103,27%	EUR	103,27%	820,01	104.093,01	0,2%
MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	200.000,00	102,28%	EUR	102,28%	957,81	205.523,81	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL	200.000,00	104,80%	EUR	104,80%	7.364,15	216.970,15	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,90%	EUR	93,90%	306,16	94.201,16	0,1%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	100.000,00	94,53%	EUR	94,53%	1.175,14	95.702,14	0,1%
NATIONAL GRID NGG, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	200.000,00	99,12%	EUR	99,12%	2.122,27	200.366,27	0,3%
NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	200.000,00	103,36%	EUR	103,36%	4.644,81	211.366,81	0,3%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	100.000,00	98,41%	EUR	98,41%	988,14	99.394,14	0,1%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	300.000,00	96,63%	EUR	96,63%	4.079,92	293.957,92	0,4%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	200.000,00	98,59%	EUR	98,59%	4.398,91	201.586,91	0,3%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	300.000,00	91,04%	EUR	91,04%	4.918,03	278.041,03	0,4%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	97,01%	EUR	97,01%	207,81	97.213,81	0,1%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	95,09%	EUR	95,09%	1.555,33	96.643,33	0,1%
SUMITOMO MITSUI, 4.492%, 12/06/2030, CORP	100.000,00	106,10%	EUR	106,10%	603,04	106.707,04	0,2%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	200.000,00	103,56%	EUR	103,56%	3.599,73	210.709,73	0,3%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	100.000,00	72,72%	EUR	72,72%	1.139,73	73.854,73	0,1%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	200.000,00	99,46%	EUR	99,46%	3.098,36	202.022,36	0,3%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	98,52%	EUR	98,52%	1.700,00	100.218,00	0,1%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	21.916.323,99	32,2%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	21.916.323,99	32,2%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	193.236,85	113,42	EUR	113,42		21.916.323,99	32,2%
4. Imobiliário					0,00	13.175.645,61	19,3%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	13.175.645,61	19,3%
IMOFID, FII	254.063,77	51,86	EUR	51,86		13.175.645,61	19,3%
5. Líquidez					0,00	1.437.732,31	2,1%
5.1. À Vista					0,00	1.437.732,31	2,1%
Depósitos à Ordem					0,00	1.437.732,31	2,1%
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	-243.302,19	-0,4%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-243.302,19	-0,4%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	3.716,32	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-200.000,00	-0,3%
Impostos a Regularizar					0,00	9.701,32	0,0%
Comissões					0,00	-56.719,83	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

68.122.532,29

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

613.830,89

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

110,98

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.