

Evoluir
Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações)

31 agosto 2022

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					102.240,16	32.057.311,66	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					7.860,69	1.082.747,38	3,4%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					7.860,69	1.082.747,38	3,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					7.860,69	1.082.747,38	3,4%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	200.000,00	77,75%	EUR	77,75%	2.323,29	157.819,29	0,5%
CGD, 0,375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	86,72%	EUR	86,72%	353,43	87.069,43	0,3%
EDP, 1,875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	85,27%	EUR	85,27%	148,97	85.413,97	0,3%
MOTA ENGIL, 2,4%, PC, 20/01/2023, CORP	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	4.460,00	304.460,00	0,9%
MOTA ENGIL, 4,5%, 28/11/2022, CORP	50.000,00	99,85%	EUR	99,85%	575,00	50.501,00	0,2%
MOTA ENGIL, PC, 07/03/2023, CORP	100.000,00	98,43%	EUR	98,43%	0,00	98.433,69	0,3%
VISABEIRA, PC, 09/09/2022, CORP	100.000,00	99,95%	EUR	99,95%	0,00	99.950,00	0,3%
VISABEIRA, PC, 22/11/2022, CORP	200.000,00	99,55%	EUR	99,55%	0,00	199.100,00	0,6%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					61.831,49	10.512.976,33	32,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					61.831,49	8.319.540,09	26,0%
ACCIONA FIN, 1,2%, 14/01/2025, CORP	100.000,00	93,85%	EUR	93,85%	752,88	94.606,88	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	89,75%	EUR	89,75%	261,11	90.011,11	0,3%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	88,67%	EUR	88,67%	266,73	88.936,73	0,3%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	100.000,00	100,08%	EUR	100,08%	28,53	100.105,53	0,3%
BAYER CAPITAL, 1,5%, 26/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,53%	EUR	94,53%	271,23	94.796,23	0,3%
BECL0 8X B2R, 2,1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	200.000,00	92,25%	EUR	92,25%	466,67	184.966,67	0,6%
BNP PARIBAS, VAR, 14/10/2027, CORP, CALL	200.000,00	100,06%	EUR	100,06%	4.617,12	204.729,12	0,6%
BUNGE FIN, 1,85%, 16/06/2023, CORP, CALL	300.000,00	99,67%	EUR	99,67%	1.155,62	300.162,62	0,9%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	200.000,00	89,50%	EUR	89,50%	204,44	179.207,84	0,6%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	200.000,00	89,50%	EUR	89,50%	600,56	179.600,56	0,6%
CAIXABANK, 1,75%, 24/10/2023, CORP	400.000,00	99,33%	EUR	99,33%	5.964,38	403.300,38	1,3%
CANARY WHARF, 1,75%, 07/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	89,67%	EUR	89,67%	698,09	90.370,09	0,3%
CELLNEX FIN, 1,5%, 08/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	82,84%	EUR	82,84%	1.035,62	249.558,62	0,8%
CITYCON TREASURY, 1,25%, 08/09/2026, CORP, CALL	200.000,00	81,27%	EUR	81,27%	2.445,21	164.977,21	0,5%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	92,50%	EUR	92,50%	3.307,50	280.807,50	0,9%
CREDIT AGRICOLE LONDON, 1,875%, 20/12/2026, CORP	100.000,00	94,54%	EUR	94,54%	1.304,80	95.840,80	0,3%
CTP NV, 0,5%, 21/06/2025, CORP, CALL	200.000,00	87,94%	EUR	87,94%	194,52	176.078,52	0,5%
CTP, 0,625%, 27/11/2023, CORP, CALL	100.000,00	95,17%	EUR	95,17%	474,32	95.647,32	0,3%
DELL BANK INTERN, 0,5%, 27/10/2026, CORP, CALL	200.000,00	89,76%	EUR	89,76%	843,83	180.355,83	0,6%
DEUTSCHE BANK AG, 1,375%, 03/09/2026, CORP, CALL	200.000,00	91,58%	EUR	91,58%	2.727,39	185.889,39	0,6%
DEUTSCHE BANK, 0,75%, 17/02/2027, CORP, CALL	300.000,00	87,05%	EUR	87,05%	1.202,05	262.361,05	0,8%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	88,44%	EUR	88,44%	945,21	89.389,21	0,3%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	200.000,00	92,00%	EUR	92,00%	684,63	184.684,63	0,6%
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	200.000,00	89,02%	EUR	89,02%	587,16	178.634,36	0,6%
EDP, 2,375%, 27/11/2023, CORP, CALL	100.000,00	100,42%	EUR	100,42%	1.802,40	102.221,40	0,3%
FAURECIA, 2,375%, 15/06/2027, CORP, CALL	100.000,00	79,51%	EUR	79,51%	494,79	80.006,79	0,2%
GLENCORE CAP FIN, 1,125%, 10/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	85,31%	EUR	85,31%	536,30	85.848,30	0,3%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	90,00%	EUR	90,00%	268,33	90.268,33	0,3%
ISS GLOBAL, 2,125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,34%	EUR	99,34%	1.583,56	100.923,56	0,3%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	89,09%	EUR	89,09%	293,75	89.386,95	0,3%
LEONARDO SPA, 1,5%, 07/08/2024, CORP, CALL	100.000,00	96,09%	EUR	96,09%	349,32	96.440,32	0,3%
LEONARDO SPA, 2,375%, 08/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,74%	EUR	94,74%	1.529,11	96.264,11	0,3%
LOGICOR FINANCING SARL, 1,625%, 15/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	87,80%	EUR	87,80%	209,25	88.012,25	0,3%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	100.000,00	89,00%	EUR	89,00%	231,68	89.231,68	0,3%
MADISON PARK 20X B1, FRN, 15/10/2036, MTGE, CALL	100.000,00	98,00%	EUR	98,00%	49,86	98.049,86	0,3%
MVM ENERGETIKA, 0,875%, 18/11/2027, CORP, CALL	100.000,00	74,97%	EUR	74,97%	685,62	75.651,62	0,2%
OCI NV, 3,625%, 15/10/2025, CORP, CALL	90.000,00	100,21%	EUR	100,21%	1.223,44	91.414,24	0,3%
PROSUS NV, 1,207%, 19/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	88,09%	EUR	88,09%	1.481,47	177.669,47	0,6%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	100.000,00	80,18%	EUR	80,18%	118,06	80.297,06	0,3%
RYANAIR, 2,875%, 15/09/2025, CORP	200.000,00	98,22%	EUR	98,22%	5.513,70	201.947,70	0,6%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3,625%, 15/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	86,37%	EUR	86,37%	1.661,46	88.033,46	0,3%
SELP FIN, 0,875%, 27/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	78,90%	EUR	78,90%	230,14	79.129,14	0,2%
SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	100.000,00	98,59%	EUR	98,59%	622,22	99.216,22	0,3%
SIRIUS REAL ESTATE, 1,125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	85,51%	EUR	85,51%	215,75	85.727,75	0,3%
SIRIUS REAL ESTATE, 1,75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	76,13%	EUR	76,13%	1.342,47	77.467,47	0,2%
STELLANTIS NV, 2,75%, 15/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,74%	EUR	97,74%	813,70	98.548,70	0,3%
SYNGENTA FIN, 3,375%, 16/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	96,91%	EUR	96,91%	1.266,78	98.179,78	0,3%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2,375%, 05/07/2027, CORP	200.000,00	80,47%	EUR	80,47%	741,78	161.681,78	0,5%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	86,08%	EUR	86,08%	628,77	86.708,77	0,3%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1,875%, 01/03/2024, CORP	100.000,00	97,69%	EUR	97,69%	940,07	98.634,07	0,3%
TEVA PHARM, 1,25%, 31/03/2023, CORP, CALL	200.000,00	97,59%	EUR	97,59%	1.047,95	196.233,95	0,6%
TEVA PHARM, 6%, 31/01/2025, CORP, CALL	100.000,00	99,16%	EUR	99,16%	505,43	99.664,43	0,3%
UBS GROUP, VAR, 21/03/2025, CORP, CALL	100.000,00	97,36%	EUR	97,36%	446,58	97.804,58	0,3%
UNICREDIT, 2,2%, 22/07/2027, CORP, CALL	400.000,00	90,26%	EUR	90,26%	964,38	361.984,38	1,1%
VERALLIA SA, 1,625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	87,20%	EUR	87,20%	970,55	175.366,55	0,5%
VITERRA FIN, 0,375%, 24/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	88,26%	EUR	88,26%	350,34	88.613,34	0,3%
VOLKSWAGEN LEASING, 1,625%, 15/08/2025, CORP	200.000,00	96,08%	EUR	96,08%	142,47	192.304,47	0,6%
VONOVIA SE, 0,25%, 01/09/2028, CORP, CALL	300.000,00	80,83%	EUR	80,83%	747,94	243.240,94	0,8%
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0,84%, 25/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	91,57%	EUR	91,57%	782,47	92.348,47	0,3%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.2.4. Acções					0,00	2.193.436,24	6,8%
AEDIFICA SA, BB	150,00	95,00	EUR	95,00		14.250,00	0,0%
BASF, GY	7.305,00	42,13	EUR	42,13		307.759,65	1,0%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG, AV	316,00	31,65	EUR	31,65		10.001,40	0,0%
COFINIMMO, BB	130,00	101,90	EUR	101,90		13.247,00	0,0%
COVIVIO, FP	226,00	55,75	EUR	55,75		12.598,50	0,0%
DEUTSCHE WOHNEN AG, GY	1.030,00	22,74	EUR	22,74		23.422,20	0,1%
FABEGE AB, SS, SEK	1.192,00	94,36	SEK	8,84		10.532,75	0,0%
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS, SS, SEK	2.622,00	59,29	SEK	5,55		14.557,66	0,0%
GECCINA, FP	230,00	89,25	EUR	89,25		20.527,50	0,1%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA, SM	15.223,00	21,60	EUR	21,60		328.816,80	1,0%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI, SM	1.466,00	5,92	EUR	5,92		8.671,39	0,0%
KLEPIERRE, FP	843,00	20,62	EUR	20,62		17.382,66	0,1%
KOJAMO OYJ, FH	875,00	16,77	EUR	16,77		14.673,75	0,0%
L'OREAL, FP	859,00	343,80	EUR	343,80		295.324,20	0,9%
LEG IMMOBILIEN, GY	341,00	75,92	EUR	75,92		25.888,72	0,1%
LVMH, FP	564,00	649,20	EUR	649,20		366.148,80	1,1%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA, SM	1.490,00	9,17	EUR	9,17		13.655,85	0,0%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO, SS, SEK	4.288,00	17,28	SEK	1,62		6.939,67	0,0%
SAP, GY	1.190,00	85,12	EUR	85,12		101.292,80	0,3%
SCHNEIDER, FP	2.499,00	118,70	EUR	118,70		296.631,30	0,9%
TAG IMMOBILIEN AG, GY	569,00	9,22	EUR	9,22		5.243,34	0,0%
UNBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, NA	605,00	51,69	EUR	51,69		31.272,45	0,1%
VONOVIA SE, GY	3.176,00	27,18	EUR	27,18		86.323,68	0,3%
WAREHOUSES DE PAUW SCA, BB	608,00	30,44	EUR	30,44		18.507,52	0,1%
WORLDLINE SA, FP	3.487,00	42,95	EUR	42,95		149.766,65	0,5%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					32.547,98	11.986.734,26	37,4%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					2.306,17	234.222,17	0,9%
CHILE, 1,75%, 20/01/2026, GOV'T	100.000,00	97,11%	EUR	97,11%	1.059,18	98.175,18	0,3%
REP OF INDONESIA, 1,75%, 24/04/2025, GOV'T	200.000,00	97,41%	EUR	97,41%	1.236,99	196.048,99	0,6%
1.3.3. Obrigações Diversas					30.241,81	3.886.119,63	12,1%
AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	100.000,00	97,63%	EUR	97,63%	1.901,37	99.531,37	0,3%
AURIZON NETWORK, 3,125%, 01/06/2026, CORP	100.000,00	98,66%	EUR	98,66%	779,11	99.442,11	0,3%
BALL CORP, 1,5%, 15/03/2027, CORP, CALL	100.000,00	86,83%	EUR	86,83%	248,64	87.077,64	0,3%
BANK OF AMERICA, FRN, 24/08/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,40%	EUR	99,40%	84,76	298.293,76	0,9%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	98,70%	EUR	98,70%	139,80	197.533,80	0,6%
BECTON DICKINSON, 0,034%, 13/08/2025, CORP, CALL	200.000,00	92,67%	EUR	92,67%	3,35	185.335,35	0,6%
BLACKSTONE PRIVATE, 1,75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	82,67%	EUR	82,67%	1.313,70	83.983,70	0,3%
EASYJET, 0,875%, 11/06/2025, CORP, CALL	100.000,00	92,24%	EUR	92,24%	194,18	92.437,18	0,3%
EASYJET, 1,125%, 18/10/2023, CORP, CALL	100.000,00	97,38%	EUR	97,38%	977,05	98.356,05	0,3%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 15/11/2023, CORP	200.000,00	97,82%	EUR	97,82%	93,42	195.729,42	0,6%
GOLDMAN SACHS GROUP INC, 3,375%, 27/03/2025, CORP	200.000,00	101,21%	EUR	101,21%	2.903,43	205.331,43	0,6%
GOLDMAN SACHS, FRN, 30/04/2024, CORP, CALL	200.000,00	100,06%	EUR	100,06%	228,97	200.346,97	0,6%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	200.000,00	99,99%	EUR	99,99%	219,85	200.203,85	0,6%
INT CONSOLIDATED AIRLINE, 0,825%, 17/11/2022, CONV	100.000,00	99,43%	EUR	99,43%	180,03	99.611,03	0,3%
INTERMEDIATE CAP, 1,625%, 17/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	85,28%	EUR	85,28%	866,15	86.143,15	0,3%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3,5%, 15/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	94,50%	EUR	94,50%	1.477,78	190.477,78	0,6%
IQVIA, 2,875%, 19/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	89,35%	EUR	89,35%	1.197,92	179.893,92	0,6%
NATIONAL GRID NA INC, 1%, 12/07/2024, CORP	100.000,00	97,16%	EUR	97,16%	136,99	97.293,99	0,3%
NETFLIX, 3,625%, 15/05/2027, CORP	200.000,00	96,54%	EUR	96,54%	2.114,58	195.186,58	0,6%
NTPC, 2,75%, 01/02/2027, CORP	200.000,00	94,34%	EUR	94,34%	3.179,45	191.863,45	0,6%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1,875%, 25/10/2025, CORP	200.000,00	99,09%	EUR	99,09%	4.883,56	203.067,56	0,6%
SNDP 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	89,30%	EUR	89,30%	313,29	103.006,11	0,3%
SOUTHERN POWER CO, 1,85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	95,42%	EUR	95,42%	364,93	95.788,93	0,3%
STELLANTIS, 3,875%, 05/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	101,93%	EUR	101,93%	2.526,71	104.456,71	0,3%
UTAH ACQUISITION SUB, 2,25%, 22/11/2024, CORP, CALL	200.000,00	97,33%	EUR	97,33%	3.476,71	198.132,71	0,6%
WELLS FARGO, 1,33%, 04/05/2025, CORP, CALL	100.000,00	97,16%	EUR	97,16%	436,22	97.595,22	0,3%
1.3.4. Acções					0,00	7.806.392,46	24,4%
3M CO, US, USD	2.843,00	124,22	USD	124,22		353.157,46	1,1%
ADOBE INC, US, USD	893,00	374,17	USD	374,17		334.133,81	1,0%
ALLREAL HOLDING AG, SW, CHF	68,00	153,20	CHF	156,28		10.634,54	0,0%
ALPHABET INC, US, USD	3.671,00	110,13	USD	110,13		404.287,23	1,3%
APPLE, US, USD	2.147,00	158,06	USD	158,06		340.643,02	1,1%
AROUNDTOWN SA, GY	5.975,00	2,91	EUR	2,91		17.381,28	0,1%
BHP BILLITON, AU, AUD	18.208,00	40,59	AUD	27,82		450.882,54	1,4%
BRITISH LAND CO PLC, LN, GBP	4.166,00	4,30	GBP	5,00		20.836,05	0,1%
CASTELLUM AB, SS, SEK	1.214,00	151,20	SEK	14,16		17.188,90	0,1%
CISCO SYSTEMS INC, US, USD	8.491,00	44,91	USD	44,91		381.330,81	1,2%
COCA-COLA, US, USD	8.475,00	62,22	USD	62,22		527.314,50	1,6%
DERWENT LONDON PLC, LN, GBP	465,00	24,52	GBP	28,50		12.967,51	0,0%
DIAGEO, LN, GBP	10.033,00	37,70	GBP	43,82		439.639,80	1,4%
ENTRA ASA, NO, NOK	755,00	129,40	NOK	13,02		9.829,86	0,0%
GLOBAL PAYMENTS INC, USD, US	759,00	125,23	USD	125,23		95.049,57	0,3%
GRAND CITY PROPERTIES, GY	560,00	11,85	EUR	11,85		6.517,50	0,0%
INTEL, US, USD	8.798,00	31,85	USD	31,85		279.260,80	0,9%
JOHNSON & JOHNSON, US, USD	2.911,00	162,32	USD	162,32		472.513,52	1,5%
LAND SECURITIES GROUP PLC, LN, GBP	3.313,00	6,54	GBP	7,60		25.178,26	0,1%
LONDONMETRIC PROPERTY PLC, LN, GBP	4.083,00	2,17	GBP	2,53		10.317,25	0,0%
MICROSOFT CORP, US, USD	1.499,00	262,09	USD	262,09		393.772,31	1,2%
NESTLE, VX, CHF	3.458,00	114,79	CHF	117,18		405.195,99	1,3%
NIKE, US, USD	2.803,00	105,95	USD	105,95		296.977,85	0,9%
PFIZER, US, USD	8.737,00	45,72	USD	45,72		399.455,64	1,2%
PROCTER & GAMBLE, US, USD	3.093,00	139,80	USD	139,80		432.401,40	1,3%
PSP SWISS PROPERTY AG, SW, CHF	192,00	111,10	CHF	113,41		21.775,42	0,1%
ROCHE HOLDING, VX, CHF	1.206,00	316,38	CHF	322,96		389.475,46	1,2%
SAMSUNG GDR, LI, USD	215,00	1.095,50	USD	1.095,50		235.532,50	0,7%
SEGRO PLC, LN, GBP	5.435,00	9,50	GBP	11,04		59.988,10	0,2%
SWISS PRIME SITE, SW, CHF	340,00	84,45	CHF	86,21		29.310,94	0,1%
TRITAX BIG BOX REIT PLC, LN, GBP	7.693,00	1,67	GBP	1,94		14.914,77	0,0%
UNITE GROUP PLC/THE, LN, GBP	1.454,00	10,55	GBP	12,26		17.829,60	0,1%
UPS, US, USD	2.233,00	194,59	USD	194,59		434.519,47	1,4%
VISA INC, US, USD	2.320,00	200,94	USD	200,94		466.180,80	1,5%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	6.523.038,07	20,3%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	6.523.038,07	20,3%
IMOFID, FI	139.314,77	46,82	EUR	46,82		6.523.038,07	20,3%
5. Liquidez					0,00	2.164.260,05	6,8%
5.1. À Vista					0,00	2.164.260,05	6,8%
Depósitos à Ordem					0,00	2.164.260,05	6,8%
7. Operações Com Produtos Derivados						-9.216,54	0,0%
7.2. Fora De Mercado Regulamentado						-9.216,54	0,0%
7.2.1. Forwards						-9.216,54	0,0%
FORWARD EUR vs USD_KBC (1636000 USD) (EUR/USD30-03-2023)	1,00	-9.216,54	USD	-9.216,54		-9.216,54	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-203.227,89	-0,6%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-203.227,89	-0,6%
Transacções a Liquidar					0,00	-172.048,48	-0,5%
Impostos a Regularizar					0,00	4.100,42	0,0%
Comissões					0,00	-35.281,83	-0,1%
VALOR TOTAL DA CARTERA						32.057.311,66	
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO						317.883,13	
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO						100,85	

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	Rend. Anualizada	
2021	8,19%	3,39%	1 Ano	8,19%
			3 Anos	n.a.
			5 Anos	n.a.
			Desde o Inicio	8,19%

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