

Evoluir
Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações)

31 outubro 2023

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						239.928,33	50.860.887,93	100,0%
1.	Valores Mobiliários Cotados					239.928,33	39.952.595,33	78,6%
1.1.	Mercado Cotações Oficiais Portugal					13.573,85	1.746.957,13	3,4%
1.1.3.	Obrigações Diversas					13.573,85	1.746.957,13	3,4%
	BANCO SANTANDER, 3.875%, 16/01/2028, CORP	200.000,00	98,96%	EUR	98,96%	6.115,07	204.027,07	0,4%
	BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	200.000,00	85,00%	EUR	85,00%	3.650,27	173.650,27	0,3%
	BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	100.000,00	102,91%	EUR	102,91%	139,34	103.048,34	0,2%
	CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	88,93%	EUR	88,93%	40,98	88.965,98	0,2%
	EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	88,87%	EUR	88,87%	461,07	89.332,07	0,2%
	GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	94,85%	EUR	94,85%	3.167,12	192.859,12	0,4%
	MOTA ENGL, PC, 10/11/2023, CORP	300.000,00	99,66%	EUR	99,66%	0,00	298.965,58	0,6%
	MOTA ENGL, PC, 14/12/2023, CORP	100.000,00	99,34%	EUR	99,34%	0,00	99.342,21	0,2%
	VISABEIRA, PC, 05/12/2023, CORP	500.000,00	99,35%	EUR	99,35%	0,00	496.766,49	1,0%
1.2.	Mercado Cotações Oficiais U.E.					126.433,25	30.462.909,85	59,9%
1.2.1.	Titulos De Dívida Pública					10.159,83	1.274.386,83	2,5%
	ROMANI, 5%, 27/09/2026, GOVT	300.000,00	100,41%	EUR	100,41%	1.393,44	302.620,44	0,6%
	SPGB, 2,55%, 31/10/2032, GOVT	300.000,00	90,86%	EUR	90,86%	0,00	272.580,00	0,5%
	SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	600.000,00	115,07%	EUR	115,07%	8.766,39	699.186,39	1,4%
1.2.3.	Obrigações Diversas					116.273,42	13.517.239,72	26,6%
	ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,12%	EUR	100,12%	4.989,07	205.237,07	0,4%
	ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	100.000,00	97,11%	EUR	97,11%	2.997,95	100.102,95	0,2%
	ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 31/01/2028, CORP, CALL	200.000,00	99,15%	EUR	99,15%	2.667,12	200.969,12	0,4%
	ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	100.000,00	95,64%	EUR	95,64%	953,42	96.592,42	0,2%
	ACCIONA, PC, 17/11/2023, CORP	200.000,00	99,72%	EUR	99,72%	0,00	199.436,67	0,4%
	ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	200.000,00	101,66%	EUR	101,66%	792,35	204.118,35	0,4%
	AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	300.000,00	98,30%	EUR	98,30%	3.790,98	298.678,98	0,6%
	AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	84,02%	EUR	84,02%	1.057,38	169.093,38	0,3%
	ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	100.000,00	99,36%	EUR	99,36%	3.330,14	102.687,14	0,2%
	ALLERGAN FUND, 1.25%, 01/06/2024, CORP, CALL	300.000,00	97,72%	EUR	97,72%	1.557,38	294.729,38	0,6%
	ALLIANZ, VAR, PERP, 18/09/2170, CORP, CALL	200.000,00	98,02%	EUR	98,02%	793,03	196.833,03	0,4%
	AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	94,67%	EUR	94,67%	248,54	94.918,54	0,2%
	BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	93,98%	EUR	93,98%	140,04	94.120,04	0,2%
	BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	100.000,00	0,2%
	BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	100.000,00	100,18%	EUR	100,18%	900,32	101.078,32	0,2%
	BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	100.000,00	99,29%	EUR	99,29%	1.084,02	100.378,02	0,2%
	BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	99,99%	EUR	99,99%	1.160,18	101.145,18	0,2%
	BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	93,74%	EUR	93,74%	520,49	94.256,49	0,2%
	BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	200.000,00	86,35%	EUR	86,35%	116,67	172.816,67	0,3%
	BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL	100.000,00	97,23%	EUR	97,23%	465,97	97.693,97	0,2%
	BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	85,98%	EUR	85,98%	81,97	86.064,97	0,2%
	BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	100.000,00	97,63%	EUR	97,63%	1.665,75	99.292,75	0,2%
	CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, CORP, CALL	200.000,00	93,79%	EUR	93,79%	2.601,32	190.189,32	0,4%
	CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	200.000,00	94,60%	EUR	94,60%	522,08	189.722,08	0,4%
	CAIXABANK, VAR, 19/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	100,04%	EUR	100,04%	1.420,77	101.464,77	0,2%
	CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	88,81%	EUR	88,81%	719,18	89.530,18	0,2%
	CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	85,82%	EUR	85,82%	1.782,79	259.242,79	0,5%
	CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	150.000,00	100,00%	EUR	100,00%	3.381,48	153.381,48	0,3%
	CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	97,85%	EUR	97,85%	355,30	293.905,30	0,6%
	CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	200.000,00	91,24%	EUR	91,24%	360,66	182.848,66	0,4%
	CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL	100.000,00	99,50%	EUR	99,50%	578,77	100.080,77	0,2%
	DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	200.000,00	93,63%	EUR	93,63%	435,79	187.703,79	0,4%
	DEUTSCHE BANK, 075%, 17/02/2027, CORP, CALL	300.000,00	90,55%	EUR	90,55%	1.578,08	273.216,08	0,5%
	DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	93,12%	EUR	93,12%	1.442,62	94.558,62	0,2%
	DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	200.000,00	95,60%	EUR	95,60%	543,75	191.743,75	0,4%
	DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	200.000,00	92,38%	EUR	92,38%	460,42	185.222,02	0,4%
	EASYJET FINCO, 1.875%, 03/03/2028, CORP, CALL	200.000,00	87,51%	EUR	87,51%	2.479,51	177.507,51	0,3%
	ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	86,49%	EUR	86,49%	0,00	259.464,00	0,5%
	FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	100.000,00	89,28%	EUR	89,28%	890,63	90.174,63	0,2%
	FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	200.000,00	98,84%	EUR	98,84%	1.147,54	198.823,54	0,4%
	FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	99,61%	EUR	99,61%	1.811,48	101.416,48	0,2%
	GLENCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	81,40%	EUR	81,40%	500,00	81.895,00	0,2%
	GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	86,46%	EUR	86,46%	722,34	87.180,34	0,2%
	GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	93,20%	EUR	93,20%	192,29	93.392,29	0,2%
	IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL	200.000,00	82,25%	EUR	82,25%	2.286,89	166.786,89	0,3%
	IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL 2	100.000,00	91,00%	EUR	91,00%	952,36	91.952,36	0,2%
	ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	99,53%	EUR	99,53%	3.959,02	203.023,02	0,4%
	ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	97,46%	EUR	97,46%	1.938,70	99.402,70	0,2%
	JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	100.000,00	91,70%	EUR	91,70%	874,32	92.575,32	0,2%
	JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	92,85%	EUR	92,85%	258,96	93.104,26	0,2%
	KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	200.000,00	99,35%	EUR	99,35%	3.581,97	202.285,97	0,4%
	LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	96,09%	EUR	96,09%	1.926,03	98.018,03	0,2%
	LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	84,94%	EUR	84,94%	479,51	85.423,51	0,2%
	LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	100.000,00	96,70%	EUR	96,70%	221,31	96.923,31	0,2%
	MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	100.000,00	93,83%	EUR	93,83%	67,64	93.897,64	0,2%
	MADISON PARK 20X B1, FRN, 15/10/2036, MTGE, CALL	100.000,00	100,38%	EUR	100,38%	149,58	100.524,58	0,2%
	MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	100.000,00	81,68%	EUR	81,68%	831,85	82.510,85	0,2%
	NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	100.000,00	93,20%	EUR	93,20%	1.442,96	94.640,96	0,2%
	OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	279.000,00	97,85%	EUR	97,85%	421,41	273.414,41	0,5%

Designação		Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
	PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	91,02%	EUR	91,02%	1.884,90	183.924,90	0,4%
	PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	100.000,00	80,38%	EUR	80,38%	374,24	80.749,24	0,2%
	RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	200.000,00	98,34%	EUR	98,34%	5.164,38	201.840,38	0,4%
	RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	100.000,00	92,14%	EUR	92,14%	380,12	92.522,12	0,2%
	RYANAIR, 2.875%, 15/09/2025, CORP	200.000,00	97,79%	EUR	97,79%	722,68	196.294,68	0,4%
	SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	88,95%	EUR	88,95%	453,12	89.402,12	0,2%
	SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	200.000,00	99,37%	EUR	99,37%	1.314,89	200.052,89	0,4%
	SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	79,03%	EUR	79,03%	375,34	79.404,34	0,2%
	SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	200.000,00	86,87%	EUR	86,87%	1.730,82	175.476,82	0,3%
	SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	100.000,00	98,76%	EUR	98,76%	945,36	99.706,36	0,2%
	SIGNIFY, 2.375%, 11/05/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,69%	EUR	92,69%	1.122,61	93.815,61	0,2%
	SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	87,92%	EUR	87,92%	402,66	88.324,66	0,2%
	SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	78,47%	EUR	78,47%	1.634,93	80.108,93	0,2%
	SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	300.000,00	99,67%	EUR	99,67%	5.105,53	304.127,53	0,6%
	SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	96,92%	EUR	96,92%	1.825,82	98.740,82	0,2%
	TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	200.000,00	88,13%	EUR	88,13%	1.531,42	177.793,42	0,3%
	TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	88,35%	EUR	88,35%	816,78	89.162,78	0,2%
	TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP	100.000,00	99,10%	EUR	99,10%	1.250,00	100.351,00	0,2%
	TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	97,65%	EUR	97,65%	2.212,50	295.156,50	0,6%
	TOTALENERGIES, VAR, PERP, 04/04/2170, CORP, CALL	100.000,00	98,25%	EUR	98,25%	1.004,10	99.249,10	0,2%
	TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	200.000,00	96,13%	EUR	96,13%	3.552,74	195.802,74	0,4%
	UBS GROUP, VAR, 21/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	98,65%	EUR	98,65%	1.836,07	297.771,07	0,6%
	UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	400.000,00	93,30%	EUR	93,30%	2.428,42	375.644,42	0,7%
	VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	87,78%	EUR	87,78%	1.509,56	177.065,56	0,3%
	VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	92,79%	EUR	92,79%	37,91	92.830,91	0,2%
	VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	84,40%	EUR	84,40%	202,19	168.998,19	0,3%
	VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 27/06/2172, CORP, CALL	300.000,00	97,75%	EUR	97,75%	3.485,66	296.735,66	0,6%
	VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	300.000,00	79,70%	EUR	79,70%	122,95	239.222,95	0,5%
	WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	93,53%	EUR	93,53%	82,62	93.608,62	0,2%
	WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	85,83%	EUR	85,83%	131,02	85.964,02	0,2%
1.2.5.	Títulos De Participação					0,00	15.671.283,30	30,8%
	TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	156.730,54	99,99	EUR	99,99		15.671.283,30	30,8%
1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					99.921,23	7.742.728,35	15,2%
1.3.1.	Títulos De Dívida Pública					3.348,94	381.650,94	0,8%
	CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	100.000,00	94,68%	EUR	94,68%	1.361,64	96.044,64	0,2%
	REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	100.000,00	91,63%	EUR	91,63%	170,36	91.795,36	0,2%
	REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	200.000,00	96,00%	EUR	96,00%	1.816,94	193.810,94	0,4%
1.3.3.	Obrigações Diversas					96.572,29	7.353.254,80	14,5%
	ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,30%	EUR	94,30%	911,89	95.206,89	0,2%
	ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	150.000,00	100,53%	EUR	100,53%	848,36	151.638,86	0,3%
	AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	100.000,00	97,46%	EUR	97,46%	1.791,53	99.250,53	0,2%
	ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	200.000,00	88,10%	EUR	88,10%	102,00	176.296,00	0,3%
	AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	100.000,00	98,04%	EUR	98,04%	234,97	98.270,97	0,2%
	AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	100.000,00	97,15%	EUR	97,15%	1.297,81	98.449,81	0,2%
	BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	100.000,00	89,75%	EUR	89,75%	497,28	90.247,28	0,2%
	BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,02%	EUR	100,02%	2.074,80	202.116,80	0,4%
	BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	100.000,00	95,97%	EUR	95,97%	2.157,82	98.131,82	0,2%
	BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	300.000,00	95,82%	EUR	95,82%	880,43	288.346,43	0,6%
	BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	86,85%	EUR	86,85%	1.606,16	88.455,16	0,2%
	BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	300.000,00	97,71%	EUR	97,71%	5.319,31	298.440,31	0,6%
	CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	77,77%	EUR	77,77%	114,75	77.884,75	0,2%
	DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	300.000,00	91,83%	EUR	91,83%	3.527,23	279.023,23	0,5%
	DS SMITH, 4.375%, 27/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	99,79%	EUR	99,79%	1.147,54	100.940,54	0,2%
	DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	94,94%	EUR	94,94%	3.506,56	288.323,56	0,6%
	EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	90,34%	EUR	90,34%	1.825,82	272.854,82	0,5%

Designação		Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
	FORD MOTOR CREDIT, FRN, 15/11/2023, CORP	200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.929,71	201.927,71	0,4%
	GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	300.000,00	97,51%	EUR	97,51%	9.118,36	301.633,36	0,6%
	GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	197.229,03	100,00%	EUR	100,00%	195,78	197.424,81	0,4%
	HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	200.000,00	99,93%	EUR	99,93%	2.423,40	202.287,40	0,4%
	INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	300.000,00	87,87%	EUR	87,87%	1.967,21	265.583,21	0,5%
	INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	86,82%	EUR	86,82%	1.139,72	87.962,72	0,2%
	INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	95,43%	EUR	95,43%	2.644,44	193.500,44	0,4%
	INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	200.000,00	97,00%	EUR	97,00%	3.306,01	197.306,01	0,4%
	IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	89,00%	EUR	89,00%	2.156,25	180.156,25	0,4%
	KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	200.000,00	93,16%	EUR	93,16%	2.815,57	189.125,57	0,4%
	MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	100.000,00	98,74%	EUR	98,74%	1.862,70	100.606,70	0,2%
	MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL	200.000,00	101,38%	EUR	101,38%	157,80	202.919,80	0,4%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	100.000,00	88,81%	EUR	88,81%	2,22	88.812,22	0,2%
	NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	200.000,00	99,69%	EUR	99,69%	6.776,71	206.156,71	0,4%
	NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	200.000,00	98,82%	EUR	98,82%	3.322,92	200.958,92	0,4%
	NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	300.000,00	93,18%	EUR	93,18%	6.147,95	285.693,95	0,6%
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	200.000,00	96,43%	EUR	96,43%	94,26	192.960,26	0,4%
	SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	93,45%	EUR	93,45%	162,33	107.624,31	0,2%
	SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	200.000,00	79,82%	EUR	79,82%	471,31	160.109,31	0,3%
	SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	94,71%	EUR	94,71%	672,27	95.383,27	0,2%
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP, 4.492%, 12/06/2030, CORP	100.000,00	99,33%	EUR	99,33%	1.730,52	101.057,52	0,2%
	TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	200.000,00	96,91%	EUR	96,91%	5.728,77	199.538,77	0,4%
	THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	200.000,00	93,80%	EUR	93,80%	6.251,37	193.859,37	0,4%
	UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	200.000,00	97,64%	EUR	97,64%	4.228,76	199.514,76	0,4%
	VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	100.000,00	95,39%	EUR	95,39%	2.763,66	98.151,66	0,2%
	WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	100.000,00	98,46%	EUR	98,46%	658,03	99.122,03	0,2%
1.3.4.	Acções					0,00	7.822,61	0,0%
	DIAGEO, LN, GBP	220,00	31,07	GBP	35,56		7.822,61	0,0%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	9.332.902,10	18,3%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	9.332.902,10	18,3%
	IMOFID, FII	189.341,77	49,29	EUR	49,29		9.332.902,10	18,3%
5.	Liquidez					0,00	1.670.913,40	3,3%
5.1.	À Vista					0,00	1.670.913,40	3,3%
	Depósitos à Ordem					0,00	1.670.913,40	3,3%
7.	Operações Com Produtos Derivados						-53.819,64	-0,1%
7.1.	Em Mercado Regulamentado					0,00	-53.819,64	-0,1%
7.1.1.	Futuros					0,00	0,00	0,0%
	EURO-BUND FUTURE DEZ23	15,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
	EURO-BUND FUTURE SET23	-668,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
7.2.	Fora De Mercado Regulamentado						-53.819,64	-0,1%
7.2.1.	Forwards						-53.819,64	-0,1%
	FORWARD EUR vs USD_KBC (2105461.39 EUR) (USD/EUR-17-01-2024)	1,00	14.048,78	EUR	14.048,78		14.048,78	0,0%
	FORWARD EUR vs USD_KBC (2236000 USD) (EUR/USD 17-01-2024)	1,00	-72.069,48	USD	-67.868,42		-67.868,42	-0,1%
9.	Outros Activos					0,00	-41.703,26	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-41.703,26	-0,1%
	Transacções a Liquidar					0,00	4.256,46	0,0%
	Impostos a Regularizar					0,00	9.622,32	0,0%
	Comissões					0,00	-55.582,04	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	50.860.887,93
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	494.358,69
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	102,88

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	-8,13%
2022	-8,13%	6,71%	3 Anos	n.a.
			5 Anos	n.a.
			Desde o Inicio	-0,30%

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