

Evoluir
Opção de Investimento Dinâmico (PPR ICAE Ações)

31 outubro 2024

	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	300.000,00	95,30%	EUR	95,30%	4.819,67	290.731,67	0,1%
	BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	1.200.000,00	102,31%	EUR	102,31%	21.335,54	1.249.103,54	0,5%
	CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	200.000,00	93,29%	EUR	93,29%	230,77	186.818,77	0,1%
	COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	400.000,00	83,80%	EUR	83,80%	295,89	335.503,89	0,1%
	DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	200.000,00	92,72%	EUR	92,72%	1.263,70	186.707,70	0,1%
	DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	97,48%	EUR	97,48%	17.646,58	1.479.876,58	0,6%
	DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	99,58%	EUR	99,58%	14.064,66	1.209.036,66	0,5%
	DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031 CORP, CALL	200.000,00	100,52%	EUR	100,52%	4.150,68	205.190,68	0,1%
	DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	98,21%	EUR	98,21%	2.773,22	199.191,22	0,1%
	EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	500.000,00	100,02%	EUR	100,02%	11.558,22	511.633,22	0,2%
	EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,62%	EUR	96,62%	6.102,73	972.322,73	0,4%
	FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	100,06%	EUR	100,06%	2.803,33	403.039,33	0,2%
	GATWICK FUNDING LIMITED, 3.625%, 16/10/2033, CORP, CALL	400.000,00	98,85%	EUR	98,85%	595,89	395.979,89	0,2%
	GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	1.200.000,00	103,43%	EUR	103,43%	36.514,75	1.277.686,75	0,5%
	GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,37%	EUR	101,37%	2.821,50	611.047,50	0,2%
	HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	500.000,00	87,48%	EUR	87,48%	354,45	437.759,45	0,2%
	INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	800.000,00	93,69%	EUR	93,69%	5.260,28	754.804,28	0,3%
	INTERCONTINENTAL HOTELS FINANCE, 3.625%, 27/09/2031, CORP, CALL	600.000,00	98,64%	EUR	98,64%	2.026,03	593.878,03	0,2%
	INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	200.000,00	95,31%	EUR	95,31%	2.282,10	192.896,10	0,1%
	INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	400.000,00	99,63%	EUR	99,63%	5.288,89	403.800,89	0,2%
	INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	99,81%	EUR	99,81%	14.917,82	913.180,82	0,4%
	INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	400.000,00	100,41%	EUR	100,41%	9.041,10	410.661,10	0,2%
	IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	350.000,00	94,16%	EUR	94,16%	1.006,25	330.576,75	0,1%
	IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	97,14%	EUR	97,14%	3.234,37	294.666,37	0,1%
	JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	600.000,00	101,64%	EUR	101,64%	13.019,18	622.859,18	0,3%
	KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	700.000,00	98,58%	EUR	98,58%	9.881,51	699.920,51	0,3%
	MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	103,24%	EUR	103,24%	18.678,03	1.051.118,03	0,4%
	MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	105,97%	EUR	105,97%	3.231,91	427.115,91	0,2%
	MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	700.000,00	101,47%	EUR	101,47%	10.056,99	720.318,99	0,3%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	1.300.000,00	94,92%	EUR	94,92%	28,92	1.233.936,92	0,5%
	MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	370.000,00	97,07%	EUR	97,07%	7.448,91	366.607,91	0,1%
	NATIONAL GRID NGG, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	700.000,00	99,80%	EUR	99,80%	10.287,23	708.873,23	0,3%
	NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	700.000,00	103,67%	EUR	103,67%	23.734,97	749.445,97	0,3%
	NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	700.000,00	98,74%	EUR	98,74%	11.596,14	702.804,14	0,3%
	NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.400.000,00	97,97%	EUR	97,97%	28.717,21	1.400.269,21	0,6%
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	99,19%	EUR	99,19%	567,12	1.190.835,12	0,5%
	SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	1.000.000,00	92,87%	EUR	92,87%	2.363,01	931.063,01	0,4%
	SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	98,34%	EUR	98,34%	674,11	99.014,11	0,0%
	STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	550.000,00	96,75%	EUR	96,75%	11.664,96	543.778,96	0,2%
	SUMITOMO MITSUI, 4.492%, 12/06/2030, CORP	500.000,00	105,71%	EUR	105,71%	8.676,33	537.211,33	0,2%
	TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	103,84%	EUR	103,84%	34.418,03	1.280.522,03	0,5%
	THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	150.000,00	77,62%	EUR	77,62%	3.221,92	119.644,42	0,0%
	UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	300.000,00	99,93%	EUR	99,93%	6.344,26	306.137,26	0,1%
	VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	700.000,00	97,64%	EUR	97,64%	19.398,63	702.871,63	0,3%
2.	Valores Não Cotados					1.906,85	1.880.242,60	0,8%
2.3.	Outros Instrumentos De Dívida					1.906,85	1.880.242,60	0,8%
2.3.2.	Papel Comercial					1.906,85	1.880.242,60	0,8%
	MOTA ENGLI, PC, 02/12/2024, CORP	400.000,00	10000,00%	EUR	10000,00%	1.906,85	401.906,85	0,2%
	MOTA ENGLI, PC, 18/11/2024, CORP	700.000,00	9969,08%	EUR	9969,08%	0,00	697.835,89	0,3%
	VISABEIRA, PC, 13/06/2025, CORP	400.000,00	9668,36%	EUR	9668,36%	0,00	386.734,20	0,2%
	VISABEIRA, PC, 14/02/2025, CORP	400.000,00	9844,14%	EUR	9844,14%	0,00	393.765,66	0,2%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	79.090.827,64	32,2%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	79.090.827,64	32,2%
	TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	608.927,45	113,87	EUR	113,87		69.341.491,80	28,3%
	TENAX HEALTHCARE UCITS FUND, FIM	89.473,57	108,96	EUR	108,96		9.749.335,84	4,0%
4.	Imobiliário					0,00	47.888.912,33	19,5%
4.2.	Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	47.888.912,33	19,5%
	IMOFID, FII	918.919,00	52,11	EUR	52,11		47.888.912,33	19,5%
5.	Liquidez					0,00	5.916.845,21	2,4%
5.1.	À Vista					0,00	5.916.845,21	2,4%
	Depósitos à Ordem					0,00	5.916.845,21	2,4%
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 DEZ24	61,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9.	Outros Activos					0,00	-1.300.617,42	-0,5%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-1.300.617,42	-0,5%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	41.463,06	0,0%
	Transacções a Liquidar					0,00	-1.193.000,00	-0,5%
	Impostos a Regularizar					0,00	52.151,38	0,0%
	Comissões					0,00	-201.231,86	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

245.250.954,54

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

2.156.596,96

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

113,72

2. Política de Investimentos

O património de cada Fundo Autónomo 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)
Dinâmico (PPR ICAE Ações)	Máximo 50% Mínimo 20%	Máximo 70% Mínimo 20%	Máximo 25% Mínimo 0%	Máximo 50% Mínimo 10%	Máximo 10%	Máximo 50% Mínimo 25%

(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 Dinâmico investirá entre 25% e 50% nos seguintes fundos geridos pela Caixa Gestão de Ativos, S.A., sociedade gestora de fundos de investimento mobiliário, cujo capital social é detido, exclusivamente, pela Caixa Geral de Depósitos, S.A., que por sua vez detém indiretamente uma participação minoritária no Segurador:

- Caixa Ações Líderes Globais - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações;
- Caixa Obrigações Longo Prazo - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Harmonizado de Obrigações de Taxa Fixa.

Estes fundos poderão ser substituídos mediante comunicação prévia aos participantes com 90 dias de antecedência.

A opção de investimento Dinâmico 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.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2020	3,89%	4,09%
2021	8,44%	3,95%
2022	-8,78%	6,77%
2023	7,31%	4,13%

	Rend. Anualizada
1 Ano	7,31%
3 Anos	2,01%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	2,74%

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



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.¹

¹ Os PPR's estão excluídos do Regulamento PRIIP's. Não obstante, por forma a garantir a comparabilidade do risco com outros instrumentos financeiros, aplicou-se a metodologia prevista no regulamento para classificar as opções de investimento do PPR.