

**Evoluir**  
**Opção de Investimento Dinâmico (PPR ICAE Ações)**

**30 junho 2024**

O produto Evoluir - Opção de Investimento Dinâmico (PPR ICAE Ações) teve o início de comercialização em 18/05/2020.

## 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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>1.316.918,32</b>	<b>237.996.834,03</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>1.316.918,32</b>	<b>108.623.197,71</b>	<b>45,6%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>111.128,18</b>	<b>6.837.135,60</b>	<b>2,9%</b>
<b>1.1.1. Obrigações Diversas</b>					<b>111.128,18</b>	<b>6.837.135,60</b>	<b>2,9%</b>
BCP, VAR, 18/10/2160, CORP, PERP, CALL	700.000,00	101,73%	EUR	101,73%	11.406,25	723.609,25	0,3%
BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	900.000,00	101,31%	EUR	101,31%	52.045,08	963.790,08	0,4%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,82%	EUR	92,82%	289,96	93.112,96	0,0%
CGD, 5.98%, 03/03/2028, CORP	700.000,00	98,37%	EUR	98,37%	13.647,51	702.223,51	0,3%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	94,80%	EUR	94,80%	10.235,65	579.005,65	0,2%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	800.000,00	97,13%	EUR	97,13%	7.300,55	784.332,55	0,3%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	500.000,00	100,12%	EUR	100,12%	3.882,25	504.462,25	0,2%
MOTA ENGL, PC, 02/10/2024, CORP	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	4.658,33	304.658,33	0,1%
MOTA ENGL, PC, 18/07/2024, CORP	700.000,00	99,69%	EUR	99,69%	0,00	697.860,21	0,3%
MOTA ENGL, PC, 25/10/2024, CORP	700.000,00	97,32%	EUR	97,32%	7.662,60	688.894,53	0,3%
VISABEIRA, PC, 04/07/2024, CORP	400.000,00	99,95%	EUR	99,95%	0,00	399.785,07	0,2%
VISABEIRA, PC, 19/09/2024, CORP	400.000,00	98,88%	EUR	98,88%	0,00	395.501,21	0,2%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>884.867,55</b>	<b>65.892.234,58</b>	<b>27,7%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>173.002,33</b>	<b>4.900.547,33</b>	<b>2,1%</b>
ROMANI, 5%, 27/09/2026, GOVT	500.000,00	102,22%	EUR	102,22%	18.920,77	530.000,77	0,2%
ROMANI, 6.625%, 27/09/2029, GOVT	600.000,00	107,30%	EUR	107,30%	30.084,02	673.902,02	0,3%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT	1.400.000,00	95,09%	EUR	95,09%	23.702,46	1.354.976,46	0,6%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	1.900.000,00	117,97%	EUR	117,97%	100.295,08	2.341.668,08	1,0%
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>711.865,22</b>	<b>60.991.687,25</b>	<b>25,6%</b>
ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	900.000,00	101,22%	EUR	101,22%	5.831,51	916.829,51	0,4%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	300.000,00	101,09%	EUR	101,09%	17.210,04	320.489,04	0,1%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 31/01/2028, CORP, CALL	700.000,00	101,01%	EUR	101,01%	11.912,91	718.996,91	0,3%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	500.000,00	97,86%	EUR	97,86%	2.754,10	492.034,10	0,2%
ACCOR, 3.875%, 11/03/2031, CORP, CALL	500.000,00	99,28%	EUR	99,28%	5.892,12	502.312,12	0,2%
ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	108,39%	EUR	108,39%	7.945,21	549.915,21	0,2%
AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL	500.000,00	96,49%	EUR	96,49%	5.856,16	488.306,16	0,2%
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	102,96%	EUR	102,96%	60.681,01	1.502.163,01	0,6%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	88,49%	EUR	88,49%	302,05	177.290,05	0,1%
AKER BP ASA, 4%, 29/05/2032, CORP, CALL	1.000.000,00	99,35%	EUR	99,35%	3.506,85	996.976,85	0,4%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	1.000.000,00	101,27%	EUR	101,27%	19.043,72	1.031.773,72	0,4%
AMADEUS IT, 3.5%, 21/03/2029, CORP, CALL	200.000,00	99,51%	EUR	99,51%	1.936,99	200.964,99	0,1%
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 3.45%, 22/09/2031, CORP, CALL	200.000,00	99,69%	EUR	99,69%	1.890,41	201.264,41	0,1%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	400.000,00	99,75%	EUR	99,75%	5.057,70	404.057,70	0,2%
AUTOSTRADE PER L'ITALIA, 2%, 04/12/2028, CORP, CALL	400.000,00	92,06%	EUR	92,06%	4.568,31	372.816,31	0,2%
AUTOSTRADE PER L'ITALIA, 4.75%, 24/01/2031, CORP, CALL	300.000,00	102,20%	EUR	102,20%	6.151,64	312.742,64	0,1%
AVOCA 28X B1, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL	700.000,00	100,65%	EUR	100,65%	9.983,87	714.533,87	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	98,74%	EUR	98,74%	3.740,47	299.960,47	0,1%
AXA, 3%, PERP, 25/01/2172, CORP, CALL	296.000,00	92,57%	EUR	92,57%	3.809,18	277.801,58	0,1%
AXA, VAR, PERP, 16/07/2172, CORP, CALL	400.000,00	102,27%	EUR	102,27%	11.565,57	420.649,57	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	5.938,79	505.938,79	0,2%
BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	101,05%	EUR	101,05%	3.489,71	306.639,71	0,1%
BANCO SANTANDER, 3.875%, 16/01/2028, CORP	800.000,00	101,27%	EUR	101,27%	14.060,11	824.188,11	0,3%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	300.000,00	100,23%	EUR	100,23%	1.526,67	302.213,67	0,1%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	400.000,00	104,20%	EUR	104,20%	19.606,56	436.414,56	0,2%
BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	600.000,00	107,25%	EUR	107,25%	46.299,18	689.799,18	0,3%
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	300.000,00	99,20%	EUR	99,20%	1.225,00	268.825,00	0,1%
BECTON DICKINSON, 3.55%, 13/09/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	99,64%	EUR	99,64%	28.249,26	1.024.639,26	0,4%
BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	90,23%	EUR	90,23%	3.311,47	725.135,47	0,3%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	300.000,00	98,87%	EUR	98,87%	2.608,61	299.212,61	0,1%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	300.000,00	99,90%	EUR	99,90%	2.349,07	302.049,07	0,1%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	380.000,00	98,20%	EUR	98,20%	2.756,98	375.916,98	0,2%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	300.000,00	99,17%	EUR	99,17%	3.930,47	301.440,47	0,1%
CAIXABANK, 1.25%, 18/06/2031, CORP, CALL	100.000,00	94,29%	EUR	94,29%	41,10	94.329,10	0,0%
CAIXABANK, VAR, 16/05/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	101,50%	EUR	101,50%	6.272,26	1.122.761,26	0,5%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	93,53%	EUR	93,53%	3.270,49	657.952,49	0,3%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	91,96%	EUR	91,96%	271,23	276.163,23	0,1%
CEZ AS, 2.375%, 06/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	96,17%	EUR	96,17%	2.765,41	483.620,41	0,2%
CEZ AS, 4.25%, 11/06/2032, CORP, CALL	1.000.000,00	99,55%	EUR	99,55%	2.212,33	997.682,33	0,4%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	200.000,00	99,80%	EUR	99,80%	2.599,20	202.199,20	0,1%
CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,65%	EUR	100,65%	3.887,03	507.137,03	0,2%
COOPERATIVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/06/2172, CORP, CALL	600.000,00	86,53%	EUR	86,53%	50,96	519.206,96	0,2%
COOPERATIVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	200.000,00	92,25%	EUR	92,25%	17,81	184.517,81	0,1%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	100,19%	EUR	100,19%	1.289,20	101.479,20	0,0%
CORDA 25X B1, FRN, 20/05/2036, MTGE, CALL	900.000,00	100,65%	EUR	100,65%	6.996,65	912.846,65	0,4%
CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP	200.000,00	96,45%	EUR	96,45%	846,70	193.736,70	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP	500.000,00	98,32%	EUR	98,32%	2.884,62	494.494,62	0,2%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL	200.000,00	100,03%	EUR	100,03%	247,28	200.301,28	0,1%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP	400.000,00	90,89%	EUR	90,89%	2.352,46	365.916,46	0,2%
CROWN EURO HOLDINGS, 5%, 15/05/2028, CORP, CALL	400.000,00	102,52%	EUR	102,52%	2.500,00	412.588,00	0,2%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	32.880,00	96,47%	EUR	96,47%	4,05	31.724,70	0,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 17/02/2027, CORP, CALL	700.000,00	95,15%	EUR	95,15%	1.922,13	667.993,13	0,3%
DEUTSCHE BANK, VAR, 24/05/2028, 24/05/2028, CORP, CALL	700.000,00	98,10%	EUR	98,10%	2.306,16	688.971,16	0,3%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 4%, 21/05/2030, CORP, CALL	500.000,00	99,71%	EUR	99,71%	2.191,78	500.761,78	0,2%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	90,34%	EUR	90,34%	3.005,46	183.679,46	0,1%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	97,34%	EUR	97,34%	1.306,85	293.314,85	0,1%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	600.000,00	100,50%	EUR	100,50%	8.199,14	611.199,14	0,3%
E.ON SE, 3.375%, 15/01/2031, CORP, CALL	700.000,00	98,84%	EUR	98,84%	10.779,71	702.666,71	0,3%
EASYJET FINCO, 1.875%, 03/03/2028, CORP, CALL	600.000,00	93,44%	EUR	93,44%	3.667,81	564.331,81	0,2%
ELF, 5%, 22/01/2169, PERP, CORP, CALL	200.000,00	99,13%	EUR	99,13%	4.371,58	202.621,58	0,1%
ED CORTE INGLÉS, 4.25%, 26/06/2031, CORP, CALL	200.000,00	100,07%	EUR	100,07%	93,15	200.231,15	0,1%
ELIS, 3.75%, 21/03/2030, CORP, CALL	500.000,00	98,16%	EUR	98,16%	5.188,36	495.993,36	0,2%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	300.000,00	99,90%	EUR	99,90%	1.254,45	300.942,45	0,1%
ENBW ENERGIE, VAR, 31/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	87,49%	EUR	87,49%	6.852,46	531.816,46	0,2%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	87,25%	EUR	87,25%	3.701,67	221.829,17	0,1%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	300.000,00	99,80%	EUR	99,80%	3.484,56	302.884,56	0,1%
EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL	200.000,00	77,95%	EUR	77,95%	201,37	156.103,37	0,1%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	400.000,00	102,34%	EUR	102,34%	13.913,93	423.269,93	0,2%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	93,81%	EUR	93,81%	296,88	281.714,88	0,1%
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	100,98%	EUR	100,98%	1.152,74	304.092,74	0,1%
GLENCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	87,05%	EUR	87,05%	3.480,82	1.222.222,82	0,5%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	600.000,00	99,15%	EUR	99,15%	7.126,55	602.026,55	0,3%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	650.000,00	94,75%	EUR	94,75%	1.584,38	617.459,38	0,3%
HARVEST CLO, FRN, 15/07/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,60%	EUR	100,60%	7.638,00	510.638,00	0,2%
IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	400.000,00	100,94%	EUR	100,94%	7.267,76	411.027,76	0,2%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL 2	400.000,00	95,88%	EUR	95,88%	1.293,83	384.793,83	0,2%
INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	400.000,00	89,89%	EUR	89,89%	7.868,85	367.424,85	0,2%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	102,37%	EUR	102,37%	6.558,90	1.439.766,90	0,6%
ISS GLOBAL, 1.5%, 31/08/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,44%	EUR	93,44%	1.245,90	94.684,90	0,0%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,22%	EUR	99,22%	1.225,07	100.442,07	0,0%
JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	500.000,00	94,86%	EUR	94,86%	171,23	474.486,23	0,2%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	800.000,00	98,75%	EUR	98,75%	9.112,00	799.112,00	0,3%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	6.498,00	506.248,00	0,2%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	700.000,00	101,70%	EUR	101,70%	1.366,44	713.252,44	0,3%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,85%	EUR	97,85%	2.258,20	197.958,20	0,1%
LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL	600.000,00	99,74%	EUR	99,74%	7.391,10	605.849,10	0,3%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	500.000,00	99,86%	EUR	99,86%	3.596,31	502.891,31	0,2%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	500.000,00	99,10%	EUR	99,10%	5.345,78	500.845,78	0,2%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	300.000,00	88,05%	EUR	88,05%	1.613,73	265.751,73	0,1%
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	800.000,00	97,98%	EUR	97,98%	3.150,68	787.014,68	0,3%
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	1.134.000,00	98,77%	EUR	98,77%	8.564,06	1.128.638,54	0,5%
PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL	700.000,00	98,22%	EUR	98,22%	8.486,30	696.033,30	0,3%
PORSCHE AUTO HOLDING, 3.75%, 27/09/2029, CORP, CALL	1.100.000,00	98,61%	EUR	98,61%	8.476,03	1.093.131,03	0,5%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,48%	EUR	89,48%	6.980,16	454.370,16	0,2%
REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	1.100.000,00	102,28%	EUR	102,28%	16.843,75	1.141.934,75	0,5%
RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	7.236,89	507.236,89	0,2%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	1.300.000,00	101,20%	EUR	101,20%	17.768,44	1.333.316,44	0,6%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.125%, 15/04/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,49%	EUR	97,49%	3.255,21	490.880,21	0,2%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 14/08/2026, CORP, CALL	400.000,00	100,67%	EUR	100,67%	8.213,11	410.885,11	0,2%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	98,91%	EUR	98,91%	3.476,71	300.203,71	0,1%
SCHAEFFLER AG, 4.75%, 14/08/2029, CORP, CALL	400.000,00	100,67%	EUR	100,67%	8.669,40	411.337,40	0,2%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.25%, 04/04/2027, CORP, CALL	300.000,00	101,34%	EUR	101,34%	3.039,04	307.065,04	0,1%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,05%	EUR	102,05%	6.952,05	517.217,05	0,2%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	85,88%	EUR	85,88%	163,01	171.931,01	0,1%
SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	90,23%	EUR	90,23%	3.999,66	635.574,66	0,3%
SES SA, 2%, 02/07/2028, CORP, CALL	200.000,00	92,40%	EUR	92,40%	3.978,14	188.774,14	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	93,65%	EUR	93,65%	24,66	93.671,66	0,0%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	86,54%	EUR	86,54%	1.047,13	87.585,13	0,0%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	99,70%	EUR	99,70%	1.376,94	116.031,94	0,0%
SOCIETE GENERALE, 0.875%, 22/09/2028, CORP, CALL	1.400.000,00	90,69%	EUR	90,69%	9.438,52	1.279.126,52	0,5%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	200.000,00	101,18%	EUR	101,18%	632,88	202.984,88	0,1%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	300.000,00	98,90%	EUR	98,90%	2.080,48	298.771,48	0,1%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	450.000,00	94,03%	EUR	94,03%	10.541,49	433.694,49	0,2%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	500.000,00	93,69%	EUR	93,69%	2.197,75	470.662,75	0,2%
TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	99,75%	EUR	99,75%	13.387,50	911.137,50	0,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	300.000,00	98,50%	EUR	98,50%	2.689,55	298.198,55	0,1%
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	1.100.000,00	88,77%	EUR	88,77%	8.763,93	985.277,93	0,4%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,70%	EUR	91,70%	418,49	183.812,49	0,1%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	95,69%	EUR	95,69%	1.147,54	383.895,54	0,2%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	88,48%	EUR	88,48%	6.120,22	713.936,22	0,3%
VOLKSWAGEN INTL FIN, 4.25%, 15/02/2028, CORP	500.000,00	101,73%	EUR	101,73%	7.896,17	516.526,17	0,2%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	85,92%	EUR	85,92%	206,97	86.122,97	0,0%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	200.000,00	98,49%	EUR	98,49%	2.578,09	199.558,09	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	89,54%	EUR	89,54%	2.030,75	181.100,75	0,1%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>320.922,59</b>	<b>35.893.827,53</b>	<b>15,1%</b>
<b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>12.105,19</b>	<b>1.055.101,19</b>	<b>0,4%</b>
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	100.000,00	96,75%	EUR	96,75%	774,59	97.520,59	0,0%
REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	1.000.000,00	94,63%	EUR	94,63%	11.330,60	957.580,60	0,4%
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>308.817,40</b>	<b>34.838.726,34</b>	<b>14,6%</b>
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	980.000,00	96,80%	EUR	96,80%	2.768,84	951.369,64	0,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	102,19%	EUR	102,19%	21.319,67	634.477,67	0,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL	200.000,00	105,29%	EUR	105,29%	2.931,51	213.513,51	0,1%
AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	700.000,00	101,45%	EUR	101,45%	4.620,96	714.770,96	0,3%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	300.000,00	92,95%	EUR	92,95%	882,00	279.732,00	0,1%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	700.000,00	89,34%	EUR	89,34%	2.032,10	627.384,10	0,3%
ATHORA HLD LTD, 5.875%, 10/09/2034, CORP, CALL	900.000,00	98,27%	EUR	98,27%	2.897,26	887.309,26	0,4%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.200.000,00	98,84%	EUR	98,84%	2.979,45	1.189.083,45	0,5%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	200.000,00	93,39%	EUR	93,39%	1.491,76	188.263,76	0,1%
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,64%	EUR	97,64%	6.576,54	494.766,54	0,2%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	100,53%	EUR	100,53%	640,80	101.168,80	0,0%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	700.000,00	98,66%	EUR	98,66%	8.331,82	698.951,82	0,3%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	400.000,00	98,04%	EUR	98,04%	1.835,16	393.999,16	0,2%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	300.000,00	93,14%	EUR	93,14%	3.055,33	282.478,33	0,1%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	1.200.000,00	100,74%	EUR	100,74%	6.078,15	1.214.970,15	0,5%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	200.000,00	88,26%	EUR	88,26%	803,28	177.313,28	0,1%
COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	400.000,00	80,46%	EUR	80,46%	3.282,79	325.138,79	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	200.000,00	90,17%	EUR	90,17%	505,48	180.851,48	0,1%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,00%	EUR	95,00%	8.042,47	1.433.057,47	0,6%
DS SMITH, 4.375%, 27/07/2027, CORP, CALL	200.000,00	101,96%	EUR	101,96%	8.104,51	212.030,51	0,1%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	97,58%	EUR	97,58%	1.528,77	1.172.488,77	0,5%
DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031, CORP, CALL	200.000,00	98,57%	EUR	98,57%	1.623,29	198.769,29	0,1%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,13%	EUR	97,13%	1.596,99	195.846,99	0,1%
EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	500.000,00	98,21%	EUR	98,21%	5.239,73	496.309,73	0,2%
EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	95,16%	EUR	95,16%	1.469,18	953.059,18	0,4%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	100,16%	EUR	100,16%	1.446,13	402.098,13	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	1.200.000,00	101,67%	EUR	101,67%	19.173,77	1.239.189,77	0,5%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,37%	EUR	101,37%	470,00	600.684,00	0,3%
GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	337.418,06	101,00%	EUR	101,00%	3.638,60	344.430,84	0,1%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	500.000,00	84,67%	EUR	84,67%	4.088,11	427.418,11	0,2%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	800.000,00	91,50%	EUR	91,50%	1.890,41	733.874,41	0,3%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	200.000,00	93,22%	EUR	93,22%	1.189,89	187.625,89	0,1%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	400.000,00	98,65%	EUR	98,65%	583,33	395.183,33	0,2%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	99,08%	EUR	99,08%	6.577,40	898.279,40	0,4%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	400.000,00	98,21%	EUR	98,21%	3.986,30	396.838,30	0,2%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	350.000,00	90,50%	EUR	90,50%	2.296,88	319.046,88	0,1%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	94,26%	EUR	94,26%	359,37	283.124,37	0,1%
JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	600.000,00	99,36%	EUR	99,36%	4.931,51	601.115,51	0,3%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	700.000,00	96,24%	EUR	96,24%	4.573,97	678.253,97	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	102,03%	EUR	102,03%	4.669,51	1.024.949,51	0,4%
MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	104,83%	EUR	104,83%	15.460,72	434.796,72	0,2%
MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	700.000,00	100,41%	EUR	100,41%	1.093,15	703.935,15	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	1.300.000,00	92,86%	EUR	92,86%	3.533,09	1.210.674,09	0,5%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	370.000,00	94,54%	EUR	94,54%	3.303,14	353.090,04	0,1%
NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	900.000,00	102,08%	EUR	102,08%	17.661,89	936.399,89	0,4%
NGG FIN, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	700.000,00	98,74%	EUR	98,74%	6.464,48	697.616,48	0,3%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	700.000,00	97,84%	EUR	97,84%	5.340,33	690.213,33	0,3%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.400.000,00	95,94%	EUR	95,94%	15.778,69	1.358.924,69	0,6%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	98,37%	EUR	98,37%	23.471,31	1.203.923,31	0,5%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	1.000.000,00	88,98%	EUR	88,98%	14.805,33	904.605,33	0,4%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	96,41%	EUR	96,41%	50,68	96.458,68	0,0%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	550.000,00	94,16%	EUR	94,16%	7.506,15	525.380,65	0,2%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP, 4.492%, 12/06/2030, CORP	500.000,00	104,33%	EUR	104,33%	1.107,62	522.737,62	0,2%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	101,83%	EUR	101,83%	17.278,69	1.239.202,69	0,5%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	250.000,00	87,00%	EUR	87,00%	2.000,00	219.497,50	0,1%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	300.000,00	99,31%	EUR	99,31%	4.075,82	301.993,82	0,1%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	700.000,00	96,10%	EUR	96,10%	9.373,29	682.059,29	0,3%
<b>3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo</b>					<b>0,00</b>	<b>78.934.554,87</b>	<b>33,2%</b>
<b>3.1. Fundos Harmonizados</b>					<b>0,00</b>	<b>78.934.554,87</b>	<b>33,2%</b>
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	608.927,45	113,85	EUR	113,85		69.328.582,54	29,1%
TENAX HEALTHCARE UCITS FUND, FIM	89.473,57	107,36	EUR	107,36		9.605.972,33	4,0%
<b>4. Imobiliário</b>					<b>0,00</b>	<b>46.122.689,37</b>	<b>19,4%</b>
<b>4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário</b>					<b>0,00</b>	<b>46.122.689,37</b>	<b>19,4%</b>
IMOFID, FII	891.942,23	51,71	EUR	51,71		46.122.689,37	19,4%
<b>5. Líquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>4.418.848,84</b>	<b>1,9%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>4.418.848,84</b>	<b>1,9%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	4.418.848,84	1,9%
<b>7. Operações Com Produtos Derivados</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
<b>7.1. Em Mercado Regulamentado</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
<b>7.1.1. Futuros</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
EURO-BUND FUTURE SET24	45,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-102.456,76</b>	<b>0,0%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-102.456,76</b>	<b>0,0%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	19.436,18	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	12.550,00	0,0%
Impostos a Regularizar					0,00	52.461,09	0,0%
Comissões					0,00	-186.904,03	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

237.996.834,03

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

2.116.575,68

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

112,44

## 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.

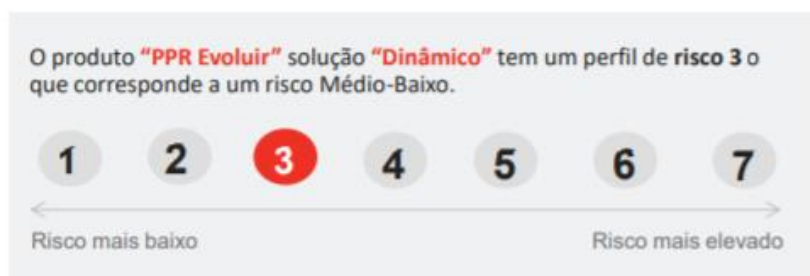
### 3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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 rentabilidade 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.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> 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.