

Evoluir
Opção de Investimento Dinâmico (PPR ICAE Ações)

31 julho 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
Parte I - Valores Patrimoniais					1.255.461,78	240.908.089,06	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.255.461,78	109.526.371,65	45,5%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					110.392,98	6.842.658,72	2,8%
1.1.1. Obrigações Diversas					110.392,98	6.842.658,72	2,8%
BCP, VAR, 18/10/2160, CORP, PERP, CALL	700.000,00	103,03%	EUR	103,03%	2.009,17	723.198,17	0,3%
BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	900.000,00	101,00%	EUR	101,00%	58.524,59	967.551,59	0,4%
CGD, 0,375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,81%	EUR	93,81%	321,72	94.126,72	0,0%
CGD, 5,98%, 03/03/2028, CORP	700.000,00	99,11%	EUR	99,11%	17.202,74	710.965,74	0,3%
EDP, 1,875%, 02/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	95,75%	EUR	95,75%	11.188,52	585.712,52	0,2%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	800.000,00	97,61%	EUR	97,61%	8.655,74	789.527,74	0,3%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	500.000,00	100,09%	EUR	100,09%	6.153,00	506.588,00	0,2%
MOTA ENGLI, PC, 02/10/2024, CORP	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	6.337,50	306.337,50	0,1%
MOTA ENGLI, PC, 18/11/2024, CORP	700.000,00	98,13%	EUR	98,13%	0,00	686.878,86	0,3%
MOTA ENGLI, PC, 25/10/2024, CORP	700.000,00	98,02%	EUR	98,02%	0,00	686.121,37	0,3%
VISABEIRA, PC, 14/02/2025, CORP	400.000,00	97,11%	EUR	97,11%	0,00	388.433,55	0,2%
VISABEIRA, PC, 19/09/2024, CORP	400.000,00	99,30%	EUR	99,30%	0,00	397.216,96	0,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					752.236,15	66.818.217,58	27,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					81.514,62	4.891.351,62	2,0%
ROMANI, 5%, 27/09/2026, GOVT	500.000,00	102,44%	EUR	102,44%	21.038,25	533.253,25	0,2%
ROMANI, 6.625%, 27/09/2029, GOVT	600.000,00	108,40%	EUR	108,40%	33.450,82	683.856,82	0,3%
SPGB, 2,55%, 31/10/2032, GOVT	1.400.000,00	97,30%	EUR	97,30%	26.726,23	1.388.926,23	0,6%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	1.900.000,00	120,26%	EUR	120,26%	299,32	2.285.315,32	0,9%
1.2.3. Obrigações Diversas					670.721,53	61.926.865,96	25,7%
ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	900.000,00	101,21%	EUR	101,21%	10.035,62	920.907,62	0,4%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4,125%, 07/08/2029, CORP, CALL	300.000,00	102,87%	EUR	102,87%	18.258,20	326.880,20	0,1%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4,125%, 31/01/2028, CORP, CALL	700.000,00	102,17%	EUR	102,17%	14.358,61	729.534,61	0,3%
ACCIONA FIN, 1,2%, 14/01/2025, CORP	500.000,00	98,26%	EUR	98,26%	3.262,30	494.537,30	0,2%
ACCOR, 3,875%, 11/03/2031, CORP, CALL	500.000,00	101,27%	EUR	101,27%	7.537,67	513.882,67	0,2%
ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	109,39%	EUR	109,39%	11.023,97	557.958,97	0,2%
AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL	500.000,00	98,02%	EUR	98,02%	8.244,86	498.354,86	0,2%
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	104,49%	EUR	104,49%	1.419,18	1.464.335,18	0,6%
AKER BP ASA, 1,125%, 12/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	90,15%	EUR	90,15%	493,15	180.797,15	0,1%
AKER BP ASA, 4%, 29/05/2032, CORP, CALL	1.000.000,00	101,02%	EUR	101,02%	6.904,11	1.017.114,11	0,4%
ALD, 4,25%, 18/01/2027, CORP	1.000.000,00	102,21%	EUR	102,21%	22.643,44	1.044.703,44	0,4%
AMADEUS IT, 3,5%, 21/03/2029, CORP, CALL	200.000,00	100,97%	EUR	100,97%	2.531,51	204.465,51	0,1%
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 3,45%, 22/09/2031, CORP, CALL	200.000,00	101,40%	EUR	101,40%	2.476,44	205.280,44	0,1%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	400.000,00	100,05%	EUR	100,05%	638,80	400.838,80	0,2%
AUTOSTRAD PER LITALIA, 2%, 04/12/2028, CORP, CALL	400.000,00	93,77%	EUR	93,77%	5.245,90	380.321,90	0,2%
AUTOSTRAD PER LITALIA, 4,75%, 24/01/2031, CORP, CALL	300.000,00	104,49%	EUR	104,49%	7.358,61	320.840,61	0,1%
AVOCA 28X B1, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL	700.000,00	100,65%	EUR	100,65%	2.033,11	706.583,11	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	99,38%	EUR	99,38%	758,00	298.898,00	0,1%
AXA, 3%, PERP, 25/01/2172, CORP, CALL	296.000,00	92,30%	EUR	92,30%	4.561,31	277.766,35	0,1%
AXA, VAR, PERP, 16/07/2172, CORP, CALL	400.000,00	103,75%	EUR	103,75%	1.039,40	416.043,40	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	748,50	500.748,50	0,2%
BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	100,85%	EUR	100,85%	0,00	302.550,00	0,1%
BANCO SANTANDER, 3,875%, 16/01/2028, CORP	800.000,00	102,34%	EUR	102,34%	16.685,79	835.421,79	0,3%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	300.000,00	100,17%	EUR	100,17%	2.709,83	303.225,83	0,1%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	400.000,00	105,78%	EUR	105,78%	21.554,64	444.666,64	0,2%
BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	600.000,00	107,89%	EUR	107,89%	51.317,62	698.669,62	0,3%
BECLO 8XB2R, 2,1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	300.000,00	89,20%	EUR	89,20%	175,00	267.775,00	0,1%
BECTON DICKINSON, 3,553%, 13/09/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	101,06%	EUR	101,06%	31.258,63	1.041.838,63	0,4%
BNP PARIBAS, 0,5%, 01/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	91,43%	EUR	91,43%	3.650,27	735.058,27	0,3%
BNP PARIBAS, 2,375%, 17/02/2025, CORP	300.000,00	99,15%	EUR	99,15%	3.212,09	300.671,09	0,1%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	300.000,00	99,90%	EUR	99,90%	3.932,13	303.632,13	0,1%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	380.000,00	98,25%	EUR	98,25%	4.614,95	377.964,95	0,2%
CADOG 8XCRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	300.000,00	99,79%	EUR	99,79%	798,00	300.168,00	0,1%
CAIXABANK, 1,25%, 18/06/2031, CORP, CALL	100.000,00	95,21%	EUR	95,21%	147,26	95.360,26	0,0%
CAIXABANK, VAR, 16/05/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	102,11%	EUR	102,11%	10.593,15	1.133.792,15	0,5%
CELLNEX FIN, 0,75%, 15/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	94,45%	EUR	94,45%	3.715,16	664.886,16	0,3%
CELLNEX FIN, 1,5%, 08/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	93,29%	EUR	93,29%	653,42	280.532,42	0,1%
CEZ AS, 2,375%, 06/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	97,06%	EUR	97,06%	3.773,97	489.058,97	0,2%
CEZ AS, 4,25%, 11/06/2032, CORP, CALL	1.000.000,00	101,02%	EUR	101,02%	5.821,92	1.015.971,92	0,4%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	200.000,00	99,80%	EUR	99,80%	527,56	200.127,56	0,1%
CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,65%	EUR	100,65%	6.826,00	510.076,00	0,2%
COOPERATIVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/06/2172, CORP, CALL	600.000,00	88,13%	EUR	88,13%	1.630,68	530.380,68	0,2%
COOPERATIVE RABOBANK, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	200.000,00	93,13%	EUR	93,13%	569,86	186.819,86	0,1%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	100,30%	EUR	100,30%	113,92	100.413,92	0,0%
CORDA 25X B1, FRN, 20/05/2036, MTGE, CALL	900.000,00	100,65%	EUR	100,65%	12.286,80	918.136,80	0,4%
CREDIT AGRICOLE, 2,3%, 24/10/2026, CORP	200.000,00	97,34%	EUR	97,34%	87,50	194.761,50	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2,8%, 16/10/2025, CORP	500.000,00	98,79%	EUR	98,79%	570,65	494.505,65	0,2%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL	200.000,00	101,51%	EUR	101,51%	1.342,39	204.366,39	0,1%
CRITERIA CAIXA, 0,875%, 28/10/2027, CORP	400.000,00	92,19%	EUR	92,19%	2.648,91	371.396,91	0,2%
CROWN EURO HOLDINGS, 4,5%, 15/01/2030, CORP, CALL	600.000,00	93,01%	EUR	93,01%	0,00	558.080,90	0,2%
CROWN EURO HOLDINGS, 5%, 15/05/2028, CORP, CALL	400.000,00	103,02%	EUR	103,02%	4.166,67	416.254,67	0,2%
CTP NV, 0,5%, 21/06/2025, CORP, CALL	32.880,00	96,97%	EUR	96,97%	18,02	31.900,77	0,0%
DEUTSCHE BANK, VAR, 17/02/2027, CORP, CALL	700.000,00	95,91%	EUR	95,91%	2.366,80	673.736,80	0,3%
DEUTSCHE BANK, VAR, 24/05/2028, 24/05/2028, CORP, CALL	700.000,00	99,22%	EUR	99,22%	4.238,36	698.750,36	0,3%
DEUTSCHE LUFTHANSA, 4%, 21/05/2030, CORP, CALL	500.000,00	101,03%	EUR	101,03%	3.890,41	509.020,41	0,2%
DOMETIC, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	89,67%	EUR	89,67%	3.344,26	182.684,26	0,1%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	97,77%	EUR	97,77%	2.071,23	295.375,23	0,1%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	600.000,00	100,50%	EUR	100,50%	1.660,80	604.660,80	0,3%
E.ON SE, 3,375%, 15/01/2031, CORP, CALL	700.000,00	100,79%	EUR	100,79%	12.780,74	718.289,74	0,3%
EASYJET FINCO, 1,875%, 03/03/2028, CORP, CALL	600.000,00	94,54%	EUR	94,54%	4.623,29	571.887,29	0,2%
EL CORTE INGLÉS, 4,25%, 26/06/2031, CORP, CALL	200.000,00	102,22%	EUR	102,22%	815,07	205.251,07	0,1%
ELECTRICITE DE FRANCE, 5%, 22/01/2169, PERP, CORP, CALL	200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	5.218,58	205.218,58	0,1%
ELIS, 3,75%, 21/03/2030, CORP, CALL	500.000,00	99,85%	EUR	99,85%	6.780,82	506.030,82	0,2%
ELIS, 4,125%, 24/05/2027, CORP, CALL	300.000,00	100,96%	EUR	100,96%	2.305,48	305.179,48	0,1%
ENBW ENERGIE, VAR, 31/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	88,75%	EUR	88,75%	7.551,23	540.033,23	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	88,73%	EUR	88,73%	4.134,70	225.969,70	0,1%
ERICSSON, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL	500.000,00	94,61%	EUR	94,61%	2.674,18	475.729,18	0,2%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	300.000,00	99,80%	EUR	99,80%	353,21	299.753,21	0,1%
EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL	200.000,00	80,96%	EUR	80,96%	350,00	162.266,00	0,1%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	400.000,00	104,19%	EUR	104,19%	15.396,17	432.172,17	0,2%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	94,85%	EUR	94,85%	890,63	285.428,63	0,1%
FRESENIUS, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	101,65%	EUR	101,65%	2.235,62	307.176,62	0,1%
GLENCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	88,64%	EUR	88,64%	4.372,60	1.245.388,60	0,5%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	600.000,00	99,15%	EUR	99,15%	898,20	595.798,20	0,2%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	650.000,00	94,75%	EUR	94,75%	2.640,63	618.515,63	0,3%
IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	400.000,00	102,08%	EUR	102,08%	47,95	408.371,95	0,2%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL 2	400.000,00	96,38%	EUR	96,38%	1.930,48	387.466,48	0,2%
INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	400.000,00	91,57%	EUR	91,57%	547,95	366.823,95	0,2%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	103,69%	EUR	103,69%	11.909,59	1.463.555,59	0,6%
ISS GLOBAL, 1.5%, 31/08/2027, CORP, CALL	100.000,00	94,60%	EUR	94,60%	1.372,95	95.976,95	0,0%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,38%	EUR	99,38%	1.405,05	100.789,05	0,0%
JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	500.000,00	96,99%	EUR	96,99%	1.232,88	486.162,88	0,2%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	800.000,00	98,75%	EUR	98,75%	1.460,80	791.460,80	0,3%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	1.318,89	501.068,89	0,2%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	700.000,00	102,17%	EUR	102,17%	4.190,41	719.401,41	0,3%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	98,19%	EUR	98,19%	2.660,52	199.042,52	0,1%
LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL	600.000,00	101,32%	EUR	101,32%	9.493,15	617.413,15	0,3%
LOGICOR FINANCING, 4.25%, 18/07/2029, CORP, CALL	600.000,00	101,02%	EUR	101,02%	908,22	607.040,22	0,3%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	500.000,00	99,80%	EUR	99,80%	324,22	499.324,22	0,2%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	300.000,00	89,46%	EUR	89,46%	1.836,07	270.207,07	0,1%
NOKIA, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	800.000,00	99,13%	EUR	99,13%	5.273,97	798.345,97	0,3%
OCI, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	1.134.000,00	99,01%	EUR	99,01%	11.989,69	1.134.774,43	0,5%
PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL	700.000,00	100,08%	EUR	100,08%	10.715,75	711.275,75	0,3%
PORSCHER AUTO HOLDING, 3.75%, 27/09/2029, CORP, CALL	1.100.000,00	100,39%	EUR	100,39%	11.979,45	1.116.236,45	0,5%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	90,18%	EUR	90,18%	7.631,93	458.541,93	0,2%
REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	1.100.000,00	103,64%	EUR	103,64%	21.656,25	1.161.707,25	0,5%
RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,30%	EUR	100,30%	1.474,44	502.974,44	0,2%
RWE, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	1.300.000,00	103,06%	EUR	103,06%	21.759,90	1.361.500,90	0,6%
SAPPY PAPIER HOLDNG, 3.125%, 15/04/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,95%	EUR	97,95%	4.557,29	494.292,29	0,2%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 14/08/2026, CORP, CALL	400.000,00	100,75%	EUR	100,75%	9.737,70	412.737,70	0,2%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	99,25%	EUR	99,25%	4.623,29	302.385,29	0,1%
SCHAEFFLER AG, 4.75%, 14/08/2029, CORP, CALL	400.000,00	101,10%	EUR	101,10%	10.278,69	414.662,69	0,2%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.25%, 04/04/2027, CORP, CALL	300.000,00	102,08%	EUR	102,08%	4.121,92	310.358,92	0,1%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,72%	EUR	103,72%	8.809,93	527.404,93	0,2%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	87,96%	EUR	87,96%	311,64	176.223,64	0,1%
SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	91,55%	EUR	91,55%	4.518,44	645.368,44	0,3%
SES SA, 2%, 02/07/2028, CORP, CALL	200.000,00	93,69%	EUR	93,69%	317,81	187.699,81	0,1%
SIEMENS ENERGY, 4.25%, 05/04/2029, CORP, CALL	200.000,00	101,17%	EUR	101,17%	2.724,66	205.058,66	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	94,53%	EUR	94,53%	120,21	94.651,21	0,0%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	88,33%	EUR	88,33%	1.195,36	89.527,36	0,0%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	99,70%	EUR	99,70%	173,59	114.828,59	0,0%
SOCIETE GENERALE, 0.875%, 22/09/2028, CORP, CALL	1.400.000,00	91,85%	EUR	91,85%	10.476,09	1.296.320,09	0,5%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	200.000,00	102,31%	EUR	102,31%	1.333,56	205.957,56	0,1%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	300.000,00	99,34%	EUR	99,34%	2.940,41	300.951,41	0,1%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	450.000,00	94,71%	EUR	94,71%	761,30	426.938,30	0,2%
TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	99,92%	EUR	99,92%	16.762,50	916.024,50	0,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	300.000,00	99,13%	EUR	99,13%	3.356,56	300.731,56	0,1%
UNICREDIT SPA, 1.8%, 20/01/2030, CORP	1.100.000,00	91,37%	EUR	91,37%	10.440,98	1.015.499,98	0,4%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	92,64%	EUR	92,64%	694,52	185.968,52	0,1%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	96,26%	EUR	96,26%	1.274,59	386.314,59	0,2%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	90,43%	EUR	90,43%	6.797,81	730.269,81	0,3%
VOLKSWAGEN INTL FIN, 4.25%, 15/02/2028, CORP	500.000,00	102,58%	EUR	102,58%	9.696,04	522.576,04	0,2%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	87,86%	EUR	87,86%	228,14	88.088,14	0,0%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	200.000,00	98,72%	EUR	98,72%	523,11	197.963,11	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,39%	EUR	91,39%	2.256,39	185.026,39	0,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					392.832,65	35.865.495,35	14,9%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					13.025,86	1.166.833,86	0,5%
CHILE, 3.875%, 09/07/2031, GOVT, CALL	200.000,00	101,13%	EUR	101,13%	467,12	202.725,12	0,1%
REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	1.000.000,00	95,16%	EUR	95,16%	12.558,74	964.108,74	0,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					379.806,79	34.698.661,49	14,4%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	980.000,00	97,32%	EUR	97,32%	4.329,45	958.075,25	0,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	103,30%	EUR	103,30%	23.606,56	643.430,56	0,3%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL	200.000,00	106,76%	EUR	106,76%	3.780,82	217.294,82	0,1%
AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	700.000,00	103,44%	EUR	103,44%	6.969,32	731.063,32	0,3%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	300.000,00	93,68%	EUR	93,68%	975,00	282.006,00	0,1%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	700.000,00	90,30%	EUR	90,30%	2.402,66	634.502,66	0,3%
ATHORA HLD LTD, 5.875%, 10/09/2034, CORP, CALL	900.000,00	100,48%	EUR	100,48%	7.388,01	911.672,01	0,4%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.200.000,00	99,45%	EUR	99,45%	6.164,38	1.199.516,38	0,5%
BALL, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	200.000,00	94,39%	EUR	94,39%	244,57	189.020,57	0,1%
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,27%	EUR	98,27%	7.401,94	498.736,94	0,2%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	100,52%	EUR	100,52%	1.054,65	101.569,65	0,0%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	700.000,00	99,31%	EUR	99,31%	10.042,32	705.240,32	0,3%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	400.000,00	98,62%	EUR	98,62%	173,91	394.653,91	0,2%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	300.000,00	93,85%	EUR	93,85%	3.500,00	285.038,00	0,1%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	1.200.000,00	102,57%	EUR	102,57%	9.923,51	1.240.715,51	0,5%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	200.000,00	89,15%	EUR	89,15%	1.099,73	179.393,73	0,1%
COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	400.000,00	82,88%	EUR	82,88%	3.663,93	335.175,93	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	200.000,00	91,52%	EUR	91,52%	696,58	183.728,58	0,1%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,12%	EUR	95,12%	10.463,01	1.437.293,01	0,6%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	98,98%	EUR	98,98%	4.688,22	1.192.472,22	0,5%
DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031 CORP, CALL	200.000,00	99,85%	EUR	99,85%	2.260,27	201.968,27	0,1%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,58%	EUR	97,58%	1.893,44	197.057,44	0,1%
EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	500.000,00	99,79%	EUR	99,79%	6.832,19	505.797,19	0,2%
EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	95,55%	EUR	95,55%	2.636,98	958.156,98	0,4%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	100,15%	EUR	100,15%	2.992,00	403.608,00	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	1.200.000,00	102,94%	EUR	102,94%	23.544,26	1.258.848,26	0,5%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,35%	EUR	101,35%	2.898,33	611.010,33	0,3%
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	500.000,00	86,83%	EUR	86,83%	4.564,55	438.729,55	0,2%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	800.000,00	92,76%	EUR	92,76%	2.739,73	744.851,73	0,3%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	200.000,00	94,64%	EUR	94,64%	1.465,16	190.743,16	0,1%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	400.000,00	99,55%	EUR	99,55%	1.788,89	399.996,89	0,2%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	99,23%	EUR	99,23%	8.679,46	901.731,46	0,4%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	400.000,00	99,05%	EUR	99,05%	5.260,27	401.460,27	0,2%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	350.000,00	92,15%	EUR	92,15%	2.975,00	325.489,50	0,1%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	95,80%	EUR	95,80%	1.078,12	288.469,12	0,1%
JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	600.000,00	100,82%	EUR	100,82%	6.969,86	611.913,86	0,3%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	700.000,00	96,99%	EUR	96,99%	5.911,64	684.813,64	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	103,27%	EUR	103,27%	8.200,11	1.040.930,11	0,4%
MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	106,34%	EUR	106,34%	17.021,90	442.377,90	0,2%
MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	700.000,00	102,28%	EUR	102,28%	3.352,33	719.333,33	0,3%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	1.300.000,00	93,90%	EUR	93,90%	3.980,13	1.224.615,13	0,5%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	370.000,00	94,53%	EUR	94,53%	4.348,01	354.097,91	0,1%
NATIONAL GRID NGG, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	700.000,00	99,12%	EUR	99,12%	7.427,94	701.281,94	0,3%
NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	900.000,00	103,36%	EUR	103,36%	20.901,64	951.150,64	0,4%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	700.000,00	98,41%	EUR	98,41%	6.917,00	695.759,00	0,3%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.400.000,00	96,63%	EUR	96,63%	19.039,62	1.371.803,62	0,6%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	98,59%	EUR	98,59%	26.393,44	1.209.521,44	0,5%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	1.000.000,00	91,04%	EUR	91,04%	16.393,44	926.803,44	0,4%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	97,01%	EUR	97,01%	207,81	97.213,81	0,0%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	550.000,00	95,09%	EUR	95,09%	8.554,30	531.538,30	0,2%
SUMITOMO MITSUI, 4.492%, 12/06/2030, CORP	500.000,00	106,10%	EUR	106,10%	3.015,18	533.535,18	0,2%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	103,56%	EUR	103,56%	21.598,36	1.264.258,36	0,5%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	250.000,00	72,72%	EUR	72,72%	2.849,32	184.636,82	0,1%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	300.000,00	99,46%	EUR	99,46%	4.647,54	303.033,54	0,1%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	700.000,00	98,52%	EUR	98,52%	11.900,00	701.526,00	0,3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	79.096.328,88	32,8%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	79.096.328,88	32,8%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	608.927,45	113,42	EUR	113,42		69.062.663,92	28,7%
TENAX HEALTHCARE UCITS FUND, FIM	89.473,57	112,14	EUR	112,14		10.033.664,96	4,2%
4. Imobiliário					0,00	46.558.730,93	19,3%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	46.558.730,93	19,3%
IMOFID, FII	897.784,23	51,86	EUR	51,86		46.558.730,93	19,3%
5. Liquidez					0,00	6.450.223,22	2,7%
5.1. À Vista					0,00	6.450.223,22	2,7%
Depósitos à Ordem					0,00	6.450.223,22	2,7%
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	45,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-723.565,62	-0,3%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-723.565,62	-0,3%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	20.079,60	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-600.000,00	-0,2%
Impostos a Regularizar					0,00	52.461,09	0,0%
Comissões					0,00	-196.106,31	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

240.908.089,06

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

2.128.693,77

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

113,17

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.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.