

Evoluir
Opção de Investimento Dinâmico (PPR ICAE Ações)

31 março 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					1.447.695,54	232.549.872,14	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.447.695,54	105.406.819,72	45,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					62.424,33	6.299.507,98	2,7%
1.1.3. Obrigações Diversas					62.424,33	6.299.507,98	2,7%
BCP, VAR, 18/10/2160, CORP, PERP, CALL	700.000,00	102,50%	EUR	102,50%	11.343,92	728.829,92	0,3%
BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	900.000,00	102,25%	EUR	102,25%	33.024,59	953.256,59	0,4%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	92,60%	EUR	92,60%	196,72	92.793,72	0,0%
CGD, 5.98%, 03/03/2028, CORP	700.000,00	99,56%	EUR	99,56%	3.211,18	700.152,18	0,3%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	93,76%	EUR	93,76%	7.438,52	569.992,52	0,2%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	800.000,00	96,51%	EUR	96,51%	3.322,40	775.226,40	0,3%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	500.000,00	100,12%	EUR	100,12%	3.887,00	504.497,00	0,2%
MOTA ENLIL, PC, 02/10/2024, CORP	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	300.000,00	0,1%
MOTA ENLIL, PC, 18/07/2024, CORP	700.000,00	98,16%	EUR	98,16%	0,00	687.141,41	0,3%
MOTA ENLIL, PC, 30/04/2024, CORP	600.000,00	99,49%	EUR	99,49%	0,00	596.910,92	0,3%
VISABEIRA, PC, 19/09/2024, CORP	400.000,00	97,63%	EUR	97,63%	0,00	390.507,32	0,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					981.588,56	64.341.607,01	27,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					120.863,80	4.919.084,80	2,1%
ROMANI, 5%, 27/09/2026, GOVT	500.000,00	102,59%	EUR	102,59%	12.704,92	525.634,92	0,2%
ROMANI, 6.625%, 27/09/2029, GOVT	600.000,00	108,33%	EUR	108,33%	20.200,82	670.168,82	0,3%
SPGB, 2,55%, 31/10/2032, GOVT	1.400.000,00	96,54%	EUR	96,54%	14.826,23	1.366.330,23	0,6%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	1.900.000,00	120,20%	EUR	120,20%	73.131,83	2.356.950,83	1,0%
1.2.3. Obrigações Diversas					860.724,76	59.422.522,21	25,6%
ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	900.000,00	101,41%	EUR	101,41%	43.008,20	955.698,20	0,4%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	300.000,00	101,79%	EUR	101,79%	14.133,20	319.491,20	0,1%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 31/01/2028, CORP, CALL	700.000,00	101,52%	EUR	101,52%	4.733,61	715.338,61	0,3%
ACCIONA FIN, 1,2%, 14/01/2025, CORP	500.000,00	97,23%	EUR	97,23%	1.262,30	487.387,30	0,2%
ACCOR, 3.875%, 11/03/2031, CORP, CALL	500.000,00	100,84%	EUR	100,84%	1.061,64	505.236,64	0,2%
ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	110,04%	EUR	110,04%	17.035,52	567.210,52	0,2%
AEGON, VAR, PERP, 15/10/2169, CORP, CALL	500.000,00	97,00%	EUR	97,00%	12.909,84	497.909,84	0,2%
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	103,30%	EUR	103,30%	44.581,97	1.490.725,97	0,6%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	88,44%	EUR	88,44%	1.991,80	178.861,80	0,1%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	1.000.000,00	101,38%	EUR	101,38%	8.476,78	1.022.236,78	0,4%
ALLERGAN FUND, 1.25%, 01/06/2024, CORP, CALL	1.250.000,00	99,41%	EUR	99,41%	12.978,14	1.255.553,14	0,5%
AMADEUS IT, 3.5%, 21/03/2029, CORP, CALL	200.000,00	100,60%	EUR	100,60%	191,78	201.397,78	0,1%
ANHEUSER-BUSCH INBEV, 3.45%, 22/09/2031, CORP, CALL	200.000,00	101,38%	EUR	101,38%	170,14	202.938,14	0,1%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	400.000,00	99,75%	EUR	99,75%	5.113,67	404.113,67	0,2%
AUTOSTRAD E PER LITALIA, 2%, 04/12/2028, CORP, CALL	400.000,00	92,65%	EUR	92,65%	2.579,23	373.167,23	0,2%
AVOCA 28X B1, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL	700.000,00	101,00%	EUR	101,00%	10.037,07	717.037,07	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	96,83%	EUR	96,83%	3.763,27	294.253,27	0,1%
AXA, 3%, PERP, 25/01/2172, CORP, CALL	296.000,00	92,33%	EUR	92,33%	1.601,31	274.898,11	0,1%
AXA, VAR, PERP, 16/07/2172, CORP, CALL	400.000,00	103,88%	EUR	103,88%	5.225,41	420.749,41	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	500.000,00	98,30%	EUR	98,30%	6.008,75	497.508,75	0,2%
BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	101,13%	EUR	101,13%	3.456,00	306.831,00	0,1%
BANCO SANTANDER, 3.875%, 16/01/2028, CORP	800.000,00	101,33%	EUR	101,33%	6.352,46	817.016,46	0,4%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	300.000,00	100,36%	EUR	100,36%	1.521,65	302.610,65	0,1%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	400.000,00	105,05%	EUR	105,05%	13.887,98	434.087,98	0,2%
BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	600.000,00	106,73%	EUR	106,73%	31.567,62	671.953,62	0,3%
BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	94,90%	EUR	94,90%	2.286,88	192.090,88	0,1%
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	300.000,00	86,35%	EUR	86,35%	1.225,00	260.275,00	0,1%
BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	100,90%	EUR	100,90%	19.415,30	1.028.425,30	0,4%
BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	89,81%	EUR	89,81%	2.316,94	720.780,94	0,3%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	300.000,00	98,60%	EUR	98,60%	837,09	296.649,09	0,1%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	300.000,00	93,79%	EUR	93,79%	2.325,38	283.708,28	0,1%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	380.000,00	97,21%	EUR	97,21%	2.731,73	372.129,73	0,2%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	300.000,00	97,53%	EUR	97,53%	3.953,27	296.543,27	0,1%
CAIXABANK, 1.25%, 18/06/2031, CORP, CALL	100.000,00	93,68%	EUR	93,68%	980,19	94.663,19	0,0%
CAIXABANK, VAR, 16/05/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	101,63%	EUR	101,63%	44.480,87	1.162.388,87	0,5%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	92,91%	EUR	92,91%	1.965,16	652.356,16	0,3%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	91,93%	EUR	91,93%	3.651,64	279.429,64	0,1%
CEZ AS, 2.375%, 06/04/2027, CORP, CALL	500.000,00	95,67%	EUR	95,67%	11.680,33	490.020,33	0,2%
CEZ AS, 4.875%, 16/04/2025, CORP	500.000,00	100,82%	EUR	100,82%	23.309,42	527.409,42	0,2%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	200.000,00	93,65%	EUR	93,65%	2.614,40	189.922,00	0,1%
CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,75%	EUR	100,75%	3.851,67	507.601,67	0,2%
COOPERATIEVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/06/2172, CORP, CALL	200.000,00	86,80%	EUR	86,80%	1.575,41	175.173,41	0,1%
COOPERATIEVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/12/2172, CORP, CALL	200.000,00	92,08%	EUR	92,08%	1.651,64	185.815,64	0,1%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	100,10%	EUR	100,10%	1.301,30	101.401,30	0,0%
CORDA 25X B1, FRN, 20/05/2036, MTGE, CALL	900.000,00	101,00%	EUR	101,00%	21.608,40	930.608,40	0,4%
CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP	200.000,00	95,90%	EUR	95,90%	846,70	192.650,70	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP	500.000,00	97,89%	EUR	97,89%	2.884,62	492.319,62	0,2%
CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL	200.000,00	101,61%	EUR	101,61%	284,93	203.498,93	0,1%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,	400.000,00	90,67%	EUR	90,67%	1.482,24	364.178,24	0,2%
CROWN EURO HOLDINGS, 5%, 15/05/2028, CORP, CALL	400.000,00	102,75%	EUR	102,75%	7.500,00	418.500,00	0,2%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	169.440,00	95,35%	EUR	95,35%	657,39	162.209,96	0,1%
DEUTSCHE BANK, VAR, 17/02/2027, CORP, CALL	700.000,00	94,19%	EUR	94,19%	616,80	659.911,80	0,3%
DEUTSCHE BANK, VAR, 24/05/2028, 24/05/2028, CORP, CALL	700.000,00	97,79%	EUR	97,79%	19.393,44	703.902,44	0,3%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	88,78%	EUR	88,78%	2.010,93	179.572,93	0,1%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	97,00%	EUR	97,00%	8.065,57	299.065,57	0,1%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	600.000,00	98,50%	EUR	98,50%	8.210,54	599.210,54	0,3%
E.ON SE, 3.375%, 15/01/2031, CORP, CALL	700.000,00	100,05%	EUR	100,05%	4.905,74	705.269,74	0,3%
EASYJET FINCO, 1.875%, 03/03/2028, CORP, CALL	600.000,00	93,62%	EUR	93,62%	863,01	562.559,01	0,2%
EDF, 5%, 22/01/2169, PERP, CORP, CALL	200.000,00	99,05%	EUR	99,05%	1.885,25	199.979,25	0,1%
ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL	300.000,00	100,61%	EUR	100,61%	10.549,18	312.391,18	0,1%
ENBW ENERGIE, VAR, 31/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	86,75%	EUR	86,75%	4.801,23	525.301,23	0,2%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	89,92%	EUR	89,92%	0,00	449.605,00	0,2%
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	86,98%	EUR	86,98%	2.430,53	219.880,53	0,1%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	300.000,00	94,96%	EUR	94,96%	3.514,71	288.382,41	0,1%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	400.000,00	104,11%	EUR	104,11%	9.562,84	425.998,84	0,2%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	94,25%	EUR	94,25%	2.078,13	284.828,13	0,1%
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	100,96%	EUR	100,96%	10.729,51	313.615,51	0,1%
GLENCCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	87,01%	EUR	87,01%	863,01	1.219.031,01	0,5%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	600.000,00	98,50%	EUR	98,50%	7.210,50	598.210,50	0,3%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	650.000,00	86,60%	EUR	86,60%	1.584,38	564.484,38	0,2%
HARVEST CLO, FRN, 15/07/2035, MTGE, CALL	500.000,00	99,57%	EUR	99,57%	7.676,00	505.534,50	0,2%
IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	200.000,00	101,51%	EUR	101,51%	1.458,33	204.468,33	0,1%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL 2	400.000,00	95,13%	EUR	95,13%	6.922,54	387.430,54	0,2%
INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	400.000,00	90,09%	EUR	90,09%	5.879,78	366.239,78	0,2%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	103,00%	EUR	103,00%	53.877,05	1.495.905,05	0,6%
ISS GLOBAL, 1.5%, 31/08/2027, CORP, CALL	100.000,00	93,37%	EUR	93,37%	872,95	94.240,95	0,0%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	98,71%	EUR	98,71%	696,72	99.409,72	0,0%
JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	500.000,00	95,36%	EUR	95,36%	9.562,84	486.367,84	0,2%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	800.000,00	98,50%	EUR	98,50%	9.124,80	797.124,80	0,3%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	92,85%	EUR	92,85%	6.536,00	470.762,50	0,2%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	700.000,00	101,89%	EUR	101,89%	26.345,63	739.561,63	0,3%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,52%	EUR	97,52%	1.077,19	196.113,19	0,1%
LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL	200.000,00	101,49%	EUR	101,49%	406,85	203.376,85	0,1%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	500.000,00	98,90%	EUR	98,90%	2.663,93	497.153,93	0,2%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	500.000,00	97,20%	EUR	97,20%	5.400,00	491.400,00	0,2%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	300.000,00	87,01%	EUR	87,01%	961,07	261.976,07	0,1%
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	800.000,00	97,82%	EUR	97,82%	21.926,23	804.502,23	0,3%
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	1.134.000,00	98,49%	EUR	98,49%	18.840,94	1.135.660,94	0,5%
PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL	300.000,00	99,96%	EUR	99,96%	832,19	300.709,19	0,1%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	88,53%	EUR	88,53%	5.066,93	447.716,93	0,2%
REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	400.000,00	103,64%	EUR	103,64%	875,00	415.419,00	0,2%
RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,63%	EUR	100,63%	7.274,89	510.399,89	0,2%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	1.300.000,00	101,96%	EUR	101,96%	6.051,57	1.331.531,57	0,6%
RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	400.000,00	94,41%	EUR	94,41%	2.974,04	380.626,04	0,2%
RYANAIR, 2.875%, 15/09/2025, CORP	100.000,00	98,99%	EUR	98,99%	1.555,33	100.540,33	0,0%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.125%, 15/04/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,52%	EUR	97,52%	7.161,46	494.776,46	0,2%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 14/08/2026, CORP, CALL	400.000,00	100,87%	EUR	100,87%	3.737,70	407.217,70	0,2%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL	300.000,00	99,76%	EUR	99,76%	110,96	299.375,96	0,1%
SCHAEFFLER AG, 4.75%, 14/08/2029, CORP, CALL	400.000,00	101,64%	EUR	101,64%	3.945,36	410.501,36	0,2%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.25%, 04/04/2027, CORP, CALL	300.000,00	101,42%	EUR	101,42%	12.610,66	316.882,66	0,1%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	103,12%	EUR	103,12%	1.498,29	517.073,29	0,2%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	200.000,00	86,17%	EUR	86,17%	1.477,46	173.823,46	0,1%
SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	90,45%	EUR	90,45%	2.476,78	635.605,78	0,3%
SES SA, 2%, 02/07/2028, CORP, CALL	200.000,00	93,47%	EUR	93,47%	2.983,61	189.923,61	0,1%
SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,76%	EUR	99,76%	1.775,96	101.531,96	0,0%
SIGNIFY, 2.375%, 11/05/2027, CORP, CALL	400.000,00	96,35%	EUR	96,35%	8.435,79	393.831,79	0,2%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	92,48%	EUR	92,48%	869,88	93.348,88	0,0%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	86,50%	EUR	86,50%	612,02	87.112,02	0,0%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	93,45%	EUR	93,45%	1.393,03	108.855,03	0,0%
SOCIETE GENERALE, 0.875%, 22/09/2028, CORP, CALL	1.400.000,00	90,80%	EUR	90,80%	6.392,76	1.277.606,76	0,5%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	200.000,00	102,00%	EUR	102,00%	6.829,92	210.835,92	0,1%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	300.000,00	98,62%	EUR	98,62%	9.682,38	305.548,38	0,1%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	450.000,00	93,67%	EUR	93,67%	7.884,22	429.417,22	0,2%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	500.000,00	92,64%	EUR	92,64%	799,18	464.004,18	0,2%
TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	99,69%	EUR	99,69%	3.262,50	900.427,50	0,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 04/04/2170, CORP, CALL	800.000,00	100,00%	EUR	100,00%	13.846,99	813.846,99	0,3%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	300.000,00	98,11%	EUR	98,11%	731,56	295.073,56	0,1%
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	1.100.000,00	89,46%	EUR	89,46%	3.840,98	987.845,98	0,4%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	200.000,00	92,22%	EUR	92,22%	2.859,29	187.289,29	0,1%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	94,75%	EUR	94,75%	774,59	379.766,59	0,2%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	89,16%	EUR	89,16%	4.131,15	717.411,15	0,3%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 27/06/2172, CORP, CALL	500.000,00	99,50%	EUR	99,50%	12.817,62	510.317,62	0,2%
VOLKSWAGEN INTL FIN, 4.25%, 15/02/2028, CORP	500.000,00	101,96%	EUR	101,96%	2.612,70	512.422,70	0,2%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	100.000,00	85,48%	EUR	85,48%	144,81	85.623,81	0,0%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	200.000,00	98,00%	EUR	98,00%	2.593,29	198.593,29	0,1%
VOYE 6X B, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL	400.000,00	100,25%	EUR	100,25%	5.862,13	406.862,13	0,2%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	89,03%	EUR	89,03%	1.368,39	179.434,39	0,1%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					403.682,65	34.765.704,73	14,9%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					8.064,89	1.049.684,89	0,5%
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	100.000,00	96,75%	EUR	96,75%	339,48	97.089,48	0,0%
REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	1.000.000,00	94,49%	EUR	94,49%	7.725,41	952.595,41	0,4%
1.3.3. Obrigações Diversas					395.617,76	33.716.019,84	14,5%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	980.000,00	96,42%	EUR	96,42%	16.567,62	961.473,82	0,4%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	103,38%	EUR	103,38%	14.606,56	634.880,56	0,3%
AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	700.000,00	103,15%	EUR	103,15%	24.023,77	746.073,77	0,3%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	300.000,00	92,22%	EUR	92,22%	609,00	277.272,00	0,1%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	700.000,00	89,03%	EUR	89,03%	944,33	624.147,33	0,3%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.200.000,00	98,69%	EUR	98,69%	31.147,54	1.215.379,54	0,5%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	200.000,00	93,48%	EUR	93,48%	741,76	187.703,76	0,1%
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,35%	EUR	97,35%	4.153,61	490.918,61	0,2%
BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	400.000,00	100,00%	EUR	100,00%	13.426,23	413.426,23	0,2%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	100,59%	EUR	100,59%	653,07	101.246,07	0,0%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	700.000,00	98,47%	EUR	98,47%	3.310,66	692.572,66	0,3%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	400.000,00	97,35%	EUR	97,35%	835,16	390.243,16	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	91,85%	EUR	91,85%	1.750,00	277.300,00	0,1%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	1.200.000,00	102,43%	EUR	102,43%	40.080,39	1.269.192,39	0,5%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	200.000,00	85,23%	EUR	85,23%	1.683,06	172.151,06	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	200.000,00	89,93%	EUR	89,93%	2.194,67	182.052,67	0,1%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	95,56%	EUR	95,56%	936,99	1.434.306,99	0,6%
DS SMITH, 4.375%, 27/07/2027, CORP, CALL	200.000,00	102,13%	EUR	102,13%	5.928,96	210.188,96	0,1%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	98,19%	EUR	98,19%	29.475,41	1.207.803,41	0,5%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	700.000,00	96,07%	EUR	96,07%	2.543,72	675.026,72	0,3%
EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	93,92%	EUR	93,92%	11.796,45	950.956,45	0,4%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	100,28%	EUR	100,28%	1.547,33	402.675,33	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	1.200.000,00	102,80%	EUR	102,80%	6.344,26	1.239.956,26	0,5%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,57%	EUR	101,57%	492,60	609.924,60	0,3%
GSHOR 2022 1XA2, 25/10/2031, MTGE, CALL	358.578,06	99,00%	EUR	99,00%	3.910,17	358.902,45	0,2%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	500.000,00	85,99%	EUR	85,99%	2.689,55	432.644,55	0,2%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	800.000,00	91,05%	EUR	91,05%	9.398,91	737.830,91	0,3%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	200.000,00	93,20%	EUR	93,20%	381,83	186.785,83	0,1%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	400.000,00	98,75%	EUR	98,75%	4.122,22	399.122,22	0,2%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	98,65%	EUR	98,65%	406,85	888.274,85	0,4%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	350.000,00	90,02%	EUR	90,02%	350,00	315.423,50	0,1%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	300.000,00	93,98%	EUR	93,98%	2.515,62	284.446,62	0,1%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	700.000,00	95,88%	EUR	95,88%	647,26	671.807,26	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	102,73%	EUR	102,73%	35.891,04	1.063.171,04	0,5%
MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	105,90%	EUR	105,90%	10.877,90	434.457,90	0,2%
MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	1.300.000,00	92,36%	EUR	92,36%	2.220,80	1.202.926,80	0,5%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	370.000,00	94,10%	EUR	94,10%	235,94	348.417,04	0,1%
NATWEST MARKETS, 4.25%, 13/01/2028, CORP	900.000,00	102,94%	EUR	102,94%	8.151,64	934.647,64	0,4%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	300.000,00	100,85%	EUR	100,85%	4.078,12	306.613,12	0,1%
NGG FIN, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	700.000,00	98,00%	EUR	98,00%	3.636,27	689.636,27	0,3%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	700.000,00	97,45%	EUR	97,45%	712,04	682.876,04	0,3%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.400.000,00	95,79%	EUR	95,79%	6.206,28	1.347.308,28	0,6%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	98,18%	EUR	98,18%	14.893,44	1.193.017,44	0,5%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	1.000.000,00	87,77%	EUR	87,77%	10.143,44	887.863,44	0,4%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	96,16%	EUR	96,16%	1.440,57	97.603,57	0,0%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	550.000,00	93,76%	EUR	93,76%	4.429,30	520.114,80	0,2%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP, 4.492%, 12/06/2030, CORP	500.000,00	105,73%	EUR	105,73%	17.980,27	546.605,27	0,2%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	103,48%	EUR	103,48%	4.598,36	1.246.298,36	0,5%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	450.000,00	94,44%	EUR	94,44%	21.540,98	446.516,48	0,2%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	300.000,00	98,88%	EUR	98,88%	2.397,54	299.025,54	0,1%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	700.000,00	98,56%	EUR	98,56%	1.956,16	691.890,16	0,3%
WELLS FARGO & CO, 1%, 02/02/2027, CORP	1.000.000,00	93,14%	EUR	93,14%	1.584,70	932.964,70	0,4%
WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	200.000,00	99,76%	EUR	99,76%	2.427,41	201.955,41	0,1%
2. Valores Não Cotados					0,00	1.694.649,26	0,7%
2.1. Valores Mobiliários Nacionais					0,00	697.498,86	0,3%
2.1.3. Obrigações Diversas					0,00	697.498,86	0,3%
VISABEIRA, PC, 22/04/2024, CORP	700.000,00	99,64%	EUR	99,64%	0,00	697.498,86	0,3%
2.2. Valores Mobiliários Estrangeiros					0,00	997.150,40	0,4%
2.2.3. Obrigações Diversas					0,00	997.150,40	0,4%
EL CORTE INGLES, PC, 16/04/2024, CORP	1.000.000,00	99,72%	EUR	99,72%	0,00	997.150,40	0,4%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	76.217.074,91	32,8%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	76.217.074,91	32,8%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	588.556,88	113,28	EUR	113,28		66.668.839,88	28,7%
TENAX HEALTHCARE UCITS FUND, FIM	89.473,57	106,72	EUR	106,72		9.548.235,03	4,1%
4. Imobiliário					0,00	44.452.527,55	19,1%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	44.452.527,55	19,1%
IMOFID, FII	891.942,23	49,84	EUR	49,84		44.452.527,55	19,1%
5. Liquidez					0,00	5.410.713,60	2,3%
5.1. À Vista					0,00	5.410.713,60	2,3%
Depósitos à Ordem					0,00	5.410.713,60	2,3%
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 JUN24	31,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-631.912,90	-0,3%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-631.912,90	-0,3%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	7.537,72	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-500.589,89	-0,2%
Impostos a Regularizar					0,00	51.968,84	0,0%
Comissões					0,00	-190.829,57	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

232.549.872,14

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

2.089.461,37

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

111,30

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.