

Evoluir
Opção de Investimento Dinâmico (PPR ICAE Ações)

31 outubro 2023

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					1.131.510,57	206.121.703,95	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.131.510,57	154.694.188,30	75,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					60.960,18	5.804.344,96	2,8%
1.1.3. Obrigações Diversas					60.960,18	5.804.344,96	2,8%
BANCO SANTANDER, 3.875%, 16/01/2028, CORP	800.000,00	98,96%	EUR	98,96%	24.460,27	816.108,27	0,4%
BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL	400.000,00	99,38%	EUR	99,38%	0,00	397.536,00	0,2%
BCP, VAR, 25/10/2025, CORP, CALL	900.000,00	102,91%	EUR	102,91%	1.254,10	927.435,10	0,4%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	88,93%	EUR	88,93%	40,98	88.965,98	0,0%
CGD, 5.98%, 03/03/2028, CORP	500.000,00	101,33%	EUR	101,33%	19.769,95	526.409,95	0,3%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	88,87%	EUR	88,87%	2.766,39	535.992,39	0,3%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	800.000,00	94,85%	EUR	94,85%	12.668,49	771.436,49	0,4%
MOTA ENGLIL, PC, 10/11/2023, CORP	600.000,00	99,66%	EUR	99,66%	0,00	597.931,15	0,3%
MOTA ENGLIL, PC, 14/12/2023, CORP	300.000,00	99,34%	EUR	99,34%	0,00	298.026,61	0,1%
VISABEIRA, PC, 05/12/2023, CORP	850.000,00	99,35%	EUR	99,35%	0,00	844.503,02	0,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					592.996,72	115.204.610,82	55,9%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					33.798,50	4.797.485,50	2,3%
ROMANI, 5%, 27/09/2026, GOVT	1.300.000,00	100,41%	EUR	100,41%	6.038,25	1.311.355,25	0,6%
SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT	1.400.000,00	90,86%	EUR	90,86%	0,00	1.272.040,00	0,6%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	1.900.000,00	115,07%	EUR	115,07%	27.760,25	2.214.090,25	1,1%
1.2.3. Obrigações Diversas					559.198,22	54.218.870,92	26,3%
ABANCA, VAR, 18/05/2026, CORP, CALL	900.000,00	100,12%	EUR	100,12%	22.450,82	923.566,82	0,4%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL	300.000,00	97,11%	EUR	97,11%	8.993,85	300.308,85	0,1%
ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 31/01/2028, CORP, CALL	700.000,00	99,15%	EUR	99,15%	9.334,93	703.391,93	0,3%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	300.000,00	95,64%	EUR	95,64%	2.860,27	289.777,27	0,1%
ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL	500.000,00	101,66%	EUR	101,66%	1.980,87	510.295,87	0,2%
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	98,30%	EUR	98,30%	17.691,26	1.393.835,26	0,7%
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	1.300.000,00	99,36%	EUR	99,36%	43.291,78	1.334.932,78	0,6%
ALLERGAN FUND, 1.25%, 01/06/2024, CORP, CALL	1.450.000,00	97,72%	EUR	97,72%	7.527,32	1.424.525,32	0,7%
ALLIANZ VAR, PERP, 18/09/2170, CORP, CALL	1.300.000,00	98,02%	EUR	98,02%	5.154,71	1.279.414,71	0,6%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	400.000,00	97,13%	EUR	97,13%	595,73	389.095,73	0,2%
AVOCA 28X B1, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL	700.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.987,71	701.987,71	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	94,67%	EUR	94,67%	745,62	284.755,62	0,1%
AXA, 3%, PERP, 25/01/2172, CORP, CALL	496.000,00	87,79%	EUR	87,79%	11.374,03	446.797,55	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	500.000,00	93,98%	EUR	93,98%	700,22	470.600,22	0,2%
BABSE 2023-1X B1, FRN, 30/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	300.000,00	0,1%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	300.000,00	100,18%	EUR	100,18%	2.700,96	303.234,96	0,1%
BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL	400.000,00	99,29%	EUR	99,29%	4.336,07	401.512,07	0,2%
BANK MILLENNIUM, VAR, 18/09/2027, CORP, CALL	900.000,00	99,99%	EUR	99,99%	10.441,60	910.306,60	0,4%
BECL0 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	200.000,00	86,35%	EUR	86,35%	116,67	172.816,67	0,1%
BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	97,23%	EUR	97,23%	4.659,67	976.939,67	0,5%
BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	85,98%	EUR	85,98%	655,74	688.519,74	0,3%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	300.000,00	97,63%	EUR	97,63%	4.997,26	297.678,26	0,1%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	300.000,00	93,79%	EUR	93,79%	3.901,98	285.284,88	0,1%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	380.000,00	94,24%	EUR	94,24%	4.576,75	362.688,75	0,2%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	200.000,00	94,60%	EUR	94,60%	522,08	189.722,08	0,1%
CAIXABANK, VAR, 16/05/2027, CORP, CALL	1.100.000,00	99,95%	EUR	99,95%	23.352,46	1.122.769,46	0,5%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	88,81%	EUR	88,81%	5.034,24	626.711,24	0,3%
CEZ AS, 4.875%, 16/04/2025, CORP	1.000.000,00	100,62%	EUR	100,62%	26.372,95	1.032.582,95	0,5%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	93,65%	EUR	93,65%	776,88	281.738,28	0,1%
CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	11.271,58	511.271,58	0,2%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	97,85%	EUR	97,85%	355,30	293.905,30	0,1%
CORDA 25X B1, FRN, 20/05/2036, MTGE, CALL	900.000,00	100,00%	EUR	100,00%	30.257,50	930.257,50	0,5%
CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP	200.000,00	93,94%	EUR	93,94%	87,50	187.965,50	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP	500.000,00	96,71%	EUR	96,71%	570,65	484.125,65	0,2%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,	500.000,00	88,01%	EUR	88,01%	35,86	440.095,86	0,2%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	300.000,00	91,24%	EUR	91,24%	540,98	274.272,98	0,1%
CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL	200.000,00	99,50%	EUR	99,50%	1.157,54	200.161,54	0,1%
DEUTSCHE BANK, 075%, 17/02/2027, CORP, CALL	700.000,00	90,55%	EUR	90,55%	3.682,18	637.504,18	0,3%
DEUTSCHE BANK, VAR, 24/05/2028, 24/05/2028, CORP, CALL	700.000,00	93,45%	EUR	93,45%	9.945,36	664.123,36	0,3%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	80,71%	EUR	80,71%	349,73	161.767,73	0,1%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	95,60%	EUR	95,60%	815,63	287.615,63	0,1%
EASYJET FINCO, 1.875%, 03/03/2028, CORP, CALL	600.000,00	87,51%	EUR	87,51%	7.438,52	532.522,52	0,3%
EL CORTE INGLES, PC, 16/04/2024, CORP	1.000.000,00	97,05%	EUR	97,05%	0,00	970.480,90	0,5%
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	500.000,00	86,49%	EUR	86,49%	0,00	432.440,00	0,2%
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	80,68%	EUR	80,68%	307,31	201.994,81	0,1%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	89,28%	EUR	89,28%	2.671,88	270.523,88	0,1%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	400.000,00	98,84%	EUR	98,84%	2.295,08	397.647,08	0,2%
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	99,61%	EUR	99,61%	5.434,43	304.249,43	0,1%
GLENCORE CAP FIN, 0.75%, 01/03/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	81,40%	EUR	81,40%	7.000,00	1.146.530,00	0,6%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	700.000,00	93,20%	EUR	93,20%	1.346,00	653.746,00	0,3%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	650.000,00	86,60%	EUR	86,60%	2.640,63	565.540,63	0,3%
HARVEST CLO, FRN, 15/07/2035, MTGE, CALL	500.000,00	99,57%	EUR	99,57%	1.519,79	499.378,29	0,2%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL 2	300.000,00	91,00%	EUR	91,00%	2.857,08	275.857,08	0,1%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	1.400.000,00	99,53%	EUR	99,53%	27.713,11	1.421.161,11	0,7%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	97,46%	EUR	97,46%	1.938,70	99.402,70	0,0%
JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP	500.000,00	91,70%	EUR	91,70%	4.371,58	462.876,58	0,2%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	800.000,00	95,00%	EUR	95,00%	1.539,20	761.539,20	0,4%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	92,85%	EUR	92,85%	1.294,79	465.521,29	0,2%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	700.000,00	99,35%	EUR	99,35%	12.536,89	708.000,89	0,3%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	96,09%	EUR	96,09%	3.852,06	196.036,06	0,1%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	500.000,00	96,70%	EUR	96,70%	1.106,56	484.616,56	0,2%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	500.000,00	93,83%	EUR	93,83%	338,22	469.488,22	0,2%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	300.000,00	81,68%	EUR	81,68%	2.495,55	247.532,55	0,1%
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	1.300.000,00	93,20%	EUR	93,20%	18.758,54	1.230.332,54	0,6%

Designação		Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
	OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	1.134.000,00	97,85%	EUR	97,85%	1.712,81	1.111.297,79	0,5%
	PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	80,38%	EUR	80,38%	1.871,19	403.746,19	0,2%
	REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	700.000,00	98,56%	EUR	98,56%	4.797,92	694.738,92	0,3%
	RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	900.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.593,12	902.593,12	0,4%
	RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	1.300.000,00	98,34%	EUR	98,34%	33.568,49	1.311.962,49	0,6%
	RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	400.000,00	92,14%	EUR	92,14%	1.520,49	370.088,49	0,2%
	SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.125%, 15/04/2026, CORP, CALL	500.000,00	93,97%	EUR	93,97%	651,04	470.496,04	0,2%
	SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.25%, 04/04/2027, CORP, CALL	300.000,00	99,65%	EUR	99,65%	7.315,57	306.253,57	0,1%
	SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	99,37%	EUR	99,37%	3.287,23	500.132,23	0,2%
	SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	86,87%	EUR	86,87%	6.057,88	614.168,88	0,3%
	SES SA, 2%, 02/07/2028, CORP, CALL	500.000,00	88,19%	EUR	88,19%	3.306,01	444.271,01	0,2%
	SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	100.000,00	98,76%	EUR	98,76%	945,36	99.706,36	0,0%
	SIGNIFY, 2.375%, 11/05/2027, CORP, CALL	400.000,00	92,69%	EUR	92,69%	4.490,44	375.262,44	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	0,0%
	SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	78,47%	EUR	78,47%	1.634,93	80.108,93	0,0%
	SOCIETE GENERALE, 0.875%, 22/09/2028, CORP, CALL	1.400.000,00	86,86%	EUR	86,86%	1.305,33	1.217.289,33	0,6%
	SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	200.000,00	99,67%	EUR	99,67%	3.403,69	202.751,69	0,1%
	SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	300.000,00	96,92%	EUR	96,92%	5.477,46	296.222,46	0,1%
	TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	350.000,00	88,13%	EUR	88,13%	2.679,99	311.138,49	0,2%
	TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	500.000,00	88,35%	EUR	88,35%	4.083,90	445.813,90	0,2%
	TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP	200.000,00	99,10%	EUR	99,10%	2.500,00	200.702,00	0,1%
	TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	97,65%	EUR	97,65%	6.637,50	885.469,50	0,4%
	TOTALENERGIES, VAR, PERP, 04/04/2170, CORP, CALL	800.000,00	98,25%	EUR	98,25%	8.032,79	793.992,79	0,4%
	TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	400.000,00	96,13%	EUR	96,13%	7.105,48	391.605,48	0,2%
	UBS GROUP, VAR, 21/03/2025, CORP, CALL	1.400.000,00	98,65%	EUR	98,65%	8.568,31	1.389.598,31	0,7%
	UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	1.100.000,00	83,38%	EUR	83,38%	15.406,04	932.608,04	0,5%
	VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	92,79%	EUR	92,79%	151,64	371.323,64	0,2%
	VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	800.000,00	84,40%	EUR	84,40%	808,74	675.992,74	0,3%
	VOLKSWAGEN INTL FIN NV, VAR, PERP, 27/06/2172, CORP, CALL	500.000,00	97,75%	EUR	97,75%	5.809,43	494.559,43	0,2%
	VOLKSWAGEN INTL FIN, 4.25%, 15/02/2028, CORP	500.000,00	99,21%	EUR	99,21%	15.020,55	511.065,55	0,2%
	VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	200.000,00	94,00%	EUR	94,00%	513,75	188.513,75	0,1%
	VOYE 6X B, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.451,04	501.451,04	0,2%
	WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	200.000,00	93,53%	EUR	93,53%	165,25	187.217,25	0,1%
	WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	85,83%	EUR	85,83%	262,03	171.928,03	0,1%
1.2.5.	Títulos De Participação					0,00	56.188.254,40	27,3%
	TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	561.946,04	99,99	EUR	99,99		56.188.254,40	27,3%
1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					475.850,12	32.767.278,97	15,9%
1.3.1.	Títulos De Dívida Pública					1.703,55	917.953,55	0,4%
	REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	1.000.000,00	91,63%	EUR	91,63%	1.703,55	917.953,55	0,4%
1.3.3.	Obrigações Diversas					475.850,12	32.739.970,96	15,9%
	ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	980.000,00	94,30%	EUR	94,30%	8.936,48	933.027,48	0,5%
	ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	900.000,00	100,53%	EUR	100,53%	5.090,16	909.833,16	0,4%
	AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	700.000,00	97,46%	EUR	97,46%	12.540,71	694.753,71	0,3%
	ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	300.000,00	88,10%	EUR	88,10%	153,00	264.444,00	0,1%
	ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	700.000,00	83,97%	EUR	83,97%	3.500,00	591.255,00	0,3%
	AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.200.000,00	97,15%	EUR	97,15%	15.573,77	1.181.397,77	0,6%
	BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	200.000,00	89,75%	EUR	89,75%	994,57	180.494,57	0,1%
	BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	100.000,00	98,66%	EUR	98,66%	290,08	98.952,08	0,0%
	BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	300.000,00	95,35%	EUR	95,35%	63,90	286.113,90	0,1%
	BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	400.000,00	99,50%	EUR	99,50%	7.819,67	405.831,67	0,2%
	BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	100,02%	EUR	100,02%	1.037,40	101.058,40	0,0%
	BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	700.000,00	95,97%	EUR	95,97%	15.104,75	686.922,75	0,3%
	BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	400.000,00	95,82%	EUR	95,82%	1.173,91	384.461,91	0,2%
	BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	86,85%	EUR	86,85%	1.606,16	88.455,16	0,0%
	BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	1.200.000,00	97,71%	EUR	97,71%	21.277,25	1.193.761,25	0,6%
	DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	100.000,00	84,78%	EUR	84,78%	630,12	85.412,12	0,0%
	DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	1.500.000,00	91,83%	EUR	91,83%	17.636,17	1.395.116,17	0,7%
	DS SMITH, 4.375%, 27/07/2027, CORP, CALL	200.000,00	99,79%	EUR	99,79%	2.295,08	201.881,08	0,1%
	DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	94,94%	EUR	94,94%	14.026,23	1.153.294,23	0,6%
	DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	700.000,00	93,59%	EUR	93,59%	9.699,32	664.808,32	0,3%
	EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	90,34%	EUR	90,34%	6.086,06	909.516,06	0,4%

Designação		Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
	FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	500.000,00	99,65%	EUR	99,65%	3.752,50	501.992,50	0,2%
	GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	1.200.000,00	97,51%	EUR	97,51%	36.473,42	1.206.533,42	0,6%
	GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	700.000,00	99,87%	EUR	99,87%	3.468,50	702.586,50	0,3%
	GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	394.458,06	100,00%	EUR	100,00%	391,57	394.849,63	0,2%
	HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	500.000,00	99,93%	EUR	99,93%	6.058,50	505.718,50	0,2%
	INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	800.000,00	87,87%	EUR	87,87%	5.245,90	708.221,90	0,3%
	INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	95,43%	EUR	95,43%	1.322,22	96.750,22	0,0%
	INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	900.000,00	97,00%	EUR	97,00%	14.877,05	887.877,05	0,4%
	IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	350.000,00	84,04%	EUR	84,04%	1.006,25	295.135,75	0,1%
	KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	700.000,00	93,16%	EUR	93,16%	9.854,51	661.939,51	0,3%
	MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	1.000.000,00	98,74%	EUR	98,74%	18.626,99	1.006.066,99	0,5%
	MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	99,87%	EUR	99,87%	3.223,08	402.683,08	0,2%
	MORGAN STANLEY, VAR, 29/10/2027, CORP, CALL	1.300.000,00	88,81%	EUR	88,81%	28,84	1.154.558,84	0,6%
	MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	89,32%	EUR	89,32%	9.436,28	429.235,58	0,2%
	NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	900.000,00	99,69%	EUR	99,69%	30.495,21	927.705,21	0,5%
	NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	300.000,00	98,82%	EUR	98,82%	4.984,37	301.438,37	0,1%
	NGG FIN, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	800.000,00	95,49%	EUR	95,49%	11.753,42	775.705,42	0,4%
	NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	700.000,00	95,31%	EUR	95,31%	11.564,46	678.755,46	0,3%
	NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.300.000,00	93,18%	EUR	93,18%	26.641,10	1.238.007,10	0,6%
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	96,43%	EUR	96,43%	565,57	1.157.761,57	0,6%
	SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	93,45%	EUR	93,45%	162,33	107.624,31	0,1%
	SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	600.000,00	79,82%	EUR	79,82%	1.413,93	480.327,93	0,2%
	SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	94,71%	EUR	94,71%	672,27	95.383,27	0,0%
	STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	550.000,00	87,66%	EUR	87,66%	11.663,01	493.804,01	0,2%
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP, 4.492%, 12/06/2030, CORP	700.000,00	99,33%	EUR	99,33%	12.113,67	707.402,67	0,3%
	TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	1.400.000,00	96,91%	EUR	96,91%	40.101,37	1.396.771,37	0,7%
	THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	450.000,00	93,80%	EUR	93,80%	14.065,57	436.183,57	0,2%
	UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	300.000,00	97,64%	EUR	97,64%	6.343,15	299.272,15	0,1%
	VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	1.300.000,00	95,39%	EUR	95,39%	35.927,60	1.275.971,60	0,6%
	WELLS FARGO & CO, 1%, 02/02/2027, CORP	1.000.000,00	89,64%	EUR	89,64%	7.424,66	903.794,66	0,4%
	WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	100.000,00	98,46%	EUR	98,46%	658,03	99.122,03	0,0%
1.3.4.	Acções					0,00	27.308,01	0,0%
	DIAGEO, LN, GBP	768,00	31,06	GBP	35,56		27.308,01	0,0%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	47.630.177,44	23,1%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	47.630.177,44	23,1%
	IMOFID, FII	786.998,23	49,29	EUR	49,29		38.792.165,74	18,8%
	TENAX HEALTHCARE UCITS FUND, FIM	89.473,57	98,78	EUR	98,78		8.838.011,70	4,3%
5.	Liquidez					0,00	4.131.677,54	2,0%
5.1.	À Vista					0,00	4.131.677,54	2,0%
	Depósitos à Ordem					0,00	4.131.677,54	2,0%
7.	Operações Com Produtos Derivados					0,00	-185.023,06	-0,1%
7.1.	Em Mercado Regulamentado					0,00	-185.023,06	-0,1%
7.1.1.	Futuros					0,00	0,00	0,0%
	EURO-BUND FUTURE DEZ23	43,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
	EURO-BUND FUTURE SET23	-1.907,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
7.2.	Fora De Mercado Regulamentado						-185.023,06	-0,1%
7.2.1.	Forwards						-185.023,06	-0,1%
	FORWARD EUR vs USD_KBC (7238229.76 EUR) (USD/EUR-17-01-2024)	1,00	48.297,39	EUR	48.297,39		48.297,39	0,0%
	FORWARD EUR vs USD_KBC (7687000 USD) (EUR/USD 17-01-2024)	1,00	-247.762,99	USD	-233.320,45		-233.320,45	-0,1%
9.	Outros Activos					0,00	-149.316,27	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-149.316,27	-0,1%
	Transacções a Liquidar					0,00	14.928,78	0,0%
	Impostos a Regularizar					0,00	51.968,84	0,0%
	Comissões					0,00	-216.213,89	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

206.121.703,95

1.964.443,44

104,93

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	Rend. Anualizada	
2020	3,89%	4,09%	1 Ano	-8,78%
2021	8,44%	3,95%	3 Anos	-0,36%
2022	-8,78%	6,77%	5 Anos	n.a.
			Desde o Inicio	1,05%



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.