

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

**31 dezembro 2022**

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)
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>330.220,16</b>	<b>190.683.554,35</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>330.220,16</b>	<b>84.921.108,50</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>61.791,88</b>	<b>4.153.774,46</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>61.791,88</b>	<b>4.153.774,46</b>
BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL	400.000,00	87,91%	EUR	87,91%	6.166,67	357.814,67
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	700.000,00	95,17%	EUR	95,17%	10.703,77	676.914,77
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	83,42%	EUR	83,42%	103,77	83.519,77
CGD, 5.98%, 03/03/2028, CORP	500.000,00	110,81%	EUR	110,81%	24.821,09	578.866,09
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	85,47%	EUR	85,47%	4.654,11	517.498,11
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	800.000,00	92,07%	EUR	92,07%	15.342,47	751.886,47
MOTA ENGLIL, PC, 07/03/2023, CORP	150.000,00	98,43%	EUR	98,43%	0,00	147.650,54
MOTA ENGLIL, PC, 20/01/2023, CORP	200.000,00	99,20%	EUR	99,20%	0,00	198.401,91
MOTA ENGLIL, PC, 28/04/2023, CORP	250.000,00	98,45%	EUR	98,45%	0,00	246.116,09
VISABEIRA, PC, 05/04/2023, CORP	200.000,00	98,70%	EUR	98,70%	0,00	197.404,00
VISABEIRA, PC, 10/02/2023, CORP	400.000,00	99,43%	EUR	99,43%	0,00	397.702,04
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>143.625,21</b>	<b>19.316.359,41</b>
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>143.625,21</b>	<b>19.316.359,41</b>
ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL	400.000,00	90,50%	EUR	90,50%	2.472,60	364.456,60
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	300.000,00	92,24%	EUR	92,24%	3.461,92	280.172,92
ACCIONA, PC, 19/01/2023, CORP	500.000,00	99,79%	EUR	99,79%	0,00	498.970,00
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	400.000,00	93,75%	EUR	93,75%	3.283,36	378.283,36
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	91,44%	EUR	91,44%	2.111,25	276.431,25
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	500.000,00	90,09%	EUR	90,09%	3.709,75	454.159,75
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	300.000,00	100,07%	EUR	100,07%	850,67	301.063,67
BECL0 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	200.000,00	85,25%	EUR	85,25%	816,67	171.316,67
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	300.000,00	97,29%	EUR	97,29%	6.188,01	298.064,01
BUNGE FIN, 1.85%, 16/06/2023, CORP, CALL	600.000,00	99,42%	EUR	99,42%	6.021,37	602.517,37
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	300.000,00	90,21%	EUR	90,21%	1.570,90	272.187,40
CAD0G 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	380.000,00	92,71%	EUR	92,71%	1.753,83	354.048,03
CAD0G 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	200.000,00	91,68%	EUR	91,68%	1.532,50	184.892,50
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	85,75%	EUR	85,75%	661,64	600.932,64
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	88,50%	EUR	88,50%	2.267,50	267.767,50
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	300.000,00	94,73%	EUR	94,73%	2.620,26	286.810,26
CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP	200.000,00	93,01%	EUR	93,01%	850,00	186.868,00
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP	500.000,00	95,97%	EUR	95,97%	2.891,30	482.761,30
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,	500.000,00	85,92%	EUR	85,92%	767,12	430.357,12
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	300.000,00	83,84%	EUR	83,84%	793,15	252.322,15
CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL	200.000,00	94,92%	EUR	94,92%	116,44	189.960,44
DELL BANK INTERN, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	200.000,00	86,49%	EUR	86,49%	178,08	173.162,08
DEUTSCHE BANK, 0.75%, 17/02/2027, CORP, CALL	700.000,00	87,24%	EUR	87,24%	4.559,58	615.239,58
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	78,86%	EUR	78,86%	1.019,18	158.737,18
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	91,40%	EUR	91,40%	2.507,50	276.707,50
EL CORTE INGLES, PC, 21/02/2023, CORP	600.000,00	99,60%	EUR	99,60%	0,00	597.627,60
EL CORTE INGLES, PC, 21/03/2023, CORP	200.000,00	99,41%	EUR	99,41%	0,00	198.810,40
ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)	9.000,00	30,86%	EUR	30,86%	0,00	277.767,00
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	70,24%	EUR	70,24%	1.162,57	176.767,57
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	83,37%	EUR	83,37%	296,88	250.403,88
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	98,47%	EUR	98,47%	1.152,74	296.565,74
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	700.000,00	91,75%	EUR	91,75%	5.258,40	647.508,40
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	650.000,00	86,25%	EUR	86,25%	1.584,38	562.209,38
HARVEST CLO, FRN, 15/07/2035, MTGE, CALL	500.000,00	99,30%	EUR	99,30%	7.429,31	503.929,31
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100.000,00	96,95%	EUR	96,95%	168,84	97.115,84
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	800.000,00	89,55%	EUR	89,55%	5.285,20	721.685,20
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	90,03%	EUR	90,03%	3.779,17	453.921,67
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	600.000,00	94,25%	EUR	94,25%	13.937,67	579.449,67
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	500.000,00	91,73%	EUR	91,73%	1.736,30	460.401,30
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	500.000,00	90,69%	EUR	90,69%	3.364,65	456.814,65
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	300.000,00	71,63%	EUR	71,63%	309,25	215.187,25
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	80,87%	EUR	80,87%	3.162,33	407.492,33

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)
RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	400.000,00	89,39%	EUR	89,39%	2.109,59	359.653,59
SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	100.000,00	97,56%	EUR	97,56%	1.300,00	98.863,00
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	77,85%	EUR	77,85%	591,78	78.438,78
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	68,08%	EUR	68,08%	177,40	68.261,40
STELLANTIS NV, 2.75%, 15/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	95,80%	EUR	95,80%	3.465,75	195.067,75
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	300.000,00	93,91%	EUR	93,91%	7.184,59	288.926,59
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	350.000,00	81,46%	EUR	81,46%	4.076,54	289.172,54
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL	500.000,00	85,44%	EUR	85,44%	5.023,97	432.198,97
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP	200.000,00	97,51%	EUR	97,51%	3.133,56	198.157,56
TEVA PHARM, 1.25%, 31/03/2023, CORP, CALL	300.000,00	98,64%	EUR	98,64%	2.825,34	298.736,34
UBS GROUP, VAR, 21/03/2025, CORP, CALL	500.000,00	96,19%	EUR	96,19%	3.904,11	484.854,11
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	200.000,00	80,53%	EUR	80,53%	3.402,74	164.452,74
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	88,96%	EUR	88,96%	402,74	356.250,74
VOLKSWAGEN LEASING, 1.625%, 15/08/2025, CORP	400.000,00	94,13%	EUR	94,13%	2.457,53	378.985,53
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	200.000,00	90,00%	EUR	90,00%	1.490,83	181.490,83
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	200.000,00	90,28%	EUR	90,28%	446,47	181.002,47
<b>1.2.4. Ações</b>					<b>0,00</b>	<b>13.511.610,87</b>
AEDIFICA SA, BB	945,00	76,15	EUR	76,15		71.961,75
BASF, GY	45.464,00	46,50	EUR	46,50		2.114.076,00
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG, AV	1.969,00	27,20	EUR	27,20		53.556,80
COFINIMMO, BB	823,00	83,85	EUR	83,85		69.008,55
COVIVIO, FP	1.427,00	55,50	EUR	55,50		79.198,50
DEUTSCHE WOHNEN AG, GY	1.536,00	19,89	EUR	19,89		30.543,36
FABEGE AB, SS, SEK	7.521,00	88,96	SEK	8,00		60.158,26
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS, SS, SEK	16.584,00	48,88	SEK	4,40		72.893,67
GECINA, FP	1.480,00	95,55	EUR	95,55		141.414,00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA, SM	78.496,00	24,90	EUR	24,90		1.954.550,40
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI, SM	9.269,00	6,02	EUR	6,02		55.799,38
KLEPIERRE, FP	5.333,00	21,61	EUR	21,61		115.246,13
KOJAMO OYJ, FH	5.557,00	13,90	EUR	13,90		77.242,30
L'OREAL, FP	4.431,00	334,65	EUR	334,65		1.482.834,15
LEG IMMOBILIEN, GY	2.208,00	60,88	EUR	60,88		134.423,04
LVMH, FP	2.880,00	683,20	EUR	683,20		1.967.616,00
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA, SM	9.416,00	8,79	EUR	8,79		82.766,64
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO, SS, SEK	27.150,00	17,56	SEK	1,58		42.866,62
SAP, GY	6.099,00	96,33	EUR	96,33		587.516,67
SCHNEIDER, FP	16.690,00	131,40	EUR	131,40		2.193.066,00
SIEMENS, GY	7.103,00	129,36	EUR	129,36		918.844,08
TAG IMMOBILIEN AG, GY	3.596,00	6,04	EUR	6,04		21.701,86
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, NA	3.841,00	48,87	EUR	48,87		187.709,67
VONOVIA SE, GY	22.463,00	21,96	EUR	21,96		493.287,48
WAREHOUSES DE PAUW SCA, BB	3.874,00	26,70	EUR	26,70		103.435,80
WORLDFIN SA, FP	10.944,00	36,54	EUR	36,54		399.893,76
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>124.803,07</b>	<b>47.939.363,76</b>
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>124.803,07</b>	<b>11.833.255,76</b>
GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	400.000,00	98,75%	EUR	98,75%	2.637,57	397.637,57
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	300.000,00	84,53%	EUR	84,53%	336,92	253.935,92
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	700.000,00	80,54%	EUR	80,54%	4.231,17	567.990,17
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	700.000,00	96,32%	EUR	96,32%	12.765,41	686.977,41
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	200.000,00	88,36%	EUR	88,36%	1.491,85	178.213,85
BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	100.000,00	96,40%	EUR	96,40%	435,12	96.839,12
BANK OF AMERICA, FRN, 24/08/2025, CORP, CALL	500.000,00	99,51%	EUR	99,51%	1.471,26	498.996,26
BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	400.000,00	99,01%	EUR	99,01%	10.097,27	406.129,27
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,95%	EUR	97,95%	365,29	98.310,29
BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	100.000,00	90,93%	EUR	90,93%	13,04	90.940,04
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	81,99%	EUR	81,99%	148,63	82.140,63
BOOKING HOLDINGS, 4%, 15/11/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,94%	EUR	100,94%	1.008,22	202.878,22
DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	100.000,00	80,98%	EUR	80,98%	819,86	81.802,86
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	700.000,00	92,34%	EUR	92,34%	11.746,58	658.154,58
EASYJET PLC, 1.75%, 09/02/2023, CORP, CALL	500.000,00	99,77%	EUR	99,77%	7.791,10	506.621,10
EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	200.000,00	91,18%	EUR	91,18%	973,29	183.327,29
EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	88,79%	EUR	88,79%	4.200,34	448.165,34
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	500.000,00	96,35%	EUR	96,35%	1.118,33	482.848,33
GOLDMAN SACHS, FRN, 30/04/2024, CORP, CALL	600.000,00	100,02%	EUR	100,02%	2.648,42	602.744,42
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	500.000,00	98,95%	EUR	98,95%	2.343,78	497.088,78
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	95,06%	EUR	95,06%	155,56	95.219,56
INTL CONSOL AIRLINES, 0.5%, 04/07/2023, CORP, CALL	300.000,00	97,43%	EUR	97,43%	739,73	293.035,73
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	350.000,00	84,05%	EUR	84,05%	2.318,75	296.483,25
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	90,58%	EUR	90,58%	12.073,85	437.818,65
NATIONAL GRID NA INC, 1%, 12/07/2024, CORP	500.000,00	95,82%	EUR	95,82%	2.356,16	481.451,16
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	300.000,00	96,09%	EUR	96,09%	1.359,37	289.641,37
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	700.000,00	92,73%	EUR	92,73%	14.698,62	663.801,62
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	300.000,00	91,10%	EUR	91,10%	7.526,71	280.820,71
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	500.000,00	96,36%	EUR	96,36%	2.638,70	484.453,70
PLAYTHEC, 3.75%, 12/10/2023, CORP, CALL	226.415,09	99,01%	EUR	99,01%	1.839,62	226.015,47
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	115.000,00	90,47%	EUR	90,47%	864,58	104.906,12
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100.000,00	93,54%	EUR	93,54%	983,29	94.527,29
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	550.000,00	85,03%	EUR	85,03%	1.356,16	469.032,16
STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	99,48%	EUR	99,48%	7.643,84	206.595,84
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	300.000,00	96,54%	EUR	96,54%	721,23	290.347,23
WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	100.000,00	96,48%	EUR	96,48%	883,45	97.364,45

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>1.3.4. Acções</b>					<b>0,00</b>	<b>36.106.108,00</b>
3M CO, US, USD	14.664,00	119,74	USD	112,26		1.646.228,54
ADOBE INC, US, USD	5.230,00	333,95	USD	313,10		1.637.500,94
ALLREAL HOLDING AG, SW, CHF	402,00	150,87	CHF	153,21		61.590,87
ALPHABET INC, US, USD	18.660,00	88,03	USD	82,53		1.540.071,07
APPLE, US, USD	9.604,00	128,95	USD	120,90		1.161.106,13
AROUNDTOWN SA, GY	38.550,00	2,20	EUR	2,20		84.771,45
BHP BILLITON, AU, AUD	66.947,00	45,61	AUD	29,06		1.945.741,84
BRITISH LAND CO PLC, LN, GBP	26.361,00	3,95	GBP	4,45		117.430,14
CASTELLUM AB, SS, SEK	7.679,00	126,90	SEK	11,41		87.617,57
CISCO SYSTEMS INC, US, USD	53.015,00	47,19	USD	44,24		2.345.563,33
COCA-COLA, US, USD	31.647,00	63,42	USD	59,46		1.881.729,55
DERWENT LONDON PLC, LN, GBP	2.871,00	23,60	GBP	26,61		76.393,40
DIAGEO, LN, GBP	42.224,00	36,50	GBP	41,15		1.737.652,35
ENTRA ASA, NO, NOK	4.755,00	105,70	NOK	10,05		47.804,17
GLOBAL PAYMENTS INC, USD, US	3.913,00	98,88	USD	92,71		362.757,77
GRAND CITY PROPERTIES, GY	3.537,00	9,18	EUR	9,18		32.469,66
INTEL, US, USD	45.229,00	26,11	USD	24,48		1.107.190,32
JOHNSON & JOHNSON, US, USD	11.347,00	175,80	USD	164,82		1.870.244,33
LAND SECURITIES GROUP PLC, LN, GBP	21.553,00	6,21	GBP	7,01		151.004,41
LONDONMETRIC PROPERTY PLC, LN, GBP	26.384,00	1,72	GBP	1,94		51.255,04
MICROSOFT CORP, US, USD	7.790,00	238,31	USD	223,43		1.740.516,50
NESTLE, VX, CHF	17.952,00	107,75	CHF	109,42		1.964.383,06
NIKE, US, USD	20.081,00	116,84	USD	109,54		2.199.760,02
PFIZER, US, USD	45.165,00	50,85	USD	47,67		2.153.234,81
PROCTER & GAMBLE, US, USD	15.951,00	151,09	USD	141,66		2.259.550,53
PSP SWISS PROPERTY AG, SW, CHF	1.227,00	109,21	CHF	110,91		136.083,98
ROCHE HOLDING, VX, CHF	6.054,00	291,75	CHF	296,28		1.793.698,08
SAMSUNG GDR, LI, USD	1.461,00	1.104,50	USD	1.035,53		1.512.914,40
SEGRO PLC, LN, GBP	34.951,00	7,63	GBP	8,61		300.830,88
SWISS PRIME SITE, SW, CHF	2.138,00	80,65	CHF	81,91		175.115,38
TRITAX BIG BOX REIT PLC, LN, GBP	48.655,00	1,39	GBP	1,56		76.032,87
UNITE GROUP PLC/THE, LN, GBP	9.334,00	9,09	GBP	10,25		95.662,63
UPS, US, USD	11.521,00	173,96	USD	163,10		1.879.048,53
VISA INC, US, USD	9.669,00	206,63	USD	193,73		1.873.153,45
<b>3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo</b>					<b>0,00</b>	<b>89.666.274,86</b>
<b>3.1. Fundos Harmonizados</b>					<b>0,00</b>	<b>89.666.274,86</b>
CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM	4.196.840,66	10,42	EUR	10,42		43.712.193,85
IMOFID, FII	786.998,23	47,58	EUR	47,58		37.441.834,18
TENAX HEALTHCARE UCITS FUND, FIM	78.354,01	108,64	EUR	108,64		8.512.246,83
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>16.409.169,07</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>16.409.169,07</b>
Depósitos à Ordem					0,00	16.409.169,07
<b>7. Operações Com Produtos Derivados</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.1. Em Mercado Regulamentado</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.1.1. Futuros</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
EURO-BUND FUTURE MAR23	-83,00	0,00	EUR	0,00		0,00
<b>7.2. Fora De Mercado Regulamentado</b>						<b>394.989,89</b>
<b>7.2.1. Forwards</b>						<b>394.989,89</b>
FORWARD EUR vs USD_KBC (7575000 USD) (EUR/USD30-03-2023)	1,00	421.296,22	USD	394.989,89		394.989,89
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-707.987,97</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-707.987,97</b>
Transacções a Liquidar					0,00	-587.396,50
Impostos a Regularizar					0,00	33.148,77
Comissões					0,00	-153.740,24

VALOR TOTAL DA CARTEIRA  
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO  
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

190.683.554,35  
1.855.571,24  
102,76

## 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	Acções e respetivos derivados, ou participações em instituições de investimento coletivo que invistam maioritariamente em acções	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 Acções)	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 Início	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.<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.