

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

**31 março 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<br>Moeda<br>Origem | Moeda | Cotação<br>(EUR) | Juro<br>Decorrido<br>(EUR) | Montante Global<br>(EUR) | Peso          |
|--------------------------------------------------------|------------|----------------------------|-------|------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>                  |            |                            |       |                  | <b>167.762,49</b>          | <b>163.681.064,28</b>    | <b>100,0%</b> |
| <b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>                  |            |                            |       |                  | <b>167.762,49</b>          | <b>80.462.704,94</b>     | <b>49,2%</b>  |
| <b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>         |            |                            |       |                  | <b>33.764,48</b>           | <b>3.654.422,80</b>      | <b>2,2%</b>   |
| <b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>                      |            |                            |       |                  | <b>33.764,48</b>           | <b>3.654.422,80</b>      | <b>2,2%</b>   |
| BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL                     | 400.000,00 | 98,84%                     | EUR   | 98,84%           | 6.166,67                   | 401.518,67               | 0,2%          |
| BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP          | 700.000,00 | 103,97%                    | EUR   | 103,97%          | 14.803,08                  | 742.558,08               | 0,5%          |
| CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL                    | 100.000,00 | 93,57%                     | EUR   | 93,57%           | 196,23                     | 93.761,23                | 0,1%          |
| CGD, 5.98%, 03/03/2028, CORP                           | 500.000,00 | 109,34%                    | EUR   | 109,34%          | 2.293,70                   | 548.998,70               | 0,3%          |
| EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL                    | 600.000,00 | 93,33%                     | EUR   | 93,33%           | 7.428,09                   | 567.402,09               | 0,3%          |
| GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL               | 700.000,00 | 100,93%                    | EUR   | 100,93%          | 2.876,71                   | 709.414,71               | 0,4%          |
| MOTA ENGLIL, PC, 16/06/2022, CORP                      | 500.000,00 | 98,31%                     | EUR   | 98,31%           | 0,00                       | 491.544,09               | 0,3%          |
| VISABEIRA, PC, 09/09/2022, CORP                        | 100.000,00 | 99,23%                     | EUR   | 99,23%           | 0,00                       | 99.225,23                | 0,1%          |
| <b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>             |            |                            |       |                  | <b>83.415,52</b>           | <b>14.467.188,57</b>     | <b>8,8%</b>   |
| <b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>                      |            |                            |       |                  | <b>83.415,52</b>           | <b>14.467.188,57</b>     | <b>8,8%</b>   |
| ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL          | 400.000,00 | 104,35%                    | EUR   | 104,35%          | 4.815,07                   | 422.203,07               | 0,3%          |
| ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP                    | 300.000,00 | 97,27%                     | EUR   | 97,27%           | 749,59                     | 292.553,59               | 0,2%          |
| ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL               | 400.000,00 | 100,00%                    | EUR   | 100,00%          | 2.070,00                   | 402.070,00               | 0,2%          |
| AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL                 | 300.000,00 | 99,55%                     | EUR   | 99,55%           | 1.216,67                   | 299.866,67               | 0,2%          |
| BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL          | 500.000,00 | 97,56%                     | EUR   | 97,56%           | 4.248,61                   | 492.048,61               | 0,3%          |
| BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL             | 200.000,00 | 99,94%                     | EUR   | 99,94%           | 793,33                     | 200.673,33               | 0,1%          |
| CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL                | 300.000,00 | 98,77%                     | EUR   | 98,77%           | 1.878,33                   | 298.181,73               | 0,2%          |
| CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL               | 380.000,00 | 98,90%                     | EUR   | 98,90%           | 859,22                     | 376.679,22               | 0,2%          |
| CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL              | 200.000,00 | 100,00%                    | EUR   | 100,00%          | 715,56                     | 200.715,56               | 0,1%          |
| CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL             | 300.000,00 | 92,66%                     | EUR   | 92,66%           | 838,35                     | 278.806,35               | 0,2%          |
| CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL           | 300.000,00 | 99,30%                     | EUR   | 99,30%           | 2.866,44                   | 300.766,44               | 0,2%          |
| CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL               | 300.000,00 | 100,00%                    | EUR   | 100,00%          | 0,00                       | 300.000,00               | 0,2%          |
| CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP                | 200.000,00 | 102,58%                    | EUR   | 102,58%          | 843,33                     | 205.993,33               | 0,1%          |
| CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP                | 500.000,00 | 102,99%                    | EUR   | 102,99%          | 2.877,78                   | 517.807,78               | 0,3%          |
| CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,              | 500.000,00 | 95,11%                     | EUR   | 95,11%           | 1.845,89                   | 477.395,89               | 0,3%          |
| CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL                   | 300.000,00 | 94,81%                     | EUR   | 94,81%           | 1.163,01                   | 285.581,01               | 0,2%          |
| DEUTSCHE BANK, 0.75%, 17/02/2027, CORP, CALL           | 700.000,00 | 94,59%                     | EUR   | 94,59%           | 604,11                     | 662.755,11               | 0,4%          |
| DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL              | 200.000,00 | 89,79%                     | EUR   | 89,79%           | 2.005,48                   | 181.575,48               | 0,1%          |
| DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL         | 300.000,00 | 100,00%                    | EUR   | 100,00%          | 273,07                     | 300.273,07               | 0,2%          |
| EL CORTE INGLES, PC, 17/05/2022, CORP                  | 200.000,00 | 99,99%                     | EUR   | 99,99%           | 0,00                       | 199.989,15               | 0,1%          |
| ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)     | 9.000,00   | 31,10%                     | EUR   | 31,10%           | 0,00                       | 279.882,00               | 0,2%          |
| EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL      | 250.000,00 | 81,43%                     | EUR   | 81,43%           | 2.423,18                   | 205.998,18               | 0,1%          |
| FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL               | 300.000,00 | 89,23%                     | EUR   | 89,23%           | 2.078,13                   | 269.774,13               | 0,2%          |
| GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL                | 700.000,00 | 98,55%                     | EUR   | 98,55%           | 3.130,56                   | 692.980,56               | 0,4%          |
| HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL             | 650.000,00 | 99,91%                     | EUR   | 99,91%           | 1.584,38                   | 650.999,38               | 0,4%          |
| JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL        | 800.000,00 | 97,50%                     | EUR   | 97,50%           | 2.840,00                   | 782.840,00               | 0,5%          |
| JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL         | 500.000,00 | 98,83%                     | EUR   | 98,83%           | 3.531,25                   | 497.693,75               | 0,3%          |
| LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL           | 600.000,00 | 100,84%                    | EUR   | 100,84%          | 3.201,37                   | 608.229,37               | 0,4%          |
| MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL          | 500.000,00 | 99,75%                     | EUR   | 99,75%           | 1.881,25                   | 500.631,25               | 0,3%          |
| MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL         | 300.000,00 | 91,46%                     | EUR   | 91,46%           | 956,51                     | 275.330,51               | 0,2%          |
| PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL                 | 500.000,00 | 87,16%                     | EUR   | 87,16%           | 5.059,73                   | 440.854,73               | 0,3%          |
| SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL      | 100.000,00 | 87,29%                     | EUR   | 87,29%           | 608,90                     | 87.893,90                | 0,1%          |
| STELLANTIS NV, 2.75%, 15/05/2026, CORP, CALL           | 200.000,00 | 103,68%                    | EUR   | 103,68%          | 4.821,92                   | 212.175,92               | 0,1%          |
| SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL           | 300.000,00 | 101,96%                    | EUR   | 101,96%          | 9.681,16                   | 315.567,16               | 0,2%          |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP     | 350.000,00 | 94,07%                     | EUR   | 94,07%           | 6.126,20                   | 335.357,20               | 0,2%          |
| TELEFONAKTIEBOLAGET, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL    | 500.000,00 | 91,30%                     | EUR   | 91,30%           | 785,96                     | 457.270,96               | 0,3%          |
| TEVA PHARM, 1.25%, 31/03/2023, CORP, CALL              | 300.000,00 | 98,90%                     | EUR   | 98,90%           | 0,00                       | 296.697,00               | 0,2%          |
| UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP                      | 500.000,00 | 94,48%                     | EUR   | 94,48%           | 1.726,03                   | 474.146,03               | 0,3%          |
| VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL                | 200.000,00 | 99,00%                     | EUR   | 99,00%           | 1.454,44                   | 199.454,44               | 0,1%          |
| WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL | 200.000,00 | 93,31%                     | EUR   | 93,31%           | 860,71                     | 187.476,71               | 0,1%          |
| <b>1.2.4. Acções</b>                                   |            |                            |       |                  | <b>0,00</b>                | <b>11.943.001,20</b>     | <b>7,3%</b>   |
| AEDIFICA SA, BB                                        | 945,00     | 113,70                     | EUR   | 113,70           |                            | 107.446,50               | 0,1%          |
| BASF, GY                                               | 36.058,00  | 51,93                      | EUR   | 51,93            |                            | 1.872.491,94             | 1,1%          |
| CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG, AV                           | 1.969,00   | 28,15                      | EUR   | 28,15            |                            | 55.427,35                | 0,0%          |
| COFINIMMO, BB                                          | 793,00     | 132,50                     | EUR   | 132,50           |                            | 105.072,50               | 0,1%          |
| COVIVIO, FP                                            | 1.427,00   | 72,46                      | EUR   | 72,46            |                            | 103.400,42               | 0,1%          |
| DEUTSCHE WOHNEN AG, GY                                 | 1.536,00   | 30,62                      | EUR   | 30,62            |                            | 47.032,32                | 0,0%          |
| FABEGE AB, SS, SEK                                     | 7.521,00   | 139,40                     | SEK   | 13,49            |                            | 101.424,73               | 0,1%          |
| FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS, SS, SEK                   | 2.764,00   | 621,80                     | SEK   | 60,15            |                            | 166.262,47               | 0,1%          |
| GEICINA, FP                                            | 1.480,00   | 114,45                     | EUR   | 114,45           |                            | 169.386,00               | 0,1%          |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM                      | 74.963,00  | 20,00                      | EUR   | 20,00            |                            | 1.499.260,00             | 0,9%          |
| IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI, SM                       | 9.269,00   | 8,21                       | EUR   | 8,21             |                            | 76.052,15                | 0,0%          |
| KLEPIERRE, FP                                          | 5.333,00   | 24,21                      | EUR   | 24,21            |                            | 129.111,93               | 0,1%          |
| KOJAMO OYJ, FH                                         | 5.557,00   | 21,78                      | EUR   | 21,78            |                            | 121.031,46               | 0,1%          |
| L' OREAL, FP                                           | 4.241,00   | 366,20                     | EUR   | 366,20           |                            | 1.553.054,20             | 0,9%          |
| LEG IMMOBILIEN, GY                                     | 2.112,00   | 103,95                     | EUR   | 103,95           |                            | 219.542,40               | 0,1%          |
| LVMH, FP                                               | 2.748,00   | 651,90                     | EUR   | 651,90           |                            | 1.791.421,20             | 1,1%          |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA, SM                        | 9.416,00   | 10,59                      | EUR   | 10,59            |                            | 99.668,36                | 0,1%          |
| SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO, SS, SEK                  | 27.150,00  | 42,36                      | SEK   | 4,10             |                            | 111.258,01               | 0,1%          |
| SAP, GY                                                | 3.233,00   | 101,40                     | EUR   | 101,40           |                            | 327.826,20               | 0,2%          |
| SCHNEIDER, FP                                          | 12.419,00  | 152,40                     | EUR   | 152,40           |                            | 1.892.655,60             | 1,2%          |
| TAG IMMOBILIEN AG, GY                                  | 3.596,00   | 20,65                      | EUR   | 20,65            |                            | 74.257,40                | 0,0%          |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, NA                          | 3.841,00   | 68,54                      | EUR   | 68,54            |                            | 263.262,14               | 0,2%          |
| VONOVIA SE, GY                                         | 21.356,00  | 42,36                      | EUR   | 42,36            |                            | 904.640,16               | 0,6%          |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA, BB                             | 3.874,00   | 39,24                      | EUR   | 39,24            |                            | 152.015,76               | 0,1%          |

| Designação |                                                                    | Quantidade   | Cotação<br>Moeda<br>Origem | Moeda | Cotação<br>(EUR) | Juro<br>Decorrido<br>(EUR) | Montante Global<br>(EUR) | Peso  |
|------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|-------|------------------|----------------------------|--------------------------|-------|
| 1.3.       | Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.                       |              |                            |       |                  | 50.582,49                  | 50.398.092,37            | 30,8% |
| 1.3.3.     | Obrigações Diversas                                                |              |                            |       |                  | 50.582,49                  | 7.443.449,99             | 4,5%  |
|            | ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP                    | 700.000,00   | 90,83%                     | EUR   | 90,83%           | 934,93                     | 636.723,93               | 0,4%  |
|            | AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP                          | 700.000,00   | 105,94%                    | EUR   | 105,94%          | 18.159,24                  | 759.718,24               | 0,5%  |
|            | BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL                            | 200.000,00   | 96,02%                     | EUR   | 96,02%           | 737,57                     | 192.771,57               | 0,1%  |
|            | BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL                               | 100.000,00   | 99,18%                     | EUR   | 99,18%           | 215,12                     | 99.390,12                | 0,1%  |
|            | BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL                   | 100.000,00   | 96,13%                     | EUR   | 96,13%           | 21,42                      | 96.149,42                | 0,1%  |
|            | BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL                  | 100.000,00   | 93,54%                     | EUR   | 93,54%           | 580,14                     | 94.121,14                | 0,1%  |
|            | DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL                       | 100.000,00   | 93,39%                     | EUR   | 93,39%           | 1.097,26                   | 94.487,26                | 0,1%  |
|            | DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL                            | 700.000,00   | 99,73%                     | EUR   | 99,73%           | 2.517,12                   | 700.655,12               | 0,4%  |
|            | EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL                            | 200.000,00   | 97,01%                     | EUR   | 97,01%           | 1.404,79                   | 195.424,79               | 0,1%  |
|            | EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL                   | 500.000,00   | 94,32%                     | EUR   | 94,32%           | 5.895,54                   | 477.485,54               | 0,3%  |
|            | HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP                                | 500.000,00   | 99,85%                     | EUR   | 99,85%           | 638,92                     | 499.883,92               | 0,3%  |
|            | INT CONSOLIDATED AIRLINE, 0.625%, 17/11/2022, CONV                 | 100.000,00   | 98,22%                     | EUR   | 98,22%           | 231,35                     | 98.452,35                | 0,1%  |
|            | INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL              | 100.000,00   | 100,66%                    | EUR   | 100,66%          | 1.030,56                   | 101.692,56               | 0,1%  |
|            | IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL                               | 350.000,00   | 91,62%                     | EUR   | 91,62%           | 350,00                     | 321.006,00               | 0,2%  |
|            | MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL                           | 470.000,00   | 103,44%                    | EUR   | 103,44%          | 299,71                     | 486.444,21               | 0,3%  |
|            | NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP                                  | 300.000,00   | 106,96%                    | EUR   | 106,96%          | 4.078,12                   | 324.949,12               | 0,2%  |
|            | NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL                       | 700.000,00   | 100,77%                    | EUR   | 100,77%          | 712,04                     | 706.081,04               | 0,4%  |
|            | NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP                                      | 300.000,00   | 99,11%                     | EUR   | 99,11%           | 1.310,96                   | 298.634,96               | 0,2%  |
|            | SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL                           | 115.000,00   | 99,60%                     | EUR   | 99,60%           | 330,31                     | 114.870,31               | 0,1%  |
|            | SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP                         | 100.000,00   | 100,44%                    | EUR   | 100,44%          | 1.439,45                   | 101.880,45               | 0,1%  |
|            | STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL                        | 550.000,00   | 93,50%                     | EUR   | 93,50%           | 4.407,53                   | 518.668,53               | 0,3%  |
|            | STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL                         | 200.000,00   | 107,60%                    | EUR   | 107,60%          | 1.804,79                   | 216.998,79               | 0,1%  |
|            | UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL                | 300.000,00   | 101,53%                    | EUR   | 101,53%          | 2.385,62                   | 306.960,62               | 0,2%  |
| 1.3.4.     | Acções                                                             |              |                            |       |                  | 0,00                       | 42.954.642,38            | 26,2% |
|            | 3M CO, US, USD                                                     | 14.036,00    | 150,26                     | USD   | 135,36           |                            | 1.899.873,31             | 1,2%  |
|            | ADOBE INC, US, USD                                                 | 4.410,00     | 463,28                     | USD   | 417,33           |                            | 1.840.433,11             | 1,1%  |
|            | ALLREAL HOLDING AG, SW, CHF                                        | 402,00       | 197,40                     | CHF   | 192,27           |                            | 77.291,13                | 0,0%  |
|            | ALPHABET INC, US, USD                                              | 895,00       | 2.832,85                   | USD   | 2.551,89         |                            | 2.283.939,06             | 1,4%  |
|            | APPLE, US, USD                                                     | 16.216,00    | 176,71                     | USD   | 159,18           |                            | 2.581.325,43             | 1,6%  |
|            | AROUNDTOWN SA, GY                                                  | 35.734,00    | 5,25                       | EUR   | 5,25             |                            | 187.460,56               | 0,1%  |
|            | BHP BILLITON, AU, AUD                                              | 75.625,00    | 51,71                      | AUD   | 34,87            |                            | 2.637.108,87             | 1,6%  |
|            | BRITISH LAND CO PLC, LN, GBP                                       | 26.361,00    | 5,34                       | GBP   | 6,31             |                            | 166.277,32               | 0,1%  |
|            | CASTELLUM AB, SS, SEK                                              | 7.679,00     | 234,10                     | SEK   | 22,65            |                            | 173.904,80               | 0,1%  |
|            | CISCO SYSTEMS INC, US, USD                                         | 42.027,00    | 56,73                      | USD   | 51,10            |                            | 2.147.726,97             | 1,3%  |
|            | COCA-COLA, US, USD                                                 | 39.282,00    | 62,31                      | USD   | 56,13            |                            | 2.204.901,74             | 1,3%  |
|            | DERWENT LONDON PLC, LN, GBP                                        | 2.871,00     | 32,20                      | GBP   | 38,06            |                            | 109.280,93               | 0,1%  |
|            | DIAGEO, LN, GBP                                                    | 49.691,00    | 38,83                      | GBP   | 45,91            |                            | 2.281.163,17             | 1,4%  |
|            | ENTRA ASA, NO, NOK                                                 | 4.755,00     | 176,70                     | NOK   | 18,20            |                            | 86.521,32                | 0,1%  |
|            | GRAND CITY PROPERTIES, GY                                          | 3.324,00     | 18,15                      | EUR   | 18,15            |                            | 60.330,60                | 0,0%  |
|            | INTEL, US, USD                                                     | 41.099,00    | 50,62                      | USD   | 45,60            |                            | 1.874.093,67             | 1,1%  |
|            | JOHNSON & JOHNSON, US, USD                                         | 13.682,00    | 179,82                     | USD   | 161,99           |                            | 2.216.284,33             | 1,4%  |
|            | LAND SECURITIES GROUP PLC, LN, GBP                                 | 20.801,00    | 7,92                       | GBP   | 9,36             |                            | 194.645,92               | 0,1%  |
|            | LONDONMETRIC PROPERTY PLC, LN, GBP                                 | 25.716,00    | 2,76                       | GBP   | 3,26             |                            | 83.961,93                | 0,1%  |
|            | MICROSOFT CORP, US, USD                                            | 8.215,00     | 312,96                     | USD   | 281,92           |                            | 2.315.977,30             | 1,4%  |
|            | NESTLE, VX, CHF                                                    | 17.146,00    | 120,62                     | CHF   | 117,48           |                            | 2.014.366,92             | 1,2%  |
|            | NIKE, US, USD                                                      | 13.835,00    | 137,00                     | USD   | 123,41           |                            | 1.707.409,24             | 1,0%  |
|            | PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B, US, USD                                  | 10.392,00    | 38,00                      | USD   | 34,23            |                            | 355.730,11               | 0,2%  |
|            | PFIZER, US, USD                                                    | 43.135,00    | 52,33                      | USD   | 47,14            |                            | 2.033.379,47             | 1,2%  |
|            | PROCTER & GAMBLE, US, USD                                          | 16.467,00    | 153,20                     | USD   | 138,01           |                            | 2.272.537,97             | 1,4%  |
|            | PSP SWISS PROPERTY AG, SW, CHF                                     | 1.227,00     | 121,90                     | CHF   | 118,73           |                            | 145.681,60               | 0,1%  |
|            | ROCHE HOLDING, VX, CHF                                             | 5.958,00     | 368,80                     | CHF   | 359,21           |                            | 2.140.167,92             | 1,3%  |
|            | SAMSUNG GDR, LI, USD                                               | 1.078,00     | 1.423,50                   | USD   | 1.282,32         |                            | 1.382.337,63             | 0,8%  |
|            | SEGRO PLC, LN, GBP                                                 | 34.337,00    | 13,50                      | GBP   | 15,95            |                            | 547.760,29               | 0,3%  |
|            | SWISS PRIME SITE, SW, CHF                                          | 2.138,00     | 91,25                      | CHF   | 88,88            |                            | 190.018,99               | 0,1%  |
|            | TRITAX BIG BOX REIT PLC, LN, GBP                                   | 48.655,00    | 2,43                       | GBP   | 2,87             |                            | 139.761,98               | 0,1%  |
|            | UNITE GROUP PLC/THE, LN, GBP                                       | 9.151,00     | 11,59                      | GBP   | 13,70            |                            | 125.373,95               | 0,1%  |
|            | UPS, US, USD                                                       | 11.024,00    | 218,13                     | USD   | 196,50           |                            | 2.166.169,82             | 1,3%  |
|            | VISA INC, US, USD                                                  | 11.452,00    | 224,06                     | USD   | 201,84           |                            | 2.311.445,02             | 1,4%  |
| 3.         | Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo |              |                            |       |                  | 0,00                       | 74.597.132,54            | 45,6% |
| 3.1.       | Fundos Harmonizados                                                |              |                            |       |                  | 0,00                       | 74.597.132,54            | 45,6% |
|            | CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM                                  | 3.344.314,89 | 12,03                      | EUR   | 12,03            |                            | 40.216.389,87            | 24,6% |
|            | IMOFID, FII                                                        | 713.509,23   | 45,24                      | EUR   | 45,24            |                            | 32.276.517,47            | 19,7% |
|            | TENAX HEALTHCARE UCITS FUND, FIM                                   | 21.000,00    | 100,20                     | EUR   | 100,20           |                            | 2.104.225,20             | 1,3%  |
| 5.         | Liquidez                                                           |              |                            |       |                  | 0,00                       | 9.003.378,45             | 5,5%  |
| 5.1.       | À Vista                                                            |              |                            |       |                  | 0,00                       | 9.003.378,45             | 5,5%  |
|            | Depósitos à Ordem                                                  |              |                            |       |                  | 0,00                       | 9.003.378,45             | 5,5%  |
| 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 JUN22                                             | -28,00       | 0,00                       | EUR   | 0,00             |                            | 0,00                     | 0,0%  |
| 9.         | Outros Activos                                                     |              |                            |       |                  | 0,00                       | -382.151,65              | -0,2% |
| 9.1.       | Outros Devedores E Credores                                        |              |                            |       |                  | 0,00                       | -382.151,65              | -0,2% |
|            | Transacções a Liquidar                                             |              |                            |       |                  | 0,00                       | -254.449,41              | -0,2% |
|            | Impostos a Regularizar                                             |              |                            |       |                  | 0,00                       | 12.803,58                | 0,0%  |
|            | Comissões                                                          |              |                            |       |                  | 0,00                       | -140.505,82              | -0,1% |

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

163.681.064,28

1.492.464,00

109,67

## 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%<br>Mínimo 20%                                                                                                       | Máximo 70%<br>Mínimo 20%                                                                                                                                   | Máximo 25%<br>Mínimo 0%                                     | Máximo 50%<br>Mínimo 10%                                               | Máximo 10%                                   | Máximo 50%<br>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            | 8,44% |
| 2021 | 8,44%         | 3,95%        | 3 Anos           | n.a.  |
|      |               |              | 5 Anos           | n.a.  |
|      |               |              | Desde o Inicio   | 7,63% |



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.