

Evoluir
Opção de Investimento Dinâmico (PPR ICAE Ações)

30 novembro 2021

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					184.160,75	130.416.006,13	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					184.160,75	67.798.380,57	52,0%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					59.185,75	4.048.257,77	3,1%
1.1.3. Obrigações Diversas					59.185,75	4.048.257,77	3,1%
BCP, 9,25%, 30/04/2167, PERP, CALL	400.000,00	105,29%	EUR	105,29%	3.083,33	424.247,33	0,3%
BRISA CONCESSAO ROD, 2,375%, 10/05/2027, CORP	700.000,00	110,84%	EUR	110,84%	9.291,78	785.150,78	0,6%
CGD, 0,375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	98,82%	EUR	98,82%	71,92	98.891,92	0,1%
CGD, 10,75%, 30/03/2167, PERP, CALL	400.000,00	102,79%	EUR	102,79%	7.166,67	418.314,67	0,3%
CGD, 5,98%, 03/03/2028, CORP	500.000,00	111,69%	EUR	111,69%	22.281,64	580.711,64	0,4%
EDP, 1,875%, 02/08/2081, CORP, CALL	600.000,00	99,02%	EUR	99,02%	3.698,63	597.794,63	0,5%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	700.000,00	105,18%	EUR	105,18%	12.235,62	748.488,62	0,6%
MOTA ENGL, PC, 16/06/2022, CORP	300.000,00	98,31%	EUR	98,31%	1.356,16	296.282,62	0,2%
VISABEIRA, PC, 09/09/2022, CORP	100.000,00	98,38%	EUR	98,38%	0,00	98.375,56	0,1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					57.845,96	12.327.405,16	9,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					57.845,96	12.327.405,16	9,5%
ABERTIS INFRA, 2,375%, 27/09/2027, CORP, CALL	400.000,00	108,60%	EUR	108,60%	1.665,75	436.077,75	0,3%
ACCIONA FIN, 1,2%, 14/01/2025, CORP	300.000,00	100,02%	EUR	100,02%	1.972,60	302.044,60	0,2%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	400.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.200,00	401.200,00	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	766,67	300.766,67	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	383,33	500.383,33	0,4%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	380.000,00	98,89%	EUR	98,89%	292,92	376.067,32	0,3%
CELLNEX FIN, 0,75%, 15/11/2026, CORP, CALL	300.000,00	98,42%	EUR	98,42%	92,47	295.355,47	0,2%
CGMSE 2021-2XB, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	628,77	300.628,77	0,2%
CREDIT AGRICOLE, 2,3%, 24/10/2026, CORP	200.000,00	107,11%	EUR	107,11%	462,50	214.690,50	0,2%
CREDIT AGRICOLE, 2,8%, 16/10/2025, CORP	500.000,00	107,61%	EUR	107,61%	1.711,96	539.741,96	0,4%
CRITERIA CAIXA, 0,875%, 28/10/2027, CORP,	500.000,00	100,34%	EUR	100,34%	395,55	502.075,55	0,4%
CTP NV, 0,5%, 21/06/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,40%	EUR	99,40%	665,75	298.853,75	0,2%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	200.000,00	97,51%	EUR	97,51%	679,45	195.693,45	0,2%
ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)	9.000,00	31,35%	EUR	31,35%	0,00	282.132,00	0,2%
EP INFRASTRUCTURE, 2,045%, 09/10/2028, CORP, CALL	250.000,00	105,28%	EUR	105,28%	728,36	263.915,86	0,2%
FAURECIA, 2,375%, 15/06/2027, CORP, CALL	300.000,00	99,24%	EUR	99,24%	3.265,63	300.997,63	0,2%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	700.000,00	100,07%	EUR	100,07%	1.833,61	702.323,61	0,5%
HARVEST CLO, 1,95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	650.000,00	100,15%	EUR	100,15%	528,13	651.503,13	0,5%
JUBIL 2018-20X C1, 1,8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	800.000,00	99,00%	EUR	99,00%	1.680,00	793.640,00	0,6%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	500.000,00	0,4%
LEONARDO SPA, 2,375%, 08/01/2026, CORP, CALL	600.000,00	103,19%	EUR	103,19%	12.727,40	631.843,40	0,5%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	500.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.866,67	502.866,67	0,4%
MOTA ENGL, PC, 20/01/2022, CORP	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.404,93	302.404,93	0,2%
MVM ENERGETIKA, 0,875%, 18/11/2027, CORP, CALL	300.000,00	97,32%	EUR	97,32%	86,30	292.031,30	0,2%
OCI NV, 3,125%, 01/11/2024, CORP, CALL	209.821,40	101,06%	EUR	101,06%	528,20	212.580,00	0,2%
PROSUS, 1,539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,42%	EUR	100,42%	2.508,78	504.593,78	0,4%
SIRIUS REAL ESTATE, 1,75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	99,70%	EUR	99,70%	28,77	99.724,77	0,1%
SYNGENTA FIN, 3,375%, 16/04/2026, CORP, CALL	300.000,00	109,62%	EUR	109,62%	6.324,66	335.193,66	0,3%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2,375%, 05/07/2027, CORP	350.000,00	103,72%	EUR	103,72%	3.370,55	366.380,05	0,3%
UNICREDIT, 1,8%, 20/01/2030, CORP	500.000,00	102,08%	EUR	102,08%	7.742,47	518.147,47	0,4%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	200.000,00	0,2%
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0,84%, 25/09/2025, CORP, CALL	200.000,00	101,62%	EUR	101,62%	303,78	203.547,78	0,2%
1.2.4. Acções					0,00	10.095.955,58	7,7%
AEDIFICA SA, BB	879,00	118,20	EUR	118,20		103.897,80	0,1%
ALSTRIA OFFICE REIT, GY	4.711,00	19,49	EUR	19,49		91.817,39	0,1%
BASF, GY	22.005,00	57,91	EUR	57,91		1.274.309,55	1,0%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG, AV	1.831,00	36,30	EUR	36,30		66.465,30	0,1%
COFINIMMO, BB	739,00	138,60	EUR	138,60		102.425,40	0,1%
COVIVIO, FP	1.327,00	73,20	EUR	73,20		97.136,40	0,1%
DEUTSCHE WOHNEN AG, GY	842,00	39,61	EUR	39,61		33.351,62	0,0%
FABEGE AB, SS, SEK	6.993,00	151,60	SEK	14,74		103.066,19	0,1%
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS, SS, SEK	2.570,00	680,00	SEK	66,11		169.900,84	0,1%
GECINA, FP	1.376,00	119,35	EUR	119,35		164.225,60	0,1%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM	47.982,00	27,86	EUR	27,86		1.336.778,52	1,0%
IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI, SM	8.618,00	8,00	EUR	8,00		68.944,00	0,1%
KLEPIERRE, FP	4.958,00	18,69	EUR	18,69		92.640,23	0,1%
KOJAMO OYJ, FH	5.167,00	20,32	EUR	20,32		104.993,44	0,1%
L' OREAL, FP	3.951,00	397,50	EUR	397,50		1.570.522,50	1,2%
LEG IMMOBILIEN, GY	1.968,00	122,85	EUR	122,85		241.768,80	0,2%
LVMH, FP	2.202,00	686,40	EUR	686,40		1.511.452,80	1,2%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA, SM	8.755,00	9,84	EUR	9,84		86.131,69	0,1%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO, SS, SEK	25.243,00	65,64	SEK	6,38		161.087,94	0,1%
SIEMENS, GY	10.717,00	142,32	EUR	142,32		1.525.243,44	1,2%
TAG IMMOBILIEN AG, GY	3.343,00	24,63	EUR	24,63		82.338,09	0,1%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, NA	3.571,00	58,20	EUR	58,20		207.832,20	0,2%
VONOVIA SE, GY	15.336,00	49,03	EUR	49,03		751.924,08	0,6%
WAREHOUSES DE PAUW SCA, BB	3.606,00	40,96	EUR	40,96		147.701,76	0,1%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					67.129,04	41.326.762,06	31,7%
1.3.3. Obrigações Diversas					67.129,04	6.492.405,84	5,0%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	700.000,00	99,47%	EUR	99,47%	3.859,59	700.128,59	0,5%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	700.000,00	111,63%	EUR	111,63%	10.907,53	792.296,53	0,6%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	200.000,00	101,00%	EUR	101,00%	1.239,13	203.237,13	0,2%
BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,80%	EUR	99,80%	361,41	100.164,41	0,1%
BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	100.000,00	99,53%	EUR	99,53%	10,15	99.541,15	0,1%
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	99,63%	EUR	99,63%	0,00	99.626,00	0,1%
DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	100.000,00	100,90%	EUR	100,90%	724,32	101.624,32	0,1%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	700.000,00	104,35%	EUR	104,35%	10.706,16	741.177,16	0,6%
EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	200.000,00	99,30%	EUR	99,30%	824,66	199.432,66	0,2%
EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	500.000,00	102,39%	EUR	102,39%	3.616,44	515.561,44	0,4%
INT CONSOLIDATED AIRLINE, 0.625%, 17/11/2022, CONV	100.000,00	97,90%	EUR	97,90%	22,44	97.919,44	0,1%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	101,44%	EUR	101,44%	1.604,17	103.045,17	0,1%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	350.000,00	99,03%	EUR	99,03%	1.640,63	348.249,13	0,3%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	107,91%	EUR	107,91%	10.746,58	517.918,88	0,4%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	300.000,00	114,07%	EUR	114,07%	453,12	342.666,12	0,3%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	700.000,00	107,41%	EUR	107,41%	13.121,95	764.970,95	0,6%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	550.000,00	96,70%	EUR	96,70%	305,14	532.133,14	0,4%
STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	112,86%	EUR	112,86%	6.985,62	232.713,62	0,2%
1.3.4. Acções					0,00	34.834.356,22	26,7%
3M CO, US, USD	8.401,00	172,48	USD	151,79		1.275.195,35	1,0%
ADOBE INC, US, USD	2.857,00	674,84	USD	593,89		1.696.750,75	1,3%
ALLREAL HOLDING AG, SW, CHF	374,00	190,20	CHF	182,36		68.202,11	0,1%
ALPHABET INC, US, USD	718,00	2.865,25	USD	2.521,56		1.810.480,95	1,4%
APPLE, US, USD	14.691,00	162,32	USD	142,85		2.098.603,47	1,6%
AROUNDTOWN SA, GY	33.293,00	5,31	EUR	5,31		176.719,24	0,1%
BHP BILLITON, AU, AUD	52.617,00	39,30	AUD	24,72		1.300.697,01	1,0%
BRITISH LAND CO PLC, LN, GBP	24.509,00	5,09	GBP	5,97		146.410,00	0,1%
CASTELLUM AB, SS, SEK	7.140,00	254,50	SEK	24,74		176.660,51	0,1%
CISCO SYSTEMS INC, US, USD	33.692,00	54,36	USD	47,84		1.611.807,73	1,2%
COCA-COLA, US, USD	31.493,00	53,00	USD	46,64		1.468.915,78	1,1%
DERWENT LONDON PLC, LN, GBP	2.669,00	33,90	GBP	39,80		106.229,79	0,1%
DIAGEO, LN, GBP	39.974,00	37,97	GBP	44,58		1.782.035,13	1,4%
ENTRA ASA, NO, NOK	4.421,00	203,20	NOK	19,77		87.392,11	0,1%
EXXON MOBIL, US, USD	30.516,00	59,82	USD	52,64		1.606.501,03	1,2%
FISERV INC, US, USD	9.152,00	95,43	USD	83,98		768.613,36	0,6%
GRAND CITY PROPERTIES, GY	3.097,00	20,96	EUR	20,96		64.913,12	0,0%
INTEL, US, USD	32.949,00	48,83	USD	42,97		1.415.911,00	1,1%
JOHNSON & JOHNSON, US, USD	10.262,00	156,94	USD	138,11		1.417.335,46	1,1%
LAND SECURITIES GROUP PLC, LN, GBP	19.226,00	7,27	GBP	8,54		164.104,85	0,1%
LONDONMETRIC PROPERTY PLC, LN, GBP	23.809,00	2,71	GBP	3,18		75.754,51	0,1%
MICROSOFT CORP, US, USD	5.443,00	329,85	USD	290,28		1.580.017,20	1,2%
NESTLE, VX, CHF	13.747,00	118,00	CHF	113,14		1.555.269,42	1,2%
NIKE, US, USD	11.090,00	168,99	USD	148,72		1.649.299,57	1,3%
PFIZER, US, USD	51.450,00	53,53	USD	47,11		2.423.760,01	1,9%
PROCTER & GAMBLE, US, USD	11.472,00	146,97	USD	129,34		1.483.798,15	1,1%
PSP SWISS PROPERTY AG, SW, CHF	1.141,00	108,00	CHF	103,55		118.147,65	0,1%
ROCHE HOLDING, VX, CHF	4.776,00	359,60	CHF	344,77		1.646.643,91	1,3%
SAMSUNG GDR, LI, USD	864,00	1.497,00	USD	1.317,43		1.138.262,78	0,9%
SEGRO PLC, LN, GBP	31.955,00	14,08	GBP	16,53		528.250,03	0,4%
SWISS PRIME SITE, SW, CHF	1.988,00	87,20	CHF	83,60		166.206,71	0,1%
TRITAX BIG BOX REIT PLC, LN, GBP	45.237,00	2,38	GBP	2,79		126.300,10	0,1%
UNITE GROUP PLC/THE, LN, GBP	8.514,00	10,61	GBP	12,46		106.058,89	0,1%
UPS, US, USD	8.222,00	199,15	USD	175,26		1.441.002,64	1,1%
VIACOMCBS INC - CLASS B, US, USD	8.663,00	30,72	USD	27,04		234.205,19	0,2%
VISA INC, US, USD	7.726,00	193,83	USD	170,58		1.317.900,71	1,0%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	58.574.713,04	44,9%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	58.574.713,04	44,9%
CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM	2.546.229,17	12,79	EUR	12,79		32.566.525,77	25,0%
IMOFID, FII	579.961,23	44,84	EUR	44,84		26.008.187,27	19,9%
5. Liquidez					0,00	5.237.626,15	4,0%
5.1. À Vista					0,00	5.237.626,15	4,0%
Depósitos à Ordem					0,00	5.237.626,15	4,0%
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 MAR22	-28,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-1.194.713,63	-0,9%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-1.194.713,63	-0,9%
Transacções a Liquidar					0,00	-1.096.845,55	-0,8%
Impostos a Regularizar					0,00	11.616,08	0,0%
Comissões					0,00	-109.484,16	-0,1%

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

130.416.006,13
1.178.416,94
110,67

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% 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



Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses. 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.