

Evoluir

Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações)

30 novembro 2021

O produto Evoluir - Opção de Investimento Ativo (PPR ICAE Ações) teve o início de comercialização a 07/12/2020.

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					36.999,91	11.792.664,30	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					12.057,01	1.139.334,46	9,7%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					1.437,84	742.617,29	6,3%
1.1.3. Obrigações Diversas					1.437,84	742.617,29	6,3%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	200.000,00	98,33%	EUR	98,33%	284,93	196.938,93	1,7%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100.000,00	98,82%	EUR	98,82%	71,92	98.891,92	0,8%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	100.000,00	99,02%	EUR	99,02%	616,44	99.632,44	0,8%
MOTA ENGL, 4.5%, 28/11/2022, CORP	50.000,00	101,38%	EUR	101,38%	12,50	50.700,00	0,4%
MOTA ENGL, PC, 16/06/2022, CORP	100.000,00	98,31%	EUR	98,31%	452,05	98.760,87	0,8%
VISABEIRA, PC, 09/09/2022, CORP	100.000,00	98,38%	EUR	98,38%	0,00	98.375,56	0,8%
VISABEIRA, PC, 25/05/2022, CORP	100.000,00	99,32%	EUR	99,32%	0,00	99.317,57	0,8%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					27.445,86	3.573.780,78	30,3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					9.961,64	296.035,64	2,5%
SPGB, 6%, 31/01/2029, GOVT	200.000,00	143,04%	EUR	143,04%	9.961,64	296.035,64	2,5%
1.2.3. Obrigações Diversas					17.484,22	2.391.295,58	20,3%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	100.000,00	100,02%	EUR	100,02%	657,53	100.681,53	0,9%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	255,56	100.255,56	0,9%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	76,67	100.076,67	0,8%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	101,65%	EUR	101,65%	259,62	101.909,62	0,9%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	100.000,00	98,34%	EUR	98,34%	719,18	99.055,18	0,8%
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	100.000,00	102,90%	EUR	102,90%	331,51	103.231,51	0,9%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	104,73%	EUR	104,73%	1.693,15	106.427,15	0,9%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	100.000,00	99,24%	EUR	99,24%	1.088,54	100.332,54	0,9%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	100,92%	EUR	100,92%	816,78	101.734,78	0,9%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	100,07%	EUR	100,07%	261,94	100.331,94	0,9%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	100.000,00	0,8%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	103,19%	EUR	103,19%	2.121,23	105.307,23	0,9%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	573,33	100.573,33	0,9%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	100.000,00	97,32%	EUR	97,32%	28,77	97.343,77	0,8%
OCI NV, 3.125%, 01/11/2024, CORP, CALL	41.964,28	101,06%	EUR	101,06%	105,64	42.516,00	0,4%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	100.000,00	100,42%	EUR	100,42%	501,76	100.918,76	0,9%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	100.000,00	100,62%	EUR	100,62%	755,21	101.377,21	0,9%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	100.000,00	98,71%	EUR	98,71%	448,29	99.162,29	0,8%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100.000,00	99,70%	EUR	99,70%	28,77	99.724,77	0,8%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	100.000,00	109,62%	EUR	109,62%	2.108,22	111.731,22	0,9%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	100.000,00	103,72%	EUR	103,72%	963,01	104.680,01	0,9%
TEVA PHARM, 6%, 31/01/2025, CORP, CALL	100.000,00	106,53%	EUR	106,53%	1.989,13	108.521,13	0,9%
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	100.000,00	102,08%	EUR	102,08%	1.548,49	103.629,49	0,9%
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	101,62%	EUR	101,62%	151,89	101.773,89	0,9%
1.2.4. Acções					0,00	8.865,00	0,1%
AEDIFICA SA, BB	75,00	118,20	EUR	118,20		8.865,00	0,1%
ALSTRIA OFFICE REIT, GY	403,00	19,49	EUR	19,49		7.854,47	0,1%
BASF, GY	1.938,00	57,91	EUR	57,91		112.229,58	1,0%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG, AV	158,00	36,30	EUR	36,30		5.735,40	0,0%
COFINIMMO, BB	63,00	138,60	EUR	138,60		8.731,80	0,1%
COVIVIO, FP	113,00	73,20	EUR	73,20		8.271,60	0,1%
DEUTSCHE WOHNEN AG, GY	248,00	39,61	EUR	39,61		9.823,28	0,1%
FABEGE AB, SS, SEK	597,00	151,60	SEK	14,74		8.798,87	0,1%
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS, SS, SEK	219,00	680,00	SEK	66,11		14.477,93	0,1%
GECINA, FP	115,00	119,35	EUR	119,35		13.725,25	0,1%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM	4.227,00	27,86	EUR	27,86		117.764,22	1,0%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI, SM	734,00	8,00	EUR	8,00		5.872,00	0,0%
KLEPIERRE, FP	422,00	18,69	EUR	18,69		7.885,07	0,1%
KOJAMO OYJ, FH	438,00	20,32	EUR	20,32		8.900,16	0,1%
L' OREAL, FP	348,00	397,50	EUR	397,50		138.330,00	1,2%
LEG IMMOBILIEN, GY	164,00	122,85	EUR	122,85		20.147,40	0,2%
LVMH, FP	194,00	686,40	EUR	686,40		133.161,60	1,1%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA, SM	746,00	9,84	EUR	9,84		7.339,15	0,1%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO, SS, SEK	2.147,00	65,64	SEK	6,38		13.701,06	0,1%
SIEMENS, GY	944,00	142,32	EUR	142,32		134.350,08	1,1%
TAG IMMOBILIEN AG, GY	285,00	24,63	EUR	24,63		7.019,55	0,1%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, NA	303,00	58,20	EUR	58,20		17.634,60	0,1%
VONOVIA SE, GY	1.291,00	49,03	EUR	49,03		63.297,73	0,5%
WAREHOUSES DE PAUW SCA, BB	306,00	40,96	EUR	40,96		12.533,76	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.					8.116,21	3.988.164,18	33,8%
1.3.3.	Obrigações Diversas					8.116,21	931.317,21	7,9%
	AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	100.000,00	111,63%	EUR	111,63%	1.558,22	113.185,22	1,0%
	BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,00%	EUR	101,00%	619,57	101.618,57	0,9%
	BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	100.000,00	99,53%	EUR	99,53%	10,15	99.541,15	0,8%
	BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	99,63%	EUR	99,63%	0,00	99.626,00	0,8%
	EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	100.000,00	99,30%	EUR	99,30%	412,33	99.716,33	0,8%
	HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	100.000,00	99,45%	EUR	99,45%	727,40	100.172,40	0,8%
	INT CONSOLIDATED AIRLINE, 0.625%, 17/11/2022, CONV	100.000,00	97,90%	EUR	97,90%	22,44	97.919,44	0,8%
	INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,91%	EUR	101,91%	1.273,29	103.181,29	0,9%
	STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL	100.000,00	112,86%	EUR	112,86%	3.492,81	116.356,81	1,0%
1.3.4.	Acções					0,00	3.056.846,97	25,9%
	3M CO, US, USD	740,00	172,48	USD	151,79		112.325,27	1,0%
	ADOBE INC, US, USD	252,00	674,84	USD	593,89		149.660,90	1,3%
	ALLREAL HOLDING AG, SW, CHF	34,00	190,20	CHF	182,36		6.200,19	0,1%
	ALPHABET INC, US, USD	64,00	2.865,25	USD	2.521,56		161.379,92	1,4%
	APPLE, US, USD	1.289,00	162,32	USD	142,85		184.133,13	1,6%
	AROUNDTOWN SA, GY	2.795,00	5,31	EUR	5,31		14.835,86	0,1%
	BHP BILLITON, AU, AUD	4.437,00	39,30	AUD	24,72		109.683,04	0,9%
	BRITISH LAND CO PLC, LN, GBP	2.086,00	5,09	GBP	5,97		12.461,19	0,1%
	CASTELLUM AB, SS, SEK	608,00	254,50	SEK	24,74		15.043,36	0,1%
	CISCO SYSTEMS INC, US, USD	2.960,00	54,36	USD	47,84		141.604,86	1,2%
	COCA-COLA, US, USD	2.774,00	53,00	USD	46,64		129.386,61	1,1%
	DERWENT LONDON PLC, LN, GBP	228,00	33,90	GBP	39,80		9.074,71	0,1%
	DIAGEO, LN, GBP	3.487,00	37,97	GBP	44,58		155.449,95	1,3%
	ENTRA ASA, NO, NOK	378,00	203,20	NOK	19,77		7.472,11	0,1%
	EXXON MOBIL, US, USD	2.705,00	59,82	USD	52,64		142.403,50	1,2%
	FISERV INC, US, USD	807,00	95,43	USD	83,98		67.774,36	0,6%
	GRAND CITY PROPERTIES, GY	261,00	20,96	EUR	20,96		5.470,56	0,0%
	INTEL, US, USD	2.894,00	48,83	USD	42,97		124.363,30	1,1%
	JOHNSON & JOHNSON, US, USD	904,00	156,94	USD	138,11		124.855,90	1,1%
	LAND SECURITIES GROUP PLC, LN, GBP	1.622,00	7,27	GBP	8,54		13.844,69	0,1%
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC, LN, GBP	2.013,00	2,71	GBP	3,18		6.404,88	0,1%
	MICROSOFT CORP, US, USD	479,00	329,85	USD	290,28		139.046,16	1,2%
	NESTLE, VX, CHF	1.211,00	118,00	CHF	113,14		137.006,71	1,2%
	NIKE, US, USD	977,00	168,99	USD	148,72		145.298,98	1,2%
	PFIZER, US, USD	4.530,00	53,53	USD	47,11		213.403,94	1,8%
	PROCTER & GAMBLE, US, USD	1.011,00	146,97	USD	129,34		130.763,59	1,1%
	PSP SWISS PROPERTY AG, SW, CHF	96,00	108,00	CHF	103,55		9.940,56	0,1%
	ROCHE HOLDING, VX, CHF	421,00	359,60	CHF	344,77		145.150,14	1,2%
	SAMSUNG GDR, LI, USD	76,00	1.497,00	USD	1.317,43		100.124,97	0,8%
	SEGRO PLC, LN, GBP	2.702,00	14,08	GBP	16,53		44.666,92	0,4%
	SWISS PRIME SITE, SW, CHF	170,00	87,20	CHF	83,61		14.212,85	0,1%
	TRITAX BIG BOX REIT PLC, LN, GBP	3.852,00	2,38	GBP	2,79		10.754,65	0,1%
	UNITE GROUP PLC/THE, LN, GBP	722,00	10,61	GBP	12,46		8.993,95	0,1%
	UPS, US, USD	724,00	199,15	USD	175,26		126.889,55	1,1%
	VIACOMCBS INC - CLASS B, US, USD	762,00	30,72	USD	27,04		20.600,76	0,2%
	VISA INC, US, USD	681,00	193,83	USD	170,58		116.164,95	1,0%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	2.177.199,98	18,5%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	2.177.199,98	18,5%
	IMOFID, FII	48.549,77	44,84	EUR	44,84		2.177.199,98	18,5%
5.	Liquidez					0,00	1.512.661,86	12,8%
5.1.	À Vista					0,00	1.512.661,86	12,8%
	Depósitos à Ordem					0,00	1.512.661,86	12,8%
9.	Outros Activos					0,00	-201.759,79	-1,7%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-201.759,79	-1,7%
	Transacções a Liquidar					0,00	-190.752,51	-1,6%
	Impostos a Regularizar					0,00	289,67	0,0%
	Comissões					0,00	-11.296,95	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

9.446.384,17

89.425,51

105,63

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo desta opção de investimento, 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)
Ativo (PPR ICAE Ações)	Máximo 50% Mínimo 20%	Máximo 70% Mínimo 20%	Máximo 25% Mínimo 0%	Máximo 50% Mínimo 10%	Máximo 10%	Máximo 50% Mínimo 0%

(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 Ativo 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.

A opção de investimento Ativo poderá investir até 20% nos seguintes Fundos de Investimento Mobiliário, geridos pela Tenax Capital Limited, cujo capital social é detido, maioritariamente, pelo Segurador:

- Tenax ILS UCITS Fund;
- Tenax Dynamic Income Fund;
- Challenge Financial Equity Fund.

A alocação da carteira de investimentos de cada fundo autónomo por cada classe de ativos varia ao longo do tempo respeitando os limites indicados, indicando-se no quadro seguinte a alocação objetivo atual:

Classes de Ativos	Ativo (PPR ICAE Ações)		
	Inferior	Central	Máximo
Ações e outras participações de rendimento variável	20%	40%	50%
Títulos de rendimento fixo e Depósitos	20%	35%	70%
Instrumentos de retorno absoluto e outras classes de ativos	0%	0%	25%
Imóveis ou fundos de investimento imobiliários	10%	25%	50%