

Flexi-Mais
Opção de Investimento Ativo (ICAE Ações)

30 abril 2023

O produto Flexi-Mais - Opção de Investimento Ativo (ICAE Ações) teve o início de comercialização em 23/09/2019.

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)
Parte I - Valores Patrimoniais					123,985.71	46,878,645.11
1. Valores Mobiliários Cotados					122,668.21	39,171,515.03
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					17,699.34	1,647,552.96
1.1.3. Obrigações Diversas					17,699.34	1,529,052.96
AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL	200,000.00	98.72%	EUR	98.72%	2,458.22	199,888.22
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	100,000.00	94.62%	EUR	94.62%	987.85	95,609.85
BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL	100,000.00	84.55%	EUR	84.55%	237.33	84,783.33
BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL	100,000.00	84.03%	EUR	84.03%	0.00	84,028.00
BCP, VAR, 05/03/2033, CORP, CALL	100,000.00	87.18%	EUR	87.18%	1,338.80	88,519.80
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	100,000.00	86.80%	EUR	86.80%	227.06	87,030.06
CGD, 5.75%, 28/06/2028, CORP, CALL	200,000.00	99.35%	EUR	99.35%	9,641.09	208,347.09
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	150,000.00	94.36%	EUR	94.36%	863.01	142,403.01
MOTA ENGL, PC, 11/09/2023, CORP	50,000.00	98.05%	EUR	98.05%	0.00	49,022.77
MOTA ENGL, PC, 14/09/2023, CORP	100,000.00	100.00%	EUR	100.00%	0.00	100,000.00
MOTA ENGL, PC, 16/06/2023, CORP	100,000.00	98.28%	EUR	98.28%	0.00	98,278.25
SATA AIR ACORES, 2.711%, 20/12/2028, CORP	200,000.00	95.01%	EUR	95.01%	1,945.98	191,967.98
VISABEIRA, PC, 03/07/2023, CORP	100,000.00	99.17%	EUR	99.17%	0.00	99,174.60
1.1.4. Acções					0.00	118,500.00
VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS, PL	150,000.00	0.79	EUR	0.79		118,500.00
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					55,990.27	17,978,941.71
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					5,890.41	206,590.41
ROMANI, 5%, 27/09/2026, GOVT	200,000.00	100.35%	EUR	100.35%	5,890.41	206,590.41
1.2.3. Obrigações Diversas					55,990.27	10,854,598.14
ABANCA CORP, 4.625%, 07/04/2030, CORP, CALL	200,000.00	91.86%	EUR	91.86%	581.28	184,297.28
ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL	100,000.00	93.84%	EUR	93.84%	1,398.97	95,236.97
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	200,000.00	93.74%	EUR	93.74%	696.99	188,178.99
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	100,000.00	96.22%	EUR	96.22%	698.63	96,920.63
ALD SA, 4.25%, 18/01/2027, CORP	100,000.00	99.30%	EUR	99.30%	1,187.67	100,489.67
ALLIANZ, VAR, PERP, 18/09/2170, CORP, CALL	200,000.00	97.29%	EUR	97.29%	4,142.47	198,716.47
AVOCA 28X B1, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL	100,000.00	100.00%	EUR	100.00%	296.25	100,296.25
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	100,000.00	92.23%	EUR	92.23%	186.95	92,416.95
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	100,000.00	90.59%	EUR	90.59%	137.63	90,727.63
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	100,000.00	100.12%	EUR	100.12%	645.43	100,766.43
BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL	100,000.00	93.86%	EUR	93.86%	1,265.75	95,121.75
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	100,000.00	86.35%	EUR	86.35%	58.33	86,408.33
BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL	200,000.00	98.73%	EUR	98.73%	1,479.61	198,935.61
BNP PARIBAS, 0.5%, 01/09/2028, CORP, CALL	100,000.00	85.01%	EUR	85.01%	330.14	85,342.14
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	100,000.00	96.79%	EUR	96.79%	468.49	97,261.49
BUNGE FIN, 1.85%, 16/06/2023, CORP, CALL	300,000.00	99.76%	EUR	99.76%	4,835.34	304,112.34
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	100,000.00	93.79%	EUR	93.79%	1,018.32	94,812.62
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	100,000.00	92.74%	EUR	92.74%	925.82	93,665.82
CAIXABANK, 1.75%, 24/10/2023, CORP	300,000.00	99.08%	EUR	99.08%	2,704.11	299,941.11
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	200,000.00	77.01%	EUR	77.01%	219.95	154,245.95
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	100,000.00	89.03%	EUR	89.03%	341.10	89,373.10
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100,000.00	93.65%	EUR	93.65%	195.98	93,849.78
CITYCON TREASURY, 1.25%, 08/09/2026, CORP, CALL	100,000.00	78.48%	EUR	78.48%	801.37	79,281.37
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	100,000.00	95.63%	EUR	95.63%	89.04	95,719.04
CORDA 25X B1, FRN, 20/05/2036, MTGE, CALL	100,000.00	100.00%	EUR	100.00%	205.83	100,205.83
CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL	200,000.00	97.01%	EUR	97.01%	527.40	194,541.40
DELL BANK INTERN, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	100,000.00	89.02%	EUR	89.02%	253.42	89,268.42
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	100,000.00	91.25%	EUR	91.25%	900.34	92,150.34
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	100,000.00	91.14%	EUR	91.14%	2,934.25	94,070.25
EDP, 2.375%, 27/11/2023, CORP, CALL	200,000.00	99.36%	EUR	99.36%	2,004.11	200,724.11
EL CORTE INGLES, PC, 20/06/2023, CORP	100,000.00	99.16%	EUR	99.16%	0.00	99,159.00
EL CORTE INGLES, PC, 25/05/2023, CORP	100,000.00	99.23%	EUR	99.23%	0.00	99,228.87
ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)	3,000.00	31.25%	EUR	31.25%	0.00	93,744.00
ENEL FIN, 0%, 17/06/2027, CORP, CALL	200,000.00	85.73%	EUR	85.73%	0.00	171,462.00
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	100,000.00	79.12%	EUR	79.12%	1,137.36	80,259.36
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	200,000.00	86.18%	EUR	86.18%	1,781.25	174,147.25
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	100,000.00	100.72%	EUR	100.72%	1,781.51	102,496.51
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	200,000.00	85.90%	EUR	85.90%	313.52	172,115.52
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	100,000.00	97.33%	EUR	97.33%	867.47	98,197.47
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	200,000.00	93.15%	EUR	93.15%	306.72	186,606.72
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100,000.00	92.85%	EUR	92.85%	195.98	93,041.28
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	100,000.00	95.93%	EUR	95.93%	728.77	96,658.77
MADISON PARK 20XB1, FRN, 15/10/2036, MTGE, CALL	100,000.00	100.13%	EUR	100.13%	129.64	100,254.64
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	100,000.00	78.48%	EUR	78.48%	390.75	78,865.75
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	100,000.00	95.15%	EUR	95.15%	1,421.23	96,567.23
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	270,000.00	97.63%	EUR	97.63%	407.81	264,003.41
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	100,000.00	81.98%	EUR	81.98%	1,138.44	83,116.44
RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	100,000.00	98.38%	EUR	98.38%	618.34	98,998.34

	RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	200,000.00	98.95%	EUR	98.95%	1,509.59	199,401.59
	SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	100,000.00	87.82%	EUR	87.82%	453.12	88,272.12
	SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	100,000.00	68.72%	EUR	68.72%	752.74	69,467.74
	SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL	100,000.00	96.98%	EUR	96.98%	838.54	97,816.54
	SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	3,000,000.00	92.48%	EUR	92.48%	0.00	2,774,280.00
	STELLANTIS NV, 2.75%, 15/05/2026, CORP, CALL	100,000.00	97.89%	EUR	97.89%	2,636.99	100,524.99
	SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	100,000.00	96.69%	EUR	96.69%	129.10	96,819.10
	TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	100,000.00	85.13%	EUR	85.13%	1,945.55	87,072.55
	TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	100,000.00	88.01%	EUR	88.01%	249.66	88,263.66
	TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP	100,000.00	97.99%	EUR	97.99%	307.38	98,301.38
	TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	100,000.00	98.53%	EUR	98.53%	737.50	99,270.50
	TEVA PHARM, 6%, 31/01/2025, CORP, CALL	100,000.00	101.36%	EUR	101.36%	1,475.14	102,838.14
	UBS GROUP, VAR, 21/03/2025, CORP, CALL	200,000.00	96.67%	EUR	96.67%	218.58	193,558.58
	UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	100,000.00	81.84%	EUR	81.84%	493.15	82,335.15
	VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	200,000.00	90.39%	EUR	90.39%	447.95	181,229.95
	VOLKSWAGEN FIN, 3.375%, 06/04/2028, CORP	100,000.00	96.58%	EUR	96.58%	221.31	96,801.31
	VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	100,000.00	92.38%	EUR	92.38%	194.17	92,569.17
	WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	100,000.00	92.51%	EUR	92.51%	499.40	93,009.40
	WPC EUROBOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL	150,000.00	91.09%	EUR	91.09%	130.64	136,765.64
1.2.4.	Acções					0.00	7,124,343.57
	ANHEUSER-BUSCH INBEV, BB	16,740.00	59.14	EUR	59.14	990,003.60	
	CAP GEMINI, FP	3,565.00	164.65	EUR	164.65	586,977.25	
	CLARIVATE PLC, US, USD	79,230.00	8.79	USD	8.00	634,215.19	
	HEINEKEN, NA	4,435.00	103.95	EUR	103.95	461,018.25	
	KONINKLUKE PHILIPS NV, NA	46,590.00	19.06	EUR	19.06	888,005.40	
	LEGRAND PROMESSES, FP	4,900.00	85.64	EUR	85.64	419,636.00	
	MEDTRONIC PLC, US, USD	3,280.00	91.22	USD	83.07	272,472.09	
	NXP SEMICONDUCTORS NV, US, USD	2,000.00	160.89	USD	146.52	293,033.42	
	SAP, GY	3,000.00	122.88	EUR	122.88	368,640.00	
	SCHWAB (CHARLES) CORP, US, USD	7,790.00	51.66	USD	47.04	366,479.74	
	SHELL PLC, NA	18,898.00	28.04	EUR	28.04	529,805.43	
	SIEMENS, GY	1,300.00	148.44	EUR	148.44	192,972.00	
	SODEXHO ALLIANCE, FP	3,000.00	97.16	EUR	97.16	291,480.00	
	TOTALENERGIES SE, FP	1,380.00	57.74	EUR	57.74	79,681.20	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV, NA	24,368.00	19.75	EUR	19.75	481,268.00	
	VINCI, FP	2,400.00	111.94	EUR	111.94	268,656.00	
1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					43,088.19	19,338,429.95
1.3.1.	Títulos De Dívida Pública					961.58	332,762.58
	REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	100,000.00	91.93%	EUR	91.93%	889.86	92,815.86
	REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	250,000.00	95.95%	EUR	95.95%	71.72	239,946.72
1.3.3.	Obrigações Diversas					42,126.61	4,483,507.21
	ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	100,000.00	93.95%	EUR	93.95%	1,844.18	95,794.18
	ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP	200,000.00	86.51%	EUR	86.51%	465.27	173,487.27
	AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	200,000.00	97.11%	EUR	97.11%	5,702.05	199,912.05
	BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	100,000.00	89.00%	EUR	89.00%	493.09	89,493.09
	BANK OF AMERICA, FRN, 24/08/2025, CORP, CALL	200,000.00	100.23%	EUR	100.23%	1,329.61	201,787.61
	BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	100,000.00	99.14%	EUR	99.14%	258.20	99,393.20
	BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	100,000.00	99.16%	EUR	99.16%	761.48	99,922.48
	BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	100,000.00	94.44%	EUR	94.44%	287.67	94,723.67
	BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	100,000.00	84.26%	EUR	84.26%	723.97	84,979.97
	BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	100,000.00	93.23%	EUR	93.23%	314.60	93,547.60
	DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	100,000.00	82.69%	EUR	82.69%	64.55	82,758.55
	DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	100,000.00	92.36%	EUR	92.36%	218.50	92,578.50
	DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	220,000.00	95.14%	EUR	95.14%	5,960.49	215,275.09
	DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	200,000.00	93.41%	EUR	93.41%	1,006.85	187,822.85
	EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	100,000.00	89.67%	EUR	89.67%	1,292.12	90,958.12
	FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	100,000.00	97.77%	EUR	97.77%	569.33	98,341.33
	GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	200,000.00	98.57%	EUR	98.57%	1,743.56	198,877.56
	GOLDMAN SACHS GROUP INC, 3.375%, 27/03/2025, CORP	100,000.00	99.33%	EUR	99.33%	313.52	99,646.52
	GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	99,700.00	100.00%	EUR	100.00%	72.85	99,772.85
	HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	100,000.00	99.64%	EUR	99.64%	903.38	100,544.38
	INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	100,000.00	86.63%	EUR	86.63%	27.32	86,661.32
	INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	100,000.00	97.06%	EUR	97.06%	1,312.50	98,369.50
	KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	100,000.00	93.75%	EUR	93.75%	276.64	94,024.64
	MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	100,000.00	100.12%	EUR	100.12%	785.84	100,901.84
	MORGAN STANLEY, VAR, 19/10/2027, CORP, CALL	100,000.00	87.49%	EUR	87.49%	203.56	87,693.56
	MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	80,000.00	85.72%	EUR	85.72%	268.91	86,844.91
	NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	100,000.00	100.54%	EUR	100.54%	1,245.89	101,784.89
	NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	300,000.00	92.04%	EUR	92.04%	1,989.04	278,118.04
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	100,000.00	96.37%	EUR	96.37%	1,472.94	97,843.94
	SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	100,000.00	93.22%	EUR	93.22%	361.64	93,578.64
	SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	100,000.00	94.19%	EUR	94.19%	1,591.51	95,779.51
	STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	100,000.00	87.59%	EUR	87.59%	986.30	88,575.30
	TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	100,000.00	98.76%	EUR	98.76%	721.92	99,484.92
	UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	200,000.00	97.25%	EUR	97.25%	1,960.27	196,466.27
	VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	100,000.00	99.93%	EUR	99.93%	627.05	100,553.05
	WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	300,000.00	97.08%	EUR	97.08%	3,970.01	295,210.01
1.3.4.	Acções					0.00	14,522,160.16
	ADOBE INC, US, USD	2,040.00	372.29	USD	339.03	691,623.35	
	ALPHABET INC-CL A, US, USD	2,000.00	105.50	USD	96.08	192,150.08	
	ANALOG DEVICES INC, US, USD	3,230.00	177.84	USD	161.95	523,106.46	
	ARTHUR J GALLAGHER & CO, US, USD	4,485.00	203.18	USD	185.03	829,853.66	
	BECTON DICKINSON AND CO, US, USD	2,455.00	262.91	USD	239.42	587,782.58	
	BROWN & BROWN INC, US, USD	8,250.00	63.94	USD	58.23	480,379.75	
	CARMAX INC, US, USD	7,425.00	69.80	USD	63.56	471,965.21	
	CNH INDUSTRIAL NV, NA	66,130.00	12.47	EUR	12.47	824,310.45	
	COMPASS GROUP PLC, LN, GBP	10,732.00	20.96	GBP	23.80	255,471.57	
	ELEVANCE HEALTH INC, US, USD	700.00	468.31	USD	426.47	298,531.10	
	FISERV INC, US, USD	1,240.00	121.45	USD	110.60	137,144.16	
	HOLCIM, VX, CHF	3,900.00	58.60	CHF	59.56	232,279.70	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES, US, USD	6,300.00	96.78	USD	88.13	555,244.51	
	KLA CORP, US, USD	845.00	381.59	USD	347.50	293,637.69	
	MICROSOFT CORP, US, USD	3,815.00	305.43	USD	278.14	1,061,119.62	
	NETEASE INC, HK, HKD	7,200.00	138.60	HKD	16.08	115,769.32	
	NEXTERA ENERGY INC, US, USD	3,200.00	76.51	USD	69.67	222,959.66	

	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP, US, USD	5,750.00	61.47	USD	55.98		321,876.42
	QUALCOMM INC, US, USD	3,500.00	114.54	USD	104.31		365,076.04
	S&P GLOBAL INC, US, USD	935.00	358.51	USD	326.48		305,260.77
	STATE STREET CORP, US, USD	6,250.00	71.81	USD	65.39		408,717.33
	SYSCO CORP, US, USD	8,335.00	76.83	USD	69.97		583,169.16
	TECK RESOURCES LTD-CLS B, US, USD	4,100.00	45.63	USD	41.55		170,369.73
	TOPBUILD CORP, US, USD	2,435.00	224.20	USD	204.17		497,156.00
	TRANSUNION, US, USD	3,800.00	68.39	USD	62.28		236,665.15
	UNITEDHEALTH GRP, US, USD	1,900.00	491.56	USD	447.65		850,527.27
	US FOODS HOLDING CORP, US, USD	9,300.00	38.12	USD	34.71		322,844.91
	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A, US, USD	2,550.00	175.07	USD	159.43		406,546.31
	VISA INC, US, USD	2,930.00	232.57	USD	211.79		620,553.77
	WALT DISNEY, US, USD	2,910.00	101.44	USD	92.38		268,819.23
	WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A, US, USD	8,000.00	30.56	USD	27.83		222,639.10
	WELLS FARGO & CO, US, USD	12,535.00	39.57	USD	36.03		451,698.34
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC, US, USD	8,880.00	67.78	USD	61.72		548,116.20
	XCEL ENERGY, US, USD	2,640.00	70.21	USD	63.94		168,795.56
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	8,492,031.59
3.1.	Fundos Harmonizados					0.00	8,492,031.59
	IMOFID, FII	176,241.00	48.18	EUR	48.18		8,492,031.59
5.	Liquidez					0.00	1,747,427.68
5.1.	À Vista						1,747,427.68
	Depósitos à Ordem						1,747,427.68
5.2.	A Prazo					1,317.50	301,317.50
	BOC LUX SUC PORTUGAL, DP, 3.1%, 12/06/2023	300,000.00		EUR		1,317.50	301,317.50
7.	Operações Com Produtos Derivados						35,580.58
7.2.	Fora De Mercado Regulamentado						35,580.58
7.2.1.	Forwards						35,580.58
	FORWARD EUR vs USD_KBC (4020000 USD) (EUR/USD 17-01-2024)	1.00	39,071.03	USD	35,580.58		35,580.58
9.	Outros Activos						-2,869,227.27
9.1.	Outros Devedores E Credores						-2,869,227.27
	Juros de D.O. a Regularizar					0.00	1,032.80
	Transacções a Liquidar					0.00	-2,834,480.01
	Impostos a Regularizar					0.00	14,345.60
	Comissões					0.00	-50,125.66

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

46,878,645.11
422,949.74
110.84

2. Política de Investimentos

Os limites de composição da carteira de ativos obedecem às seguintes regras:

Opção de Investimento	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	Instrumentos de Curto Prazo (tesouraria) A)	Unidades de Participação em Fundos de Investimento Mobiliário não cotados B)
Ativo (ICAE-Ações)		Máximo 60% Mínimo 40%	Máximo 60% Mínimo 30%	Máximo 20%	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 membros da OCDE.

Estas Opções de Investimento vão investir entre 25% e 50% nos seguintes Fundos geridos pela Caixa Gestão de Ativos, S.A. (sociedade gestora de fundos cujo capital social é detido, exclusivamente, pela Caixa Geral de Depósitos, S.A.):

- Caixagest Ações Líderes Globais;
- Caixa Obrigações Longo Prazo.

Estes fundos poderão ser substituídos mediante comunicação prévia aos participantes com 90 dias de antecedência.

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
2019	2,33%	3,22%
2020	5,16%	11,93%
2021	14,71%	6,08%
2022	-12,75%	9,84%

	Rend. Anualizada
1 Ano	-12,75%
3 Anos	1,72%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	2,30%



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 8 anos e 1 dia.

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.

Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.