

Flexi-Mais
Opção de Investimento Moderado (ICAE)

31 agosto 2022

O produto Flexi-Mais Opção de Investimento Moderado (ICAE) 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)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					376.575,96	115.485.149,71	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					376.575,96	80.043.367,23	69,3%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					28.717,58	3.943.190,76	3,4%
1.1.3. Obrigações Diversas					28.717,58	3.748.190,76	3,2%
BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL	200.000,00	83,36%	EUR	83,36%	1.232,88	167.956,88	0,1%
BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL	400.000,00	89,79%	EUR	89,79%	3.083,33	362.223,33	0,3%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	300.000,00	77,75%	EUR	77,75%	3.484,93	236.728,93	0,2%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	200.000,00	99,65%	EUR	99,65%	1.470,55	200.770,55	0,2%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	300.000,00	86,72%	EUR	86,72%	1.060,28	261.208,28	0,2%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	500.000,00	85,27%	EUR	85,27%	744,86	427.069,86	0,4%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	300.000,00	94,51%	EUR	94,51%	3.747,95	287.286,95	0,2%
MOTA ENGL, 2.4%, PC, 20/01/2023, CORP	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	4.460,00	304.460,00	0,3%
MOTA ENGL, PC, 05/12/2022, CORP	200.000,00	99,07%	EUR	99,07%	0,00	198.132,67	0,2%
MOTA ENGL, PC, 07/03/2023, CORP	100.000,00	98,43%	EUR	98,43%	0,00	98.433,69	0,1%
MOTA ENGL, PC, 16/09/2022, CORP	200.000,00	97,42%	EUR	97,42%	0,00	194.836,82	0,2%
SATA AIR ACORES, 2,711%, 20/12/2028, CORP	500.000,00	100,07%	EUR	100,07%	9.432,80	509.782,80	0,4%
VISABEIRA, PC, 07/10/2022, CORP	300.000,00	99,80%	EUR	99,80%	0,00	299.400,00	0,3%
VISABEIRA, PC, 09/09/2022, CORP	200.000,00	99,95%	EUR	99,95%	0,00	199.900,00	0,2%
1.1.4. Acções					0,00	195.000,00	0,2%
VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS, PL	250.000,00	0,78	EUR	0,78		195.000,00	0,2%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					185.453,92	32.786.953,46	28,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					185.453,92	26.706.025,82	23,1%
ABANCA CORP, 4.625%, 07/04/2030, CORP, CALL	500.000,00	92,57%	EUR	92,57%	9.250,00	472.090,00	0,4%
ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL	300.000,00	94,87%	EUR	94,87%	6.597,95	291.219,95	0,3%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	600.000,00	93,85%	EUR	93,85%	4.517,26	567.641,26	0,5%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	400.000,00	96,68%	EUR	96,68%	6.838,36	393.570,36	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	300.000,00	89,75%	EUR	89,75%	783,33	270.033,33	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	500.000,00	88,67%	EUR	88,67%	1.333,64	444.683,64	0,4%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	500.000,00	90,40%	EUR	90,40%	2.434,93	454.454,93	0,4%
BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL	500.000,00	94,53%	EUR	94,53%	1.356,16	473.981,16	0,4%
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	500.000,00	92,25%	EUR	92,25%	1.166,67	462.416,67	0,4%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	300.000,00	98,13%	EUR	98,13%	3.806,51	298.208,51	0,3%
BNP PARIBAS, VAR, 14/10/2027, CORP, CALL	300.000,00	100,06%	EUR	100,06%	6.925,68	307.093,68	0,3%
BUNGE FIN, 1.85%, 16/06/2023, CORP, CALL	700.000,00	99,67%	EUR	99,67%	2.696,44	700.379,44	0,6%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	400.000,00	89,50%	EUR	89,50%	408,89	358.415,69	0,3%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	400.000,00	95,35%	EUR	95,35%	385,96	381.777,96	0,3%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	600.000,00	89,50%	EUR	89,50%	1.801,67	538.801,67	0,5%
CAIXABANK, 1.25%, 18/06/2031, CORP, CALL	300.000,00	86,06%	EUR	86,06%	760,27	258.940,27	0,2%
CAIXABANK, 1.75%, 24/10/2023, CORP	100.000,00	99,33%	EUR	99,33%	1.491,10	100.825,10	0,1%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	500.000,00	89,67%	EUR	89,67%	3.490,44	451.850,44	0,4%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	100.000,00	86,37%	EUR	86,37%	593,83	86.962,83	0,1%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	82,84%	EUR	82,84%	1.726,03	415.931,03	0,4%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	400.000,00	89,05%	EUR	89,05%	1.175,00	357.392,60	0,3%
CITYCON TREASURY, 1.25%, 08/09/2026, CORP, CALL	300.000,00	81,27%	EUR	81,27%	3.667,81	247.465,81	0,2%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	100.000,00	92,50%	EUR	92,50%	1.102,50	93.602,50	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP	500.000,00	98,49%	EUR	98,49%	1.750,00	494.175,00	0,4%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	700.000,00	87,94%	EUR	87,94%	680,82	616.274,82	0,5%
CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL	200.000,00	95,17%	EUR	95,17%	948,63	191.294,63	0,2%
DELL BANK INTERN, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	200.000,00	89,76%	EUR	89,76%	843,83	180.355,83	0,2%
DELL BANK, 1.625%, 24/06/2024, CORP, CALL	200.000,00	98,40%	EUR	98,40%	605,48	197.401,48	0,2%
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	300.000,00	91,58%	EUR	91,58%	4.091,09	278.834,09	0,2%
DEUTSCHE BANK, 075%, 17/02/2027, CORP, CALL	200.000,00	87,05%	EUR	87,05%	801,37	174.907,37	0,2%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	300.000,00	76,47%	EUR	76,47%	5.523,29	234.942,29	0,2%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	400.000,00	88,44%	EUR	88,44%	3.780,82	357.556,82	0,3%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	200.000,00	92,00%	EUR	92,00%	684,63	184.684,63	0,2%
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	200.000,00	89,02%	EUR	89,02%	587,16	178.634,36	0,2%
EDP, 2.375%, 27/11/2023, CORP, CALL	100.000,00	100,42%	EUR	100,42%	1.802,40	102.221,40	0,1%
ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)	8.000,00	30,72%	EUR	30,72%	0,00	245.784,00	0,2%
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	550.000,00	69,42%	EUR	69,42%	10.045,71	391.872,21	0,3%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	250.000,00	92,08%	EUR	92,08%	641,08	230.848,08	0,2%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	400.000,00	79,51%	EUR	79,51%	1.979,17	320.027,17	0,3%
FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL	200.000,00	82,20%	EUR	82,20%	1.145,83	165.539,83	0,1%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.100.000,00	85,31%	EUR	85,31%	5.899,31	944.331,31	0,8%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	200.000,00	90,00%	EUR	90,00%	536,67	180.536,67	0,2%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	650.000,00	91,25%	EUR	91,25%	528,13	593.653,13	0,5%
ISS GLOBAL, 02/12/2024, CORP, CALL	300.000,00	99,34%	EUR	99,34%	4.750,68	302.770,68	0,3%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	600.000,00	90,00%	EUR	90,00%	1.341,60	541.341,60	0,5%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	500.000,00	89,09%	EUR	89,09%	1.468,75	446.934,75	0,4%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	94,74%	EUR	94,74%	7.645,55	482.320,55	0,4%
LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	200.000,00	87,80%	EUR	87,80%	418,49	176.024,49	0,2%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	450.000,00	94,98%	EUR	94,98%	434,59	427.822,09	0,4%
LYB INTERNATIONAL FINANCE, 0.875%, 17/09/2026, CORP, CALL	200.000,00	90,24%	EUR	90,24%	1.668,49	182.156,49	0,2%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	500.000,00	89,00%	EUR	89,00%	1.158,40	446.158,40	0,4%
MADISON PARK 20X B1, FRN, 15/10/2036, MTGE, CALL	300.000,00	98,00%	EUR	98,00%	149,58	294.149,58	0,3%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	300.000,00	74,97%	EUR	74,97%	2.056,85	226.954,85	0,2%
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	90.000,00	100,21%	EUR	100,21%	1.223,44	91.414,24	0,1%
PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	300.000,00	88,09%	EUR	88,09%	2.222,20	266.504,20	0,2%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	500.000,00	80,18%	EUR	80,18%	590,30	401.485,30	0,3%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	300.000,00	86,37%	EUR	86,37%	4.984,37	264.100,37	0,2%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	400.000,00	78,90%	EUR	78,90%	920,55	316.516,55	0,3%
SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	300.000,00	98,59%	EUR	98,59%	1.866,67	297.648,67	0,3%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	100.000,00	85,51%	EUR	85,51%	215,75	85.727,75	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	300.000,00	76,13%	EUR	76,13%	4.027,40	232.402,40	0,2%
SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,64%	EUR	98,64%	1.796,88	494.991,88	0,4%
STELLANTIS NV, 2.75%, 15/05/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,74%	EUR	97,74%	813,70	98.548,70	0,1%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	900.000,00	96,91%	EUR	96,91%	11.401,03	883.618,03	0,8%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	650.000,00	80,47%	EUR	80,47%	2.410,79	525.465,79	0,5%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	400.000,00	86,08%	EUR	86,08%	2.515,07	346.835,07	0,3%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP	200.000,00	97,69%	EUR	97,69%	1.880,14	197.268,14	0,2%
TEVA PHARM, 1.125%, 15/10/2024, CORP, CALL	200.000,00	91,71%	EUR	91,71%	1.972,60	185.388,60	0,2%
TEVA PHARM, 1.25%, 31/03/2023, CORP, CALL	200.000,00	97,59%	EUR	97,59%	1.047,95	196.233,95	0,2%
TEVA PHARM, 6%, 31/01/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,16%	EUR	99,16%	1.516,30	298.993,30	0,3%
UBS GROUP, VAR, 21/03/2025, CORP, CALL	400.000,00	97,36%	EUR	97,36%	1.786,30	391.218,30	0,3%
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	200.000,00	81,45%	EUR	81,45%	2.199,45	165.099,45	0,1%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	500.000,00	90,26%	EUR	90,26%	1.205,48	452.480,48	0,4%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	600.000,00	87,20%	EUR	87,20%	2.911,64	526.099,64	0,5%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	88,26%	EUR	88,26%	1.401,37	354.453,37	0,3%
VOLKSWAGEN BANK, 2.5%, 31/07/2026, CORP	500.000,00	96,13%	EUR	96,13%	1.061,64	481.706,64	0,4%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	300.000,00	80,83%	EUR	80,83%	747,94	243.240,94	0,2%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	300.000,00	90,00%	EUR	90,00%	861,67	270.861,67	0,2%
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	100.000,00	91,57%	EUR	91,57%	782,47	92.348,47	0,1%
WPC EUROBOOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL	350.000,00	92,95%	EUR	92,95%	2.811,99	328.126,49	0,3%
1.2.4. Acções					0,00	6.080.927,64	5,3%
BASF, GY	24.121,00	42,13	EUR	42,13		1.016.217,73	0,9%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM	50.270,00	21,60	EUR	21,60		1.085.832,00	0,9%
L'OREAL, FP	2.835,00	343,80	EUR	343,80		974.673,00	0,8%
LVMH, FP	1.843,00	649,20	EUR	649,20		1.196.475,60	1,0%
SAP, GY	3.903,00	85,12	EUR	85,12		332.223,36	0,3%
SCHNEIDER, FP	8.209,00	118,70	EUR	118,70		974.408,30	0,8%
WORLDCORP SA, FP	11.667,00	42,95	EUR	42,95		501.097,65	0,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					162.404,46	43.313.223,01	37,5%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					5.513,70	588.747,70	0,5%
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	400.000,00	97,11%	EUR	97,11%	4.276,71	392.700,71	0,3%
REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	200.000,00	97,41%	EUR	97,41%	1.236,99	196.046,99	0,2%
1.3.3. Obrigações Diversas					156.890,76	17.849.428,95	15,5%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	94,84%	EUR	94,84%	1.803,08	286.329,08	0,2%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	500.000,00	84,37%	EUR	84,37%	1.977,74	423.832,74	0,4%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	400.000,00	98,66%	EUR	98,66%	3.116,44	397.768,44	0,3%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	400.000,00	86,83%	EUR	86,83%	994,57	348.310,57	0,3%
BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	100.000,00	94,76%	EUR	94,76%	145,04	94.905,04	0,1%
BALL, 4.375%, 15/12/2023, CORP, CALL	300.000,00	100,98%	EUR	100,98%	2.175,61	305.121,61	0,3%
BANK OF AMERICA CORP, FRN, 22/09/2026, CORP, CALL	100.000,00	98,75%	EUR	98,75%	159,83	98.908,83	0,1%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	250.000,00	94,64%	EUR	94,64%	1.447,56	238.040,56	0,2%
BANK OF AMERICA, FRN, 24/08/2025, CORP, CALL	500.000,00	99,40%	EUR	99,40%	141,26	497.156,26	0,4%
BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	610.000,00	100,22%	EUR	100,22%	8.517,02	619.828,52	0,5%
BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	300.000,00	92,67%	EUR	92,67%	5,03	278.003,03	0,2%
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	200.000,00	82,67%	EUR	82,67%	2.627,40	167.967,40	0,1%
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	500.000,00	94,06%	EUR	94,06%	4.223,40	474.538,40	0,4%
DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	500.000,00	85,70%	EUR	85,70%	2.219,18	430.714,18	0,4%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	93,50%	EUR	93,50%	5.465,75	472.980,75	0,4%
EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	700.000,00	92,24%	EUR	92,24%	1.359,25	647.060,25	0,6%
EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	600.000,00	86,79%	EUR	86,79%	2.282,87	523.040,87	0,5%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 15/11/2023, CORP	400.000,00	97,82%	EUR	97,82%	186,84	391.458,84	0,3%
GOLDMAN SACHS GROUP INC, 3.375%, 27/03/2025, CORP	300.000,00	101,21%	EUR	101,21%	4.355,14	307.997,14	0,3%
GOLDMAN SACHS, FRN, 30/04/2024, CORP, CALL	200.000,00	100,06%	EUR	100,06%	226,97	200.346,97	0,2%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	700.000,00	99,99%	EUR	99,99%	768,78	700.712,78	0,6%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	400.000,00	82,09%	EUR	82,09%	6.287,67	334.635,67	0,3%
INT CONSOLIDATED AIRLINE, 0.625%, 17/11/2022, CONV	400.000,00	99,43%	EUR	99,43%	720,11	398.444,11	0,3%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	300.000,00	85,28%	EUR	85,28%	2.604,45	258.429,45	0,2%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	700.000,00	94,50%	EUR	94,50%	5.172,22	666.672,22	0,6%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	850.000,00	83,39%	EUR	83,39%	8.818,75	717.633,75	0,6%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	350.000,00	96,23%	EUR	96,23%	3.624,66	340.440,66	0,3%
MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	500.000,00	94,22%	EUR	94,22%	676,37	471.766,37	0,4%
MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	500.000,00	94,25%	EUR	94,25%	5.735,67	476.980,67	0,4%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	180.000,00	96,57%	EUR	96,57%	2.623,56	176.456,76	0,2%
NATIONAL GRID NA INC, 1%, 12/07/2024, CORP	300.000,00	97,16%	EUR	97,16%	410,96	291.881,96	0,3%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	750.000,00	96,54%	EUR	96,54%	7.929,68	731.949,68	0,6%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	500.000,00	94,40%	EUR	94,40%	6.066,90	478.066,90	0,4%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	500.000,00	94,34%	EUR	94,34%	7.948,63	479.658,63	0,4%
ORIGIN ENERGY, 1%, 17/09/2029, CORP, CALL	200.000,00	77,01%	EUR	77,01%	1.906,85	155.922,85	0,1%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	700.000,00	99,09%	EUR	99,09%	17.092,46	710.736,46	0,6%
POSCO, 0.5%, 17/01/2024, CORP	500.000,00	97,25%	EUR	97,25%	1.547,94	487.807,94	0,4%
SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	300.000,00	94,65%	EUR	94,65%	3.106,85	287.066,85	0,2%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	290.000,00	89,30%	EUR	89,30%	790,02	259.754,51	0,2%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	200.000,00	95,42%	EUR	95,42%	729,86	191.577,86	0,2%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	650.000,00	83,76%	EUR	83,76%	11.339,38	555.753,38	0,5%
STELLANTIS, 3.75%, 29/03/2024, CORP	300.000,00	101,63%	EUR	101,63%	4.777,40	309.676,40	0,3%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	600.000,00	97,33%	EUR	97,33%	10.430,13	594.398,13	0,5%
VERIZON COMM, 0.875%, 08/04/2027, CORP, CALL	300.000,00	91,63%	EUR	91,63%	1.042,81	275.920,81	0,2%
WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	300.000,00	97,16%	EUR	97,16%	1.308,67	292.785,67	0,3%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3.4. Acções					0,00	24.875.046,36	21,5%
3M CO, US, USD	9.387,00	124,22	USD	124,22		1.166.053,14	1,0%
ADOBE INC, US, USD	2.951,00	374,17	USD	374,17		1.104.175,67	1,0%
ALPHABET INC, US, USD	12.080,00	110,13	USD	110,13		1.330.370,40	1,2%
APPLE, US, USD	7.111,00	158,66	USD	158,66		1.128.231,26	1,0%
BHP BILLITON, AU, AUD	53.074,00	40,59	AUD	27,82		1.476.440,04	1,3%
CISCO SYSTEMS INC, US, USD	28.065,00	44,91	USD	44,91		1.260.399,15	1,1%
COCA-COLA, US, USD	27.990,00	62,22	USD	62,22		1.741.537,80	1,5%
DIAGEO, LN, GBP	33.049,00	37,70	GBP	43,82		1.448.186,55	1,3%
GLOBAL PAYMENTS INC, USD, US	2.493,00	125,23	USD	125,23		312.198,39	0,3%
INTEL, US, USD	28.945,00	31,85	USD	31,85		921.898,25	0,8%
JOHNSON & JOHNSON, US, USD	9.614,00	162,32	USD	162,32		1.560.544,48	1,4%
MICROSOFT CORP, US, USD	4.985,00	262,69	USD	262,69		1.309.509,65	1,1%
NESTLE, VX, CHF	11.469,00	114,79	CHF	117,18		1.343.896,11	1,2%
NIKE, US, USD	9.254,00	105,95	USD	105,95		980.461,30	0,8%
PFIZER, US, USD	28.860,00	45,72	USD	45,72		1.319.479,20	1,1%
PROCTER & GAMBLE, US, USD	10.208,00	139,80	USD	139,80		1.427.078,40	1,2%
ROCHE HOLDING, VX, CHF	3.983,00	316,36	CHF	322,95		1.286.302,45	1,1%
SAMSUNG GDR, LI, USD	716,00	1.095,50	USD	1.095,50		784.378,00	0,7%
UPS, US, USD	7.374,00	194,59	USD	194,59		1.434.906,66	1,2%
VISA INC, US, USD	7.659,00	200,94	USD	200,94		1.538.999,46	1,3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	29.001.249,58	25,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	29.001.249,58	25,1%
CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM	2.608.542,12	11,12	EUR	11,12		29.001.249,58	25,1%
5. Liquidez					0,00	6.477.594,54	5,6%
5.1. À Vista					0,00	6.477.594,54	5,6%
Depósitos à Ordem					0,00	6.477.594,54	5,6%
7. Operações Com Produtos Derivados					0,00	-30.969,80	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 DEZ22	-50,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
7.2. Fora De Mercado Regulamentado						-30.969,80	0,0%
7.2.1. Forwards						-30.969,80	0,0%
FORWARD EUR vs USD_KBC (5494000 USD) (EUR/USD30-03-2023)	1,00	-30.969,80	USD	-30.969,80		-30.969,80	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-6.091,84	0,0%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-6.091,84	0,0%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	0,01	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	72.496,27	0,1%
Impostos a Regularizar					0,00	21.867,83	0,0%
Comissões					0,00	-100.455,95	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

115.485.149,71

1.125.870,56

102,57409

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)
Moderado (ICAE)		Máximo 40% Mínimo 20%	Máximo 80% Mínimo 35%	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 (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.

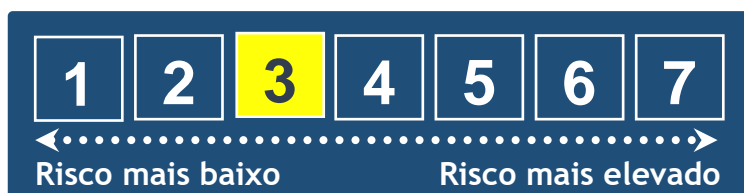
Estes fundos poderão ser substituídos mediante comunicação prévia aos participantes com 90 dias de antecedência

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	0,46%	2,44%
2020	4,03%	8,43%
2021	8,46%	4,11%

	Rend. Anualizada
1 Ano	8,46%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	5,72%



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