

**Flexi-Mais**  
**Opção de Investimento Ponderado (ICAE)**

**31 agosto 2022**

O produto Flexi-Mais Opção de Investimento Ponderado (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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>992.051,55</b>	<b>188.896.373,27</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>992.051,55</b>	<b>131.614.406,23</b>	<b>69,7%</b>
<b>1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal</b>					<b>101.719,89</b>	<b>9.133.693,23</b>	<b>4,8%</b>
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					<b>101.719,89</b>	<b>9.055.693,23</b>	<b>4,8%</b>
BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL	800.000,00	83,36%	EUR	83,36%	4.931,50	671.827,50	0,4%
BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL	500.000,00	89,79%	EUR	89,79%	3.854,17	452.779,17	0,2%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	500.000,00	77,75%	EUR	77,75%	5.808,22	394.548,22	0,2%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	800.000,00	99,65%	EUR	99,65%	5.882,19	803.082,19	0,4%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	400.000,00	86,72%	EUR	86,72%	1.413,70	348.277,70	0,2%
CGD, 5.98%, 03/03/2028, CORP	1.500.000,00	110,14%	EUR	110,14%	44.481,37	1.696.536,37	0,9%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	800.000,00	85,27%	EUR	85,27%	1.191,78	683.311,78	0,4%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.050.000,00	94,51%	EUR	94,51%	13.117,81	1.005.504,31	0,5%
MOTA ENGIL, 2.4%, PC, 20/01/2023, CORP	400.000,00	100,00%	EUR	100,00%	5.946,67	405.946,67	0,2%
MOTA ENGIL, PC, 05/12/2022, CORP	250.000,00	99,07%	EUR	99,07%	0,00	247.665,83	0,1%
MOTA ENGIL, PC, 07/03/2023, CORP	150.000,00	98,43%	EUR	98,43%	0,00	147.650,54	0,1%
MOTA ENGIL, PC, 16/09/2022, CORP	600.000,00	97,42%	EUR	97,42%	0,00	584.510,47	0,3%
SATA AIR ACORES, 2.711%, 20/12/2028, CORP	800.000,00	100,07%	EUR	100,07%	15.092,48	815.652,48	0,4%
VISABEIRA, PC, 09/09/2022, CORP	500.000,00	99,95%	EUR	99,95%	0,00	499.750,00	0,3%
VISABEIRA, PC, 22/11/2022, CORP	300.000,00	99,55%	EUR	99,55%	0,00	298.650,00	0,2%
<b>1.1.4. Acções</b>					<b>0,00</b>	<b>78.000,00</b>	<b>0,0%</b>
VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS, PL	100.000,00	0,78	EUR	0,78		78.000,00	0,0%
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>494.982,71</b>	<b>69.629.445,47</b>	<b>36,9%</b>
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					<b>494.982,71</b>	<b>67.936.664,72</b>	<b>36,0%</b>
2I RETE, 2.195%, 11/09/2025, CORP, CALL	450.000,00	96,53%	EUR	96,53%	9.579,82	443.960,32	0,2%
ABANCA CORP, 4.625%, 07/04/2030, CORP, CALL	1.000.000,00	92,57%	EUR	92,57%	18.500,00	944.180,00	0,5%
ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	94,87%	EUR	94,87%	26.391,78	1.164.879,78	0,6%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	1.300.000,00	93,85%	EUR	93,85%	9.787,40	1.229.889,40	0,7%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,68%	EUR	96,68%	17.095,89	983.925,89	0,5%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	600.000,00	83,67%	EUR	83,67%	2.052,74	504.096,74	0,3%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	600.000,00	94,50%	EUR	94,50%	1.873,70	568.873,70	0,3%
AROUNDTOWN, 1.875%, 19/01/2026, CORP	700.000,00	91,12%	EUR	91,12%	8.054,79	645.922,79	0,3%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	500.000,00	89,75%	EUR	89,75%	1.305,56	450.055,56	0,2%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	300.000,00	88,67%	EUR	88,67%	800,18	266.810,18	0,1%
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	500.000,00	100,08%	EUR	100,08%	142,63	500.527,63	0,3%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	90,40%	EUR	90,40%	4.869,85	908.909,85	0,5%
BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL	900.000,00	94,53%	EUR	94,53%	2.441,10	853.166,10	0,5%
BECL0 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	1.000.000,00	92,25%	EUR	92,25%	2.333,33	924.833,33	0,5%
BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP	300.000,00	98,13%	EUR	98,13%	3.806,51	298.208,51	0,2%
BNP PARIBAS, VAR, 14/10/2027, CORP, CALL	300.000,00	100,06%	EUR	100,06%	6.925,68	307.093,68	0,2%
BUNGE FIN, 1.85%, 16/06/2023, CORP, CALL	1.169.000,00	99,67%	EUR	99,67%	4.503,05	1.169.633,66	0,6%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	1.000.000,00	89,50%	EUR	89,50%	1.022,22	896.039,22	0,5%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	1.000.000,00	95,35%	EUR	95,35%	964,89	954.444,89	0,5%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	1.000.000,00	89,50%	EUR	89,50%	3.002,78	898.002,78	0,5%
CAIXABANK, 1.25%, 18/06/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	86,06%	EUR	86,06%	3.041,10	1.035.761,10	0,5%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	1.200.000,00	89,67%	EUR	89,67%	8.377,05	1.084.441,05	0,6%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	600.000,00	86,37%	EUR	86,37%	3.563,01	521.777,01	0,3%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	82,84%	EUR	82,84%	4.142,47	998.234,47	0,5%
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	200.000,00	89,05%	EUR	89,05%	587,50	178.696,30	0,1%
CITYCON TREASURY, 1.25%, 08/09/2026, CORP, CALL	900.000,00	81,27%	EUR	81,27%	11.003,43	742.397,43	0,4%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	200.000,00	92,50%	EUR	92,50%	2.205,00	187.205,00	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP	150.000,00	95,45%	EUR	95,45%	356,25	143.526,75	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.7%, 15/07/2025, CORP	200.000,00	97,88%	EUR	97,88%	689,67	196.447,67	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP	750.000,00	98,49%	EUR	98,49%	2.625,00	741.262,50	0,4%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,	300.000,00	86,95%	EUR	86,95%	2.207,88	263.057,88	0,1%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	1.300.000,00	87,94%	EUR	87,94%	1.264,38	1.144.510,38	0,6%
CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL	350.000,00	95,17%	EUR	95,17%	1.660,10	334.765,60	0,2%
DELL BANK INTERN, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	300.000,00	89,76%	EUR	89,76%	1.265,75	270.533,75	0,1%
DELL BANK, 1.625%, 24/06/2024, CORP, CALL	800.000,00	98,40%	EUR	98,40%	2.421,92	789.605,92	0,4%
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	91,58%	EUR	91,58%	20.455,46	1.394.170,46	0,7%
DH EUROPE, 0.2%, 18/03/2026, CORP, CALL	850.000,00	91,76%	EUR	91,76%	773,15	780.767,15	0,4%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	76,47%	EUR	76,47%	9.205,48	391.570,48	0,2%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	1.700.000,00	88,44%	EUR	88,44%	16.068,50	1.519.616,50	0,8%
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	800.000,00	92,00%	EUR	92,00%	2.738,53	738.738,53	0,4%
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	600.000,00	89,02%	EUR	89,02%	1.761,47	535.903,07	0,3%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026, CORP, CALL	800.000,00	89,82%	EUR	89,82%	1.704,11	720.232,11	0,4%
EATON CAPITAL, 0.697%, 14/05/2025, CORP, CALL	600.000,00	95,41%	EUR	95,41%	1.248,87	573.684,87	0,3%
EDP, 2.375%, 27/11/2023, CORP, CALL	600.000,00	100,42%	EUR	100,42%	10.814,38	613.328,38	0,3%
ELIF, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)	15.000,00	30,72%	EUR	30,72%	0,00	460.845,00	0,2%
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	1.550.000,00	69,42%	EUR	69,42%	28.310,64	1.104.367,14	0,6%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	2.250.000,00	92,08%	EUR	92,08%	5.769,69	2.077.632,69	1,1%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	79,51%	EUR	79,51%	4.947,92	800.067,92	0,4%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.800.000,00	85,31%	EUR	85,31%	9.653,42	1.545.269,42	0,8%
GRAND CITY PROP, 1.375%, 03/08/2026, CORP, CALL	800.000,00	89,76%	EUR	89,76%	843,84	718.907,84	0,4%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	1.700.000,00	91,25%	EUR	91,25%	1.381,25	1.552.631,25	0,8%
HARVEST CLO, FRN, 15/07/2035, MTGE, CALL	500.000,00	97,50%	EUR	97,50%	1.346,25	488.846,25	0,3%
HEINEKEN NV, 1%, 04/05/2026, CORP, CALL	900.000,00	94,56%	EUR	94,56%	2.934,25	853.947,25	0,5%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	100.000,00	87,68%	EUR	87,68%	1.197,95	88.881,95	0,0%
ISS GLOBAL, 1.5%, 31/08/2027, CORP, CALL	500.000,00	88,74%	EUR	88,74%	0,00	443.720,00	0,2%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	400.000,00	99,34%	EUR	99,34%	6.334,25	403.694,25	0,2%
JAB HOLDINGS, 1.75%, 25/06/2026, CORP	1.700.000,00	93,24%	EUR	93,24%	5.460,96	1.590.506,96	0,8%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	1.210.000,00	90,00%	EUR	90,00%	2.705,56	1.091.705,56	0,6%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	89,09%	EUR	89,09%	881,25	268.160,85	0,1%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	1.600.000,00	94,74%	EUR	94,74%	24.465,76	1.540.225,76	0,8%
LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	700.000,00	87,80%	EUR	87,80%	1.464,72	616.085,72	0,3%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	1.000.000,00	94,98%	EUR	94,98%	965,75	950.715,75	0,5%
LYB INTERNATIONAL FINANCE, 0.875%, 17/09/2026, CORP, CALL	600.000,00	90,24%	EUR	90,24%	5.005,48	546.469,48	0,3%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	900.000,00	89,00%	EUR	89,00%	2.085,13	803.085,13	0,4%
MADISON PARK 20X B1, FRN, 15/10/2036, MTGE, CALL	500.000,00	98,00%	EUR	98,00%	249,31	490.249,31	0,3%
MEDTRONIC, 1.125%, 07/03/2027, CORP, CALL	700.000,00	93,63%	EUR	93,63%	3.818,84	659.228,84	0,3%
MONDI FINANCE EUROPE, 2.375%, 01/04/2028, CORP, CALL	600.000,00	92,01%	EUR	92,01%	5.934,25	557.982,25	0,3%
MOTA ENGLI, 4%, 04/01/2023, CORP	100.000,00	99,39%	EUR	99,39%	644,44	100.035,44	0,1%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	74,97%	EUR	74,97%	4.799,31	529.561,31	0,3%
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	720.000,00	100,21%	EUR	100,21%	9.787,50	731.313,90	0,4%
PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	88,09%	EUR	88,09%	3.703,67	444.173,67	0,2%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	1.300.000,00	80,18%	EUR	80,18%	1.534,78	1.043.861,78	0,6%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	86,37%	EUR	86,37%	16.614,58	880.334,58	0,5%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	78,90%	EUR	78,90%	2.301,37	791.291,37	0,4%
SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	400.000,00	98,59%	EUR	98,59%	2.488,89	396.864,89	0,2%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	85,51%	EUR	85,51%	431,51	171.455,51	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	600.000,00	76,13%	EUR	76,13%	8.054,79	464.804,79	0,2%
SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,64%	EUR	98,64%	3.593,75	989.983,75	0,5%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	1.700.000,00	96,91%	EUR	96,91%	21.535,27	1.669.056,27	0,9%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	850.000,00	80,47%	EUR	80,47%	3.152,57	687.147,57	0,4%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	86,08%	EUR	86,08%	7.545,20	1.040.505,20	0,6%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP	100.000,00	97,69%	EUR	97,69%	940,07	98.634,07	0,1%
TEVA PHARM, 1.125%, 15/10/2024, CORP, CALL	300.000,00	91,71%	EUR	91,71%	2.958,90	278.082,90	0,1%
TEVA PHARM, 1.25%, 31/03/2023, CORP, CALL	400.000,00	97,59%	EUR	97,59%	2.095,89	392.467,89	0,2%
TEVA PHARM, 8%, 31/01/2025, CORP, CALL	500.000,00	99,16%	EUR	99,16%	2.527,17	498.322,17	0,3%
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	800.000,00	81,45%	EUR	81,45%	8.797,81	660.397,81	0,3%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	90,26%	EUR	90,26%	241,10	90.496,10	0,0%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	87,20%	EUR	87,20%	4.852,74	876.832,74	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	0,2%
VOLKSWAGEN BANK, 2.5%, 31/07/2026, CORP	1.100.000,00	96,13%	EUR	96,13%	2.335,62	1.059.754,62	0,6%
VOLKSWAGEN FIN, 3.375%, 06/04/2028, CORP	500.000,00	98,62%	EUR	98,62%	6.796,23	499.906,23	0,3%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	400.000,00	80,83%	EUR	80,83%	997,26	324.321,26	0,2%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	90,00%	EUR	90,00%	287,22	90.287,22	0,0%
WENDEL SA, 1.375%, 26/04/2026, CORP, CALL	500.000,00	93,25%	EUR	93,25%	2.392,12	468.632,12	0,2%
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	300.000,00	91,57%	EUR	91,57%	2.347,40	277.045,40	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	84,42%	EUR	84,42%	12.407,67	856.597,67	0,5%
WPC EUROBOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	92,95%	EUR	92,95%	6.025,68	703.128,18	0,4%
<b>1.2.4. Acções</b>					<b>0,00</b>	<b>1.692.780,75</b>	<b>0,9%</b>
BASF, GY	6.683,00	42,13	EUR	42,13		281.554,79	0,1%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA, SM	13.932,00	21,60	EUR	21,60		300.931,20	0,2%
L'OREAL, FP	786,00	343,80	EUR	343,80		270.226,80	0,1%
LVMH, FP	513,00	649,20	EUR	649,20		333.039,60	0,2%
SAP, GY	1.143,00	85,12	EUR	85,12		97.292,16	0,1%
SCHNEIDER, FP	2.273,00	118,70	EUR	118,70		269.805,10	0,1%
WORLDLINE SA, FP	3.258,00	42,95	EUR	42,95		139.931,10	0,1%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>395.348,95</b>	<b>52.851.267,53</b>	<b>28,0%</b>
<b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>7.510,62</b>	<b>833.958,12</b>	<b>0,4%</b>
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	500.000,00	97,11%	EUR	97,11%	5.345,89	490.875,89	0,3%
REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	350.000,00	97,41%	EUR	97,41%	2.164,73	343.082,23	0,2%
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>387.838,33</b>	<b>45.088.698,32</b>	<b>23,9%</b>
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	800.000,00	94,84%	EUR	94,84%	4.808,22	763.544,22	0,4%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.300.000,00	84,37%	EUR	84,37%	5.142,13	1.101.965,13	0,6%
AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	400.000,00	97,63%	EUR	97,63%	7.605,48	398.125,48	0,2%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.000.000,00	98,66%	EUR	98,66%	7.791,09	994.421,09	0,5%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	86,83%	EUR	86,83%	2.983,70	1.044.931,70	0,6%
BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	800.000,00	94,76%	EUR	94,76%	1.160,33	759.240,33	0,4%
BANK OF AMERICA CORP, FRN, 22/09/2026, CORP, CALL	900.000,00	98,75%	EUR	98,75%	1.438,50	890.179,50	0,5%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	900.000,00	94,64%	EUR	94,64%	5.211,22	856.944,22	0,5%
BANK OF AMERICA, FRN, 24/08/2025, CORP, CALL	500.000,00	99,40%	EUR	99,40%	141,26	497.156,26	0,3%
BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	1.160.000,00	100,22%	EUR	100,22%	16.196,31	1.178.690,31	0,6%
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	98,70%	EUR	98,70%	139,86	197.533,86	0,1%
BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	700.000,00	92,67%	EUR	92,67%	11,74	648.673,74	0,3%
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	82,67%	EUR	82,67%	19.705,48	1.259.755,48	0,7%
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	705.000,00	94,06%	EUR	94,06%	5.954,99	669.099,14	0,4%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
CITIGROUP INC, 1.5%, 24/07/2026, CORP, CALL	250.000,00	95,22%	EUR	95,22%	390,41	238.435,41	0,1%
DIGITAL EURO FINCO, 2.625%, 15/04/2024, CORP, CALL	100.000,00	99,18%	EUR	99,18%	992,47	100.167,47	0,1%
DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	900.000,00	85,70%	EUR	85,70%	3.994,52	775.285,52	0,4%
DOVER CORP, 1.25%, 09/11/2026, CORP, CALL	600.000,00	93,63%	EUR	93,63%	6.061,64	567.859,64	0,3%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	93,50%	EUR	93,50%	10.931,51	945.961,51	0,5%
EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	1.200.000,00	92,24%	EUR	92,24%	2.330,14	1.109.246,14	0,6%
EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.220.000,00	86,79%	EUR	86,79%	4.641,85	1.063.516,45	0,6%
EXPERIAN FIN, 1.375%, 25/06/2026, CORP, CALL	583.000,00	96,03%	EUR	96,03%	1.471,48	561.338,04	0,3%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	95,10%	EUR	95,10%	349,84	380.737,84	0,2%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 15/11/2023, CORP	400.000,00	97,82%	EUR	97,82%	186,84	391.458,84	0,2%
GOLDMAN SACHS GROUP INC, 3.375%, 27/03/2025, CORP	400.000,00	101,21%	EUR	101,21%	5.806,85	410.662,85	0,2%
GOLDMAN SACHS, FRN, 18/09/2025, CORP	443.000,00	96,97%	EUR	96,97%	0,00	429.554,95	0,2%
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	1.500.000,00	99,99%	EUR	99,99%	1.647,38	1.501.527,38	0,8%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	500.000,00	82,09%	EUR	82,09%	7.859,58	418.294,58	0,2%
HSBC HOLDINGS, 2.5%, 15/03/2027, CORP	550.000,00	95,85%	EUR	95,85%	6.366,44	533.519,44	0,3%
INTERNATIONAL AIRLINE, 0.625%, 17/11/2022, CONV	1.300.000,00	99,43%	EUR	99,43%	2.340,35	1.294.943,35	0,7%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	85,28%	EUR	85,28%	8.681,50	861.431,50	0,5%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	1.200.000,00	94,50%	EUR	94,50%	8.866,66	1.142.866,66	0,6%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.112.000,00	83,39%	EUR	83,39%	11.537,00	938.833,80	0,5%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,35%	EUR	89,35%	2.994,79	449.734,79	0,2%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	600.000,00	96,23%	EUR	96,23%	6.213,70	583.611,70	0,3%
MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	900.000,00	94,22%	EUR	94,22%	1.217,47	849.179,47	0,4%
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	400.000,00	95,30%	EUR	95,30%	3.356,16	384.568,16	0,2%
MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	900.000,00	94,25%	EUR	94,25%	10.324,20	858.565,20	0,5%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	96,57%	EUR	96,57%	6.850,41	460.748,21	0,2%
NATIONAL GRID NA INC, 1%, 12/07/2024, CORP	400.000,00	97,16%	EUR	97,16%	547,95	389.175,95	0,2%
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.900.000,00	96,54%	EUR	96,54%	20.088,53	1.854.272,53	1,0%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	94,40%	EUR	94,40%	12.133,81	956.133,81	0,5%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.150.000,00	94,34%	EUR	94,34%	18.281,85	1.103.214,85	0,6%
ORIGIN ENERGY, 1%, 17/09/2029, CORP, CALL	700.000,00	77,01%	EUR	77,01%	6.673,98	545.729,98	0,3%
PERSHING SQUARE, 1.375%, 01/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	82,13%	EUR	82,13%	12.582,18	833.862,18	0,4%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	99,09%	EUR	99,09%	29.301,36	1.218.405,36	0,6%
POSCO, 0.5%, 17/01/2024, CORP	1.200.000,00	97,25%	EUR	97,25%	3.715,06	1.170.739,06	0,6%
RELX, 1.3%, 12/05/2025, CORP, CALL	400.000,00	96,91%	EUR	96,91%	1.581,37	389.225,37	0,2%
SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	600.000,00	94,65%	EUR	94,65%	6.213,70	574.113,70	0,3%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	630.000,00	89,30%	EUR	89,30%	1.716,26	564.294,29	0,3%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	500.000,00	95,42%	EUR	95,42%	1.824,66	478.944,66	0,3%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.150.000,00	83,76%	EUR	83,76%	20.061,99	983.255,99	0,5%
STELLANTIS, 3.75%, 29/03/2024, CORP	950.000,00	101,63%	EUR	101,63%	15.128,42	980.641,92	0,5%
STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	101,93%	EUR	101,93%	5.053,43	208.913,43	0,1%
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	98,00%	EUR	98,00%	12.211,64	698.218,64	0,4%
THERMO FISHER, 1.4%, 23/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	96,28%	EUR	96,28%	4.219,18	485.594,18	0,3%
UBS GROUP, 0.25%, 29/01/2026, CORP, CALL	900.000,00	92,97%	EUR	92,97%	1.319,18	838.049,18	0,4%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	900.000,00	97,33%	EUR	97,33%	15.645,20	891.597,20	0,5%
VERIZON COMM, 0.875%, 08/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	91,63%	EUR	91,63%	2.607,02	689.802,02	0,4%
WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	740.000,00	97,16%	EUR	97,16%	3.228,06	722.204,66	0,4%
<b>1.3.4. Accções</b>					<b>0,00</b>	<b>6.928.611,09</b>	<b>3,7%</b>
3M CO, US, USD	2.602,00	124,22	USD	124,22		323.220,44	0,2%
ADOBE INC, US, USD	820,00	374,17	USD	374,17		306.819,40	0,2%
ALPHABET INC, US, USD	3.340,00	110,13	USD	110,13		367.834,20	0,2%
APPLE, US, USD	1.946,00	158,66	USD	158,66		308.752,36	0,2%
BHP BILLITON, AU, AUD	15.893,00	40,59	AUD	27,82		442.119,71	0,2%
CISCO SYSTEMS INC, US, USD	7.714,00	44,91	USD	44,91		346.435,74	0,2%
COCA-COLA, US, USD	7.756,00	62,22	USD	62,22		482.578,32	0,3%
DIAGEO, LN, GBP	9.351,00	37,70	GBP	43,82		409.754,98	0,2%
GLOBAL PAYMENTS INC, USD, US	709,00	125,23	USD	125,23		88.788,07	0,0%
INTEL, US, USD	8.031,00	31,85	USD	31,85		255.787,35	0,1%
JOHNSON & JOHNSON, US, USD	2.665,00	162,32	USD	162,32		432.582,80	0,2%
MICROSOFT CORP, US, USD	1.380,00	262,69	USD	262,69		362.512,20	0,2%
NESTLE, VX, CHF	3.178,00	114,79	CHF	117,18		372.386,59	0,2%
NIKE, US, USD	2.563,00	105,95	USD	105,95		271.549,85	0,1%
PFIZER, US, USD	7.984,00	45,72	USD	45,72		365.028,48	0,2%
PROCTER & GAMBLE, US, USD	2.826,00	139,80	USD	139,80		395.074,80	0,2%
ROCHE HOLDING, VX, CHF	1.104,00	316,36	CHF	322,95		356.534,75	0,2%
SAMSUNG GDR, LI, USD	198,00	1.095,50	USD	1.095,50		216.909,00	0,1%
UPS, US, USD	2.043,00	194,59	USD	194,59		397.547,37	0,2%
VISA INC, US, USD	2.122,00	200,94	USD	200,94		426.394,68	0,2%
<b>3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo</b>					<b>0,00</b>	<b>47.331.023,34</b>	<b>25,1%</b>
<b>3.1. Fundos Harmonizados</b>					<b>0,00</b>	<b>47.331.023,34</b>	<b>25,1%</b>
CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM	4.257.229,25	11,12	EUR	11,12		47.331.023,34	25,1%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>10.092.946,12</b>	<b>5,3%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>10.092.946,12</b>	<b>5,3%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	10.092.946,12	5,3%
<b>7. Operações Com Produtos Derivados</b>					<b>0,00</b>	<b>-9.566,03</b>	<b>0,0%</b>
<b>7.1. Em Mercado Regulamentado</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
<b>7.1.1. Futuros</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
EURO-BUND FUTURE DEZ22	-83,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
<b>7.2. Fora De Mercado Regulamentado</b>						<b>-9.566,03</b>	<b>0,0%</b>
<b>7.2.1. Forwards</b>						<b>-9.566,03</b>	<b>0,0%</b>
FORWARD EUR vs USD_KBC (1697000 USD) (EUR/USD30-03-2023)	1,00	-9.566,03	USD	-9.566,03		-9.566,03	0,0%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-132.436,39</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-132.436,39</b>	<b>-0,1%</b>
Transacções a Liquidar					0,00	20.193,34	0,0%
Impostos a Regularizar					0,00	11.047,02	0,0%
Comissões					0,00	-163.676,75	-0,1%

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

188.896.373,27  
2.038.045,07  
92,68508

## 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)
Ponderado (ICAE)		Máximo 10%	Máximo 100% Mínimo 30%	Máximo 5%	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.):

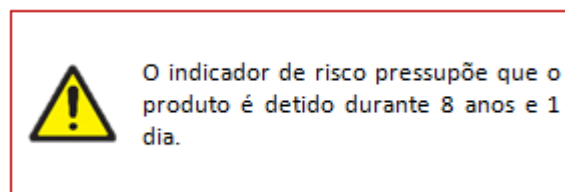
- Caixigest Ações Líderes Globais;
- Caixa Obrigações Longo Prazo.

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	Rend. Anualizada	
2019	-0,45%	3,48%	1 Ano	1,29%
2020	2,31%	6,54%	3 Anos	n.a.
2021	1,29%	2,00%	5 Anos	n.a.
			Desde o Início	1,39%



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