

Flexi-Mais
Opção de Investimento Moderado (ICAE)

31 dezembro 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) |
|--|------------|-------------------------|-------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| Parte I - Valores Patrimoniais | | | | | 483.620,47 | 112.459.109,21 |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 483.620,47 | 80.133.374,53 |
| 1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal | | | | | 39.792,99 | 4.060.780,99 |
| 1.1.3. Obrigações Diversas | | | | | 39.792,99 | 3.849.530,99 |
| BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL | 200.000,00 | 81,56% | EUR | 81,56% | 1.984,93 | 165.096,93 |
| BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL | 400.000,00 | 87,91% | EUR | 87,91% | 6.166,67 | 357.814,67 |
| BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL | 300.000,00 | 70,02% | EUR | 70,02% | 7.495,89 | 217.540,89 |
| BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP | 200.000,00 | 95,17% | EUR | 95,17% | 3.058,22 | 193.404,22 |
| CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL | 300.000,00 | 83,42% | EUR | 83,42% | 311,30 | 250.559,30 |
| EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL | 500.000,00 | 85,47% | EUR | 85,47% | 3.878,43 | 431.248,43 |
| GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 92,07% | EUR | 92,07% | 9.589,04 | 469.929,04 |
| MOTA ENGLIL, 2.4%, PC, 20/01/2023, CORP | 300.000,00 | 100,00% | EUR | 100,00% | 6.900,00 | 306.900,00 |
| MOTA ENGLIL, PC, 07/03/2023, CORP | 100.000,00 | 98,43% | EUR | 98,43% | 0,00 | 98.433,69 |
| MOTA ENGLIL, PC, 20/01/2023, CORP | 200.000,00 | 99,20% | EUR | 99,20% | 0,00 | 198.401,91 |
| MOTA ENGLIL, PC, 28/04/2023, CORP | 200.000,00 | 98,45% | EUR | 98,45% | 0,00 | 196.892,87 |
| SATA AIR ACORES, 2.711%, 20/12/2028, CORP | 500.000,00 | 93,44% | EUR | 93,44% | 408,51 | 467.628,51 |
| VISABEIRA, PC, 05/04/2023, CORP | 200.000,00 | 98,70% | EUR | 98,70% | 0,00 | 197.404,00 |
| VISABEIRA, PC, 10/02/2023, CORP | 300.000,00 | 99,43% | EUR | 99,43% | 0,00 | 298.276,53 |
| | | | | | 0,00 | 211.250,00 |
| 1.1.4. Ações | | | | | | 211.250,00 |
| VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS, PL | 250.000,00 | 0,85 | EUR | 0,85 | | 211.250,00 |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 269.556,12 | 35.353.482,10 |
| 1.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 269.556,12 | 27.627.668,52 |
| ABANCA CORP, 4.625%, 07/04/2030, CORP, CALL | 500.000,00 | 93,44% | EUR | 93,44% | 16.979,45 | 484.154,45 |
| ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL | 300.000,00 | 90,50% | EUR | 90,50% | 1.854,45 | 273.342,45 |
| ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP | 600.000,00 | 92,24% | EUR | 92,24% | 6.923,84 | 560.345,84 |
| ACCIONA, PC, 19/01/2023, CORP | 100.000,00 | 99,79% | EUR | 99,79% | 0,00 | 99.794,00 |
| ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL | 400.000,00 | 96,57% | EUR | 96,57% | 10.849,32 | 397.137,32 |
| AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL | 300.000,00 | 91,44% | EUR | 91,44% | 2.111,25 | 276.431,25 |
| BABSE 2020-1XCR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL | 500.000,00 | 90,09% | EUR | 90,09% | 3.709,75 | 454.159,75 |
| BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 88,39% | EUR | 88,39% | 3.688,35 | 445.648,35 |
| BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 92,83% | EUR | 92,83% | 3.863,01 | 468.033,01 |
| BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL | 500.000,00 | 85,25% | EUR | 85,25% | 2.041,67 | 428.291,67 |
| BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP | 500.000,00 | 97,29% | EUR | 97,29% | 10.313,36 | 496.773,36 |
| BUNGE FIN, 1.85%, 16/06/2024, CORP, CALL | 700.000,00 | 99,42% | EUR | 99,42% | 7.024,93 | 702.936,93 |
| CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL | 400.000,00 | 90,21% | EUR | 90,21% | 2.094,53 | 362.916,53 |
| CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL | 400.000,00 | 92,71% | EUR | 92,71% | 1.846,13 | 372.682,13 |
| CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL | 600.000,00 | 91,68% | EUR | 91,68% | 4.597,50 | 554.677,50 |
| CAIXABANK, 1.25%, 18/06/2031, CORP, CALL | 300.000,00 | 85,36% | EUR | 85,36% | 2.013,70 | 258.081,70 |
| CAIXABANK, 1.75%, 24/10/2023, CORP | 100.000,00 | 98,82% | EUR | 98,82% | 326,03 | 99.149,03 |
| CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 76,65% | EUR | 76,65% | 2.043,27 | 385.293,27 |
| CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL | 400.000,00 | 85,75% | EUR | 85,75% | 378,08 | 343.390,08 |
| CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 83,19% | EUR | 83,19% | 4.232,88 | 420.172,88 |
| CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL | 400.000,00 | 88,50% | EUR | 88,50% | 3.023,33 | 357.023,33 |
| CITYCON TREASURY, 1.25%, 08/09/2026, CORP, CALL | 300.000,00 | 78,25% | EUR | 78,25% | 1.171,23 | 235.933,23 |
| CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL | 100.000,00 | 94,73% | EUR | 94,73% | 873,42 | 95.603,42 |
| CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP | 500.000,00 | 95,97% | EUR | 95,97% | 2.891,30 | 482.761,30 |
| CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL | 700.000,00 | 83,84% | EUR | 83,84% | 1.850,68 | 588.751,68 |
| CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL | 200.000,00 | 94,92% | EUR | 94,92% | 116,44 | 189.960,44 |
| DELL BANK INTERN, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL | 200.000,00 | 86,49% | EUR | 86,49% | 178,08 | 173.162,08 |
| DELL BANK, 1.625%, 24/06/2024, CORP, CALL | 200.000,00 | 96,38% | EUR | 96,38% | 1.691,78 | 194.453,78 |
| DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL | 300.000,00 | 91,11% | EUR | 91,11% | 1.344,86 | 274.674,86 |
| DEUTSCHE BANK, 0.75%, 17/02/2027, CORP, CALL | 200.000,00 | 87,24% | EUR | 87,24% | 1.302,74 | 175.782,74 |
| DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL | 300.000,00 | 78,86% | EUR | 78,86% | 1.528,77 | 238.105,77 |
| DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL | 400.000,00 | 92,57% | EUR | 92,57% | 7.791,78 | 378.067,78 |
| DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL | 200.000,00 | 91,40% | EUR | 91,40% | 1.671,67 | 184.471,67 |
| DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL | 200.000,00 | 89,60% | EUR | 89,60% | 1.563,46 | 180.769,66 |
| EDP, 2.375%, 27/11/2023, CORP, CALL | 100.000,00 | 99,35% | EUR | 99,35% | 221,23 | 99.575,23 |
| EL CORTE INGLÉS, PC, 21/02/2023, CORP | 400.000,00 | 99,60% | EUR | 99,60% | 0,00 | 398.418,40 |
| ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85) | 8.000,00 | 30,86% | EUR | 30,86% | 0,00 | 246.904,00 |
| EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL | 550.000,00 | 70,24% | EUR | 70,24% | 2.557,65 | 388.888,65 |
| EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL | 250.000,00 | 92,74% | EUR | 92,74% | 1.819,00 | 233.670,00 |
| FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL | 400.000,00 | 83,37% | EUR | 83,37% | 395,83 | 333.871,83 |
| FAURECIA, 2.75%, 15/02/2027, CORP, CALL | 200.000,00 | 84,32% | EUR | 84,32% | 229,17 | 168.861,17 |

| Designação | Quantidade | Cotação Moeda Origem | Moeda | Cotação (EUR) | Juro Decorrido (EUR) | Montante Global (EUR) |
|---|--------------|-------------------------|-------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL | 200.000,00 | 98,47% | EUR | 98,47% | 768,49 | 197.710,49 |
| GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL | 1.100.000,00 | 82,52% | EUR | 82,52% | 10.035,61 | 917.744,61 |
| GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL | 200.000,00 | 91,75% | EUR | 91,75% | 1.502,40 | 185.002,40 |
| HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL | 650.000,00 | 86,25% | EUR | 86,25% | 1.584,38 | 562.209,38 |
| ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL | 300.000,00 | 96,95% | EUR | 96,95% | 506,51 | 291.347,51 |
| JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL | 600.000,00 | 89,55% | EUR | 89,55% | 3.963,90 | 541.263,90 |
| JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL | 500.000,00 | 90,03% | EUR | 90,03% | 3.779,17 | 453.921,67 |
| LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 94,25% | EUR | 94,25% | 11.614,73 | 482.874,73 |
| LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL | 200.000,00 | 81,16% | EUR | 81,16% | 1.504,79 | 163.826,79 |
| LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL | 450.000,00 | 91,73% | EUR | 91,73% | 1.562,67 | 414.361,17 |
| LYB INTERNATIONAL FINANCE, 0.875%, 17/09/2026, CORP, CALL | 200.000,00 | 87,40% | EUR | 87,40% | 503,42 | 175.311,42 |
| MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL | 500.000,00 | 90,69% | EUR | 90,69% | 3.364,65 | 456.814,65 |
| MADISON PARK 20X B1, FRN, 15/10/2036, MTGE, CALL | 300.000,00 | 98,00% | EUR | 98,00% | 3.799,42 | 297.799,42 |
| MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL | 300.000,00 | 71,63% | EUR | 71,63% | 309,25 | 215.187,25 |
| OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL | 270.000,00 | 98,96% | EUR | 98,96% | 2.039,06 | 269.228,36 |
| PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL | 300.000,00 | 90,06% | EUR | 90,06% | 3.432,51 | 273.603,51 |
| PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 80,87% | EUR | 80,87% | 3.162,33 | 407.492,33 |
| RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP | 200.000,00 | 89,39% | EUR | 89,39% | 1.054,79 | 179.826,79 |
| SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL | 300.000,00 | 85,82% | EUR | 85,82% | 3.171,87 | 260.622,87 |
| SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL | 400.000,00 | 75,31% | EUR | 75,31% | 2.090,41 | 303.338,41 |
| SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL | 300.000,00 | 97,56% | EUR | 97,56% | 3.900,00 | 296.589,00 |
| SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 77,85% | EUR | 77,85% | 591,78 | 78.438,78 |
| SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL | 300.000,00 | 68,08% | EUR | 68,08% | 532,19 | 204.784,19 |
| SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 96,94% | EUR | 96,94% | 6.588,54 | 491.308,54 |
| STELLANTIS NV, 2.75%, 15/05/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 95,80% | EUR | 95,80% | 1.732,88 | 97.533,88 |
| SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL | 900.000,00 | 93,91% | EUR | 93,91% | 21.553,77 | 866.779,77 |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP | 650.000,00 | 81,46% | EUR | 81,46% | 7.570,72 | 537.034,72 |
| TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL | 400.000,00 | 85,44% | EUR | 85,44% | 4.019,18 | 345.759,18 |
| TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP | 200.000,00 | 97,51% | EUR | 97,51% | 3.133,56 | 198.157,56 |
| TEVA PHARM, 1.125%, 15/10/2024, CORP, CALL | 200.000,00 | 93,04% | EUR | 93,04% | 474,66 | 186.546,66 |
| TEVA PHARM, 1.285%, 31/03/2023, CORP, CALL | 200.000,00 | 98,64% | EUR | 98,64% | 1.883,56 | 199.157,56 |
| TEVA PHARM, 6%, 31/01/2025, CORP, CALL | 300.000,00 | 98,37% | EUR | 98,37% | 7.483,70 | 302.602,70 |
| UBS GROUP, VAR, 21/03/2025, CORP, CALL | 400.000,00 | 96,19% | EUR | 96,19% | 3.123,29 | 387.883,29 |
| UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP | 200.000,00 | 80,53% | EUR | 80,53% | 3.402,74 | 164.452,74 |
| UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL | 500.000,00 | 90,61% | EUR | 90,61% | 4.882,19 | 457.912,19 |
| VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL | 600.000,00 | 85,90% | EUR | 85,90% | 6.170,55 | 521.594,55 |
| VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL | 400.000,00 | 88,96% | EUR | 88,96% | 402,74 | 356.250,74 |
| VOLKSWAGEN BANK, 2.5%, 31/07/2026, CORP | 500.000,00 | 93,30% | EUR | 93,30% | 5.239,73 | 471.749,73 |
| VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL | 300.000,00 | 76,49% | EUR | 76,49% | 248,63 | 229.730,63 |
| VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL | 300.000,00 | 90,00% | EUR | 90,00% | 2.236,25 | 272.236,25 |
| WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL | 100.000,00 | 90,28% | EUR | 90,28% | 223,23 | 90.501,23 |
| WPC EUROBOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL | 350.000,00 | 89,36% | EUR | 89,36% | 5.297,95 | 318.054,45 |
| 1.2.4. Acções | | | | | 0,00 | 7.725.813,58 |
| BASF, GY | 30.137,00 | 46,50 | EUR | 46,50 | | 1.401.370,50 |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM | 52.163,00 | 24,90 | EUR | 24,90 | | 1.298.858,70 |
| L'OREAL, FP | 2.942,00 | 334,65 | EUR | 334,65 | | 984.540,30 |
| LVMH, FP | 1.912,00 | 683,20 | EUR | 683,20 | | 1.306.278,40 |
| SAP, GY | 4.052,00 | 96,33 | EUR | 96,33 | | 390.329,16 |
| SCHNEIDER, FP | 11.055,00 | 131,40 | EUR | 131,40 | | 1.452.627,00 |
| SIEMENS, GY | 4.745,00 | 129,36 | EUR | 129,36 | | 613.813,20 |
| WORLDLINE SA, FP | 7.608,00 | 36,54 | EUR | 36,54 | | 277.996,32 |
| 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 174.271,36 | 40.719.111,44 |
| 1.3.1. Títulos De Dívida Pública | | | | | 9.023,29 | 576.387,29 |
| CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT | 400.000,00 | 94,07% | EUR | 94,07% | 6.616,44 | 382.900,44 |
| REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT | 200.000,00 | 95,54% | EUR | 95,54% | 2.406,85 | 193.486,85 |
| 1.3.3. Obrigações Diversas | | | | | 165.248,07 | 17.153.618,18 |
| GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL | 300.000,00 | 98,75% | EUR | 98,75% | 1.978,18 | 298.228,18 |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL | 300.000,00 | 92,49% | EUR | 92,49% | 3.683,22 | 281.150,22 |
| ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP | 300.000,00 | 84,53% | EUR | 84,53% | 336,92 | 253.935,92 |
| ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP | 500.000,00 | 80,54% | EUR | 80,54% | 3.022,26 | 405.707,26 |
| AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP | 400.000,00 | 96,32% | EUR | 96,32% | 7.294,52 | 392.558,52 |
| BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL | 400.000,00 | 88,36% | EUR | 88,36% | 2.983,70 | 356.427,70 |
| BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL | 100.000,00 | 96,40% | EUR | 96,40% | 435,12 | 96.839,12 |
| BANK OF AMERICA CORP, FRN, 22/09/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 98,58% | EUR | 98,58% | 77,03 | 98.653,03 |
| BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL | 250.000,00 | 92,19% | EUR | 92,19% | 2.931,61 | 233.394,11 |
| BANK OF AMERICA, FRN, 24/08/2025, CORP, CALL | 500.000,00 | 99,51% | EUR | 99,51% | 1.471,26 | 498.996,26 |
| BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL | 610.000,00 | 99,01% | EUR | 99,01% | 15.398,33 | 619.347,13 |
| BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL | 300.000,00 | 90,93% | EUR | 90,93% | 39,12 | 272.820,12 |
| BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL | 200.000,00 | 81,99% | EUR | 81,99% | 297,26 | 164.281,26 |
| BOOKING HOLDINGS, 4%, 15/11/2026, CORP, CALL | 200.000,00 | 100,94% | EUR | 100,94% | 1.008,22 | 202.878,22 |
| BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP | 500.000,00 | 91,76% | EUR | 91,76% | 6.852,25 | 465.647,25 |
| DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL | 500.000,00 | 80,98% | EUR | 80,98% | 4.099,32 | 409.014,32 |
| DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 92,34% | EUR | 92,34% | 8.390,41 | 470.110,41 |
| EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL | 700.000,00 | 91,18% | EUR | 91,18% | 3.406,51 | 641.645,51 |
| EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL | 600.000,00 | 88,79% | EUR | 88,79% | 5.040,41 | 537.798,41 |
| FORD MOTOR CREDIT, FRN, 15/11/2023, CORP | 400.000,00 | 98,16% | EUR | 98,16% | 1.273,69 | 393.921,69 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC, 3.375%, 27/03/2025, CORP | 300.000,00 | 99,41% | EUR | 99,41% | 7.739,39 | 305.978,39 |
| GOLDMAN SACHS, FRN, 30/04/2024, CORP, CALL | 200.000,00 | 100,02% | EUR | 100,02% | 882,81 | 200.914,81 |
| HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP | 700.000,00 | 98,95% | EUR | 98,95% | 3.281,29 | 695.924,29 |
| HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL | 400.000,00 | 78,20% | EUR | 78,20% | 1.035,62 | 313.839,62 |
| INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL | 300.000,00 | 81,99% | EUR | 81,99% | 4.233,90 | 250.188,90 |
| INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL | 700.000,00 | 95,06% | EUR | 95,06% | 1.088,89 | 666.536,89 |
| IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL | 850.000,00 | 84,05% | EUR | 84,05% | 5.631,25 | 720.030,75 |
| KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP | 350.000,00 | 92,41% | EUR | 92,41% | 6.256,85 | 329.688,35 |
| MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL | 500.000,00 | 92,56% | EUR | 92,56% | 1.720,89 | 464.525,89 |
| MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 92,37% | EUR | 92,37% | 1.268,46 | 463.118,46 |
| MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL | 180.000,00 | 90,58% | EUR | 90,58% | 4.624,03 | 167.675,23 |
| NATIONAL GRID NA INC, 1%, 12/07/2024, CORP | 500.000,00 | 95,82% | EUR | 95,82% | 2.356,16 | 481.451,16 |
| NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL | 500.000,00 | 92,73% | EUR | 92,73% | 10.499,01 | 474.144,01 |
| NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP | 500.000,00 | 91,10% | EUR | 91,10% | 12.544,52 | 468.034,52 |
| ORIGIN ENERGY, 1%, 17/09/2029, CORP, CALL | 200.000,00 | 78,30% | EUR | 78,30% | 575,34 | 157.173,34 |
| PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP | 700.000,00 | 96,36% | EUR | 96,36% | 3.694,18 | 678.235,18 |
| POSCO, 0.5%, 17/01/2024, CORP | 500.000,00 | 95,67% | EUR | 95,67% | 2.383,56 | 480.738,56 |
| SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL | 300.000,00 | 93,51% | EUR | 93,51% | 5.112,33 | 285.642,33 |
| SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL | 290.000,00 | 90,47% | EUR | 90,47% | 2.180,25 | 264.545,86 |
| SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP | 200.000,00 | 93,54% | EUR | 93,54% | 1.966,58 | 189.054,58 |
| STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL | 650.000,00 | 85,03% | EUR | 85,03% | 1.602,74 | 554.310,74 |
| STELLANTIS, 3.75%, 29/03/2024, CORP | 300.000,00 | 99,88% | EUR | 99,88% | 8.537,67 | 308.189,67 |
| UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL | 600.000,00 | 96,54% | EUR | 96,54% | 1.442,46 | 580.694,46 |
| VERIZON COMM, 0.875%, 08/04/2027, CORP, CALL | 300.000,00 | 88,54% | EUR | 88,54% | 1.920,21 | 267.534,21 |
| WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL | 300.000,00 | 96,48% | EUR | 96,48% | 2.650,34 | 292.093,34 |

| Designação | Quantidade | Cotação Moeda Origem | Moeda | Cotação (EUR) | Juro Decorrido (EUR) | Montante Global (EUR) |
|--|--------------|-------------------------|-------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 1.3.4. Ações | | | | | 0,00 | 22.989.105,97 |
| 3M CO, US, USD | 9.740,00 | 119,74 | USD | 112,26 | | 1.093.444,22 |
| ADOBE INC, US, USD | 3.662,00 | 333,95 | USD | 313,10 | | 1.146.563,75 |
| ALPHABET INC, US, USD | 12.534,00 | 88,03 | USD | 82,53 | | 1.034.472,17 |
| APPLE, US, USD | 6.379,00 | 128,95 | USD | 120,90 | | 771.209,50 |
| BHP BILLITON, AU, AUD | 46.515,00 | 45,61 | AUD | 29,06 | | 1.351.907,95 |
| CISCO SYSTEMS INC, US, USD | 35.181,00 | 47,19 | USD | 44,24 | | 1.556.526,71 |
| COCA-COLA, US, USD | 21.052,00 | 63,42 | USD | 59,46 | | 1.251.751,21 |
| DIAGEO, LN, GBP | 28.217,00 | 36,50 | GBP | 41,15 | | 1.161.219,60 |
| GLOBAL PAYMENTS INC, USD, US | 2.587,00 | 98,88 | USD | 92,71 | | 239.829,89 |
| INTEL, US, USD | 30.035,00 | 26,11 | USD | 24,48 | | 735.246,44 |
| JOHNSON & JOHNSON, US, USD | 7.544,00 | 175,80 | USD | 164,82 | | 1.243.423,21 |
| MICROSOFT CORP, US, USD | 5.172,00 | 238,31 | USD | 223,43 | | 1.155.577,84 |
| NESTLE, VX, CHF | 11.901,00 | 107,75 | CHF | 109,42 | | 1.302.257,29 |
| NIKE, US, USD | 13.307,00 | 116,84 | USD | 109,54 | | 1.457.706,62 |
| PFIZER, US, USD | 29.946,00 | 50,85 | USD | 47,67 | | 1.427.671,20 |
| PROCTER & GAMBLE, US, USD | 10.593,00 | 151,09 | USD | 141,66 | | 1.500.559,13 |
| ROCHE HOLDING, VX, CHF | 4.018,00 | 291,75 | CHF | 296,28 | | 1.190.465,62 |
| SAMSUNG GDR, LI, USD | 778,00 | 1.104,50 | USD | 1.035,53 | | 805.645,04 |
| UPS, US, USD | 7.652,00 | 173,96 | USD | 163,10 | | 1.248.023,55 |
| VISA INC, US, USD | 6.791,00 | 206,63 | USD | 193,73 | | 1.315.605,03 |
| 3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo | | | | | 0,00 | 27.690.894,99 |
| 3.1. Fundos Harmonizados | | | | | 0,00 | 27.690.894,99 |
| CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM | 2.658.623,68 | 10,42 | EUR | 10,42 | | 27.690.894,99 |
| 5. Liquidez | | | | | 0,00 | 4.422.121,00 |
| 5.1. À Vista | | | | | 0,00 | 4.422.121,00 |
| Depósitos à Ordem | | | | | 0,00 | 4.422.121,00 |
| 7. Operações Com Produtos Derivados | | | | | 0,00 | 286.478,49 |
| 7.1. Em Mercado Regulamentado | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 7.1.1. Futuros | | | | | 0,00 | 0,00 |
| EURO-BUND FUTURE MAR23 | -51,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| 7.2. Fora De Mercado Regulamentado | | | | | | 286.478,49 |
| 7.2.1. Forwards | | | | | | 286.478,49 |
| FORWARD EUR vs USD_KBC (5494000 USD) (EUR/USD30-03-2023) | 1,00 | 305.557,96 | USD | 286.478,49 | | 286.478,49 |
| 9. Outros Activos | | | | | 0,00 | -73.759,80 |
| 9.1. Outros Devedores E Credores | | | | | 0,00 | -73.759,80 |
| Juros de D.O. a Regularizar | | | | | 0,00 | 0,01 |
| Impostos a Regularizar | | | | | 0,00 | 22.838,06 |
| Comissões | | | | | 0,00 | -96.597,87 |

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

112.459.109,21
1.124.564,13
100,00240

2. Política de Investimentos

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

| 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) |
|---------------------------------------|--|--|---|---|--|
| Opção de Investimento 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.):

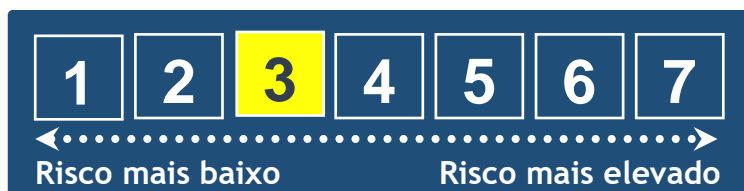
- Caixigest Ações Líderes Globais;
- Caixa Obrigações Longo Prazo.

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 | 0,46% | 2,44% | 1 Ano | -11,78% |
| 2020 | 4,03% | 8,43% | 3 Anos | -0,15% |
| 2021 | 8,46% | 4,11% | 5 Anos | n.a. |
| 2022 | -11,78% | 7,34% | Desde o Início | 0,00% |



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.