

Flexi-Mais
Opção de Investimento Ponderado (ICAE)

31 dezembro 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)
Parte I - Valores Patrimoniais					1.233.873,53	182.191.298,62
1. Valores Mobiliários Cotados					1.233.873,53	129.188.723,57
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					151.448,51	8.915.553,96
1.1.3. Obrigações Diversas					151.448,51	8.831.053,96
BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL	800.000,00	81,56%	EUR	81,56%	7.939,72	660.387,72
BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL	500.000,00	87,91%	EUR	87,91%	7.708,33	447.268,33
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL	500.000,00	70,02%	EUR	70,02%	12.493,15	362.568,15
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP	800.000,00	95,17%	EUR	95,17%	12.232,88	773.616,88
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL	400.000,00	83,42%	EUR	83,42%	415,07	334.079,07
CGD, 5.98%, 03/03/2028, CORP	1.500.000,00	110,81%	EUR	110,81%	74.463,28	1.736.598,28
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL	800.000,00	85,47%	EUR	85,47%	6.205,48	689.997,48
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.050.000,00	92,07%	EUR	92,07%	20.136,99	986.850,99
MOTA ENLIL, 2.4%, PC, 20/01/2023, CORP	400.000,00	100,00%	EUR	100,00%	9.200,00	409.200,00
MOTA ENLIL, PC, 07/03/2023, CORP	150.000,00	98,43%	EUR	98,43%	0,00	147.650,54
MOTA ENLIL, PC, 20/01/2023, CORP	500.000,00	99,20%	EUR	99,20%	0,00	496.004,78
MOTA ENLIL, PC, 28/04/2023, CORP	250.000,00	98,45%	EUR	98,45%	0,00	246.116,09
SATA AIR ACORES, 2.711%, 20/12/2028, CORP	800.000,00	93,44%	EUR	93,44%	653,61	748.205,61
VISABEIRA, PC, 05/04/2023, CORP	400.000,00	98,70%	EUR	98,70%	0,00	394.808,00
VISABEIRA, PC, 10/02/2023, CORP	400.000,00	99,43%	EUR	99,43%	0,00	397.702,04
1.1.4. Ações					0,00	84.500,00
VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS, PL	100.000,00	0,85	EUR	0,85		84.500,00
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					663.338,43	70.520.069,10
1.2.3. Obrigações Diversas					663.338,43	68.389.951,97
2I RETE, 2.195%, 11/09/2025, CORP, CALL	450.000,00	95,12%	EUR	95,12%	3.003,84	431.030,34
ABANCA CORP, 4.625%, 07/04/2030, CORP, CALL	1.000.000,00	93,44%	EUR	93,44%	33.958,90	968.308,90
ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	90,50%	EUR	90,50%	7.417,81	1.093.369,81
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP	1.300.000,00	92,24%	EUR	92,24%	15.001,64	1.214.082,64
ACCIONA, PC, 19/01/2023, CORP	200.000,00	99,79%	EUR	99,79%	0,00	199.588,00
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,57%	EUR	96,57%	27.123,29	992.843,29
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL	600.000,00	80,96%	EUR	80,96%	4.308,90	490.074,90
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL	600.000,00	93,75%	EUR	93,75%	4.925,03	567.425,03
AROUNDTOWN, 1.875%, 19/01/2026, CORP	700.000,00	80,01%	EUR	80,01%	12.441,78	572.497,78
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	500.000,00	91,44%	EUR	91,44%	3.518,75	460.718,75
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL	300.000,00	90,09%	EUR	90,09%	2.225,85	272.495,85
BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP	500.000,00	100,07%	EUR	100,07%	1.417,78	501.772,78
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	88,39%	EUR	88,39%	7.376,70	891.296,70
BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL	900.000,00	92,83%	EUR	92,83%	6.953,43	842.459,43
BECLO 8X B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL	1.000.000,00	85,25%	EUR	85,25%	4.083,33	856.583,33
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%, 16/06/2023, CORP, CALL	1.169.000,00	99,42%	EUR	99,42%	11.731,64	1.173.904,68
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL	1.000.000,00	90,21%	EUR	90,21%	5.236,33	907.291,33
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL	1.000.000,00	92,71%	EUR	92,71%	4.615,33	931.705,33
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL	1.000.000,00	91,68%	EUR	91,68%	7.662,50	924.462,50
CAIXABANK, 1.25%, 18/06/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	85,36%	EUR	85,36%	8.054,80	1.032.326,80
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	1.200.000,00	76,65%	EUR	76,65%	4.903,84	924.703,84
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	85,75%	EUR	85,75%	661,64	600.932,64
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	83,19%	EUR	83,19%	10.158,91	1.008.414,91
CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	200.000,00	88,50%	EUR	88,50%	1.511,67	178.511,67
CITYCON TREASURY, 1.25%, 08/09/2026, CORP, CALL	900.000,00	78,25%	EUR	78,25%	3.513,70	707.799,70
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL	200.000,00	94,73%	EUR	94,73%	1.746,84	191.206,84
CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP	150.000,00	93,01%	EUR	93,01%	637,50	140.151,00
CREDIT AGRICOLE, 2.7%, 15/07/2025, CORP	200.000,00	96,40%	EUR	96,40%	1.129,89	193.933,89
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP	750.000,00	95,97%	EUR	95,97%	4.336,96	724.141,96
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,	300.000,00	85,92%	EUR	85,92%	460,27	258.214,27
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL	1.300.000,00	83,84%	EUR	83,84%	3.436,98	1.093.395,98
CTP, 0.625%, 27/11/2023, CORP, CALL	350.000,00	94,92%	EUR	94,92%	203,77	332.430,77
DELL BANK INTERN, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL	300.000,00	86,49%	EUR	86,49%	267,12	259.743,12
DELL BANK, 1.625%, 24/06/2024, CORP, CALL	800.000,00	96,38%	EUR	96,38%	6.767,12	777.815,12
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	91,11%	EUR	91,11%	6.724,31	1.373.374,31
DH EUROPE, 0.2%, 18/03/2026, CORP, CALL	850.000,00	90,20%	EUR	90,20%	1.341,37	768.024,37
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	78,86%	EUR	78,86%	2.547,94	396.842,94
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL	1.700.000,00	92,57%	EUR	92,57%	33.115,08	1.606.788,08
DRYD 2015-39X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL	800.000,00	91,40%	EUR	91,40%	6.686,66	737.886,66
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL	600.000,00	89,60%	EUR	89,60%	4.690,37	542.308,97

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)
E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026, CORP, CALL	800.000,00	89,40%	EUR	89,40%	372,60	715.548,60
EATON CAPITAL, 0.697%, 14/05/2025, CORP, CALL	600.000,00	93,84%	EUR	93,84%	2.646,69	565.656,69
EDP, 2.375%, 27/11/2023, CORP, CALL	600.000,00	99,35%	EUR	99,35%	1.327,40	597.451,40
EL CORTE INGRES, PC, 21/02/2023, CORP	900.000,00	99,60%	EUR	99,60%	0,00	896.441,40
ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)	15.000,00	30,86%	EUR	30,86%	0,00	462.945,00
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	1.550.000,00	70,24%	EUR	70,24%	7.207,92	1.095.958,92
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	2.250.000,00	92,74%	EUR	92,74%	16.371,00	2.103.030,00
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	83,37%	EUR	83,37%	989,58	834.679,58
FRESENIUS SE & CO K GAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	98,47%	EUR	98,47%	1.152,74	296.565,74
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.800.000,00	82,52%	EUR	82,52%	16.421,91	1.501.763,91
GRAND CITY PROP, 1.375%, 03/08/2026, CORP, CALL	800.000,00	80,59%	EUR	80,59%	4.520,55	649.208,55
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	1.700.000,00	86,25%	EUR	86,25%	4.143,75	1.470.393,75
HARVEST CLO, FRN, 15/07/2035, MTGE, CALL	500.000,00	99,30%	EUR	99,30%	7.429,31	503.929,31
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	100.000,00	91,01%	EUR	91,01%	2.117,12	93.122,12
ISS GLOBAL, 1.5%, 31/08/2027, CORP, CALL	500.000,00	87,05%	EUR	87,05%	2.506,85	437.761,85
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	400.000,00	96,95%	EUR	96,95%	675,34	388.463,34
JAB HOLDINGS, 1.75%, 25/06/2026, CORP	1.700.000,00	93,06%	EUR	93,06%	15.404,79	1.597.458,79
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	1.210.000,00	89,55%	EUR	89,55%	7.993,87	1.091.548,87
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	90,03%	EUR	90,03%	2.267,50	272.353,00
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	1.600.000,00	94,25%	EUR	94,25%	37.167,13	1.545.199,13
LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	700.000,00	81,16%	EUR	81,16%	5.266,78	573.393,78
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	1.000.000,00	91,73%	EUR	91,73%	3.472,60	920.802,60
LYB INTERNATIONAL FINANCE, 0.875%, 17/09/2026, CORP, CAL	600.000,00	87,40%	EUR	87,40%	1.510,27	525.934,27
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	900.000,00	90,69%	EUR	90,69%	6.056,38	822.266,38
MADISON PARK 20X B1, FRN, 15/10/2036, MTGE, CALL	500.000,00	98,00%	EUR	98,00%	6.332,36	496.332,36
MEDTRONIC, 1.125%, 07/03/2027, CORP, CALL	700.000,00	90,75%	EUR	90,75%	6.451,03	641.708,03
MONDI FINANCE EUROPE, 2.375%, 01/04/2028, CORP, CALL	600.000,00	92,44%	EUR	92,44%	10.697,26	565.349,26
MOTA ENGL, 4%, 04/01/2023, CORP	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	2.000,00	102.000,00
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	71,63%	EUR	71,63%	721,58	502.103,58
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	1.350.000,00	98,96%	EUR	98,96%	10.195,31	1.346.141,81
PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	90,06%	EUR	90,06%	5.720,85	456.005,85
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	1.300.000,00	80,87%	EUR	80,87%	8.222,05	1.059.480,05
RYANAIR DAC, 0.875%, 25/05/2026, CORP	300.000,00	89,39%	EUR	89,39%	1.582,19	269.740,19
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	85,82%	EUR	85,82%	10.572,91	868.742,91
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	75,31%	EUR	75,31%	5.226,03	758.346,03
SIGNIFY, 2%, 11/05/2024, CORP, CALL	400.000,00	97,56%	EUR	97,56%	5.200,00	395.452,00
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	77,85%	EUR	77,85%	1.183,56	156.877,56
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	600.000,00	68,08%	EUR	68,08%	1.064,38	409.568,38
SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,94%	EUR	96,94%	13.177,08	982.617,08
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	1.700.000,00	93,91%	EUR	93,91%	40.712,67	1.637.250,67
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	850.000,00	81,46%	EUR	81,46%	9.900,17	702.276,17
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	85,44%	EUR	85,44%	12.057,53	1.037.277,53
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.875%, 01/03/2024, CORP	100.000,00	97,51%	EUR	97,51%	1.566,78	99.078,78
TEVA PHARM, 1.125%, 15/10/2024, CORP, CALL	300.000,00	93,04%	EUR	93,04%	711,99	279.819,99
TEVA PHARM, 1.25%, 31/03/2023, CORP, CALL	400.000,00	98,64%	EUR	98,64%	3.767,13	398.315,13
TEVA PHARM, 6%, 31/01/2025, CORP, CALL	500.000,00	98,37%	EUR	98,37%	12.472,83	504.337,83
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	800.000,00	80,53%	EUR	80,53%	13.610,97	657.810,97
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	90,61%	EUR	90,61%	976,44	91.582,44
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	85,90%	EUR	85,90%	10.284,25	869.324,25
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	1.100.000,00	93,30%	EUR	93,30%	11.527,41	1.037.849,41
VOLKSWAGEN FIN, 3.375%, 06/04/2028, CORP	500.000,00	93,74%	EUR	93,74%	12.436,64	481.116,64
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	400.000,00	76,49%	EUR	76,49%	331,51	306.307,51
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	90,00%	EUR	90,00%	745,42	90.745,42
WENDEL SA, 1.375%, 26/04/2026, CORP, CALL	500.000,00	91,36%	EUR	91,36%	4.690,07	461.485,07
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL	300.000,00	90,28%	EUR	90,28%	669,70	271.503,70
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	81,26%	EUR	81,26%	3.539,84	816.099,84
WPC EURO BOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	89,36%	EUR	89,36%	11.352,74	681.545,24
1.2.4. Acções					0,00	2.130.117,13
BASF, GY	8.284,00	46,50	EUR	46,50		385.206,00
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM	14.276,00	24,90	EUR	24,90		355.472,40
L' OREAL, FP	805,00	334,65	EUR	334,65		269.393,25
LVMH, FP	526,00	683,20	EUR	683,20		359.363,20
SAP, GY	1.170,00	96,33	EUR	96,33		112.706,10
SCHNEIDER, FP	3.042,00	131,40	EUR	131,40		399.718,80
SIEMENS, GY	1.333,00	129,36	EUR	129,36		172.436,88
WORLDLINE SA, FP	2.075,00	36,54	EUR	36,54		75.820,50
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					419.086,59	49.753.100,51
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					12.482,54	817.227,54
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	500.000,00	94,07%	EUR	94,07%	8.270,55	478.625,55
REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	350.000,00	95,54%	EUR	95,54%	4.211,99	338.601,99
1.3.3. Obrigações Diversas					406.604,05	42.612.033,66
GSHOR 2022 1XA2, 25/10/2031, MTGE, CALL	500.000,00	98,75%	EUR	98,75%	3.296,96	497.046,96
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CAL	800.000,00	92,49%	EUR	92,49%	9.821,92	749.733,92
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.300.000,00	80,54%	EUR	80,54%	7.857,88	1.054.838,88
AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	400.000,00	96,56%	EUR	96,56%	2.279,45	388.519,45
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.000.000,00	96,32%	EUR	96,32%	18.236,29	981.396,29
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	88,36%	EUR	88,36%	8.951,09	1.069.283,09
BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	800.000,00	96,40%	EUR	96,40%	3.480,98	774.712,98
BANK OF AMERICA CORP, FRN, 22/09/2026, CORP, CALL	900.000,00	98,58%	EUR	98,58%	693,23	887.877,23
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	900.000,00	92,19%	EUR	92,19%	10.553,81	840.218,81
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	1.160.000,00	99,01%	EUR	99,01%	29.282,07	1.177.774,87
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	97,95%	EUR	97,95%	730,59	196.620,59
BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	700.000,00	90,93%	EUR	90,93%	91,29	636.580,29
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	81,99%	EUR	81,99%	2.229,45	1.232.109,45
BOOKING HOLDINGS, 4%, 15/11/2026, CORP, CALL	300.000,00	100,94%	EUR	100,94%	1.512,33	304.317,33
BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	705.000,00	91,76%	EUR	91,76%	9.661,67	656.562,62

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)
CITIGROUP INC, 1.5%, 24/07/2026, CORP, CALL	250.000,00	93,59%	EUR	93,59%	1.643,84	235.621,34
DIGITAL EURO FINCO, 2.625%, 15/04/2024, CORP, CALL	100.000,00	96,98%	EUR	96,98%	1.869,86	98.847,86
DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	900.000,00	80,98%	EUR	80,98%	7.378,77	736.225,77
DOVER CORP, 1.25%, 09/11/2026, CORP, CALL	600.000,00	90,65%	EUR	90,65%	1.068,49	544.938,49
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	92,34%	EUR	92,34%	16.780,82	940.220,82
EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	1.200.000,00	91,18%	EUR	91,18%	5.839,73	1.099.963,73
EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.220.000,00	88,79%	EUR	88,79%	10.248,83	1.093.523,43
EXPERIAN FIN, 1.375%, 25/06/2025, CORP, CALL	583.000,00	92,71%	EUR	92,71%	4.150,88	544.644,35
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	96,35%	EUR	96,35%	894,67	386.278,67
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	400.000,00	99,41%	EUR	99,41%	10.319,18	407.971,18
GOLDMAN SACHS, FRN, 18/09/2025, CORP	443.000,00	96,40%	EUR	96,40%	1.998,52	429.032,80
HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	1.500.000,00	98,95%	EUR	98,95%	7.031,33	1.491.266,33
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	500.000,00	78,20%	EUR	78,20%	1.294,52	392.299,52
HSBC HOLDINGS, 2.5%, 15/03/2027, CORP	550.000,00	93,45%	EUR	93,45%	10.962,34	524.931,84
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	81,99%	EUR	81,99%	14.113,00	833.963,00
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	1.200.000,00	95,06%	EUR	95,06%	1.866,67	1.142.634,67
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.112.000,00	84,05%	EUR	84,05%	7.367,00	941.969,64
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	89,00%	EUR	89,00%	598,96	445.603,96
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	600.000,00	92,41%	EUR	92,41%	10.726,03	565.180,03
MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	900.000,00	92,56%	EUR	92,56%	3.097,60	836.146,60
MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	400.000,00	92,30%	EUR	92,30%	5.695,89	374.911,89
MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	900.000,00	92,37%	EUR	92,37%	2.283,24	833.613,24
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	90,58%	EUR	90,58%	12.073,85	437.818,65
NATIONAL GRID NA INC, 1%, 12/07/2024, CORP	600.000,00	95,82%	EUR	95,82%	2.827,40	577.741,40
NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	250.000,00	96,09%	EUR	96,09%	1.132,81	241.367,81
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	92,73%	EUR	92,73%	20.998,03	948.288,03
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.150.000,00	91,10%	EUR	91,10%	28.852,40	1.076.479,40
ORIGIN ENERGY, 1%, 17/09/2029, CORP, CALL	700.000,00	78,30%	EUR	78,30%	2.013,70	550.106,70
PERSHING SQUARE, 1.375%, 01/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	82,57%	EUR	82,57%	3.428,08	829.168,08
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	96,36%	EUR	96,36%	6.332,87	1.162.688,87
POSCO, 0.5%, 17/01/2024, CORP	1.200.000,00	95,67%	EUR	95,67%	5.720,54	1.153.772,54
RELX, 1.3%, 12/05/2025, CORP, CALL	400.000,00	94,68%	EUR	94,68%	3.319,45	382.019,45
SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	600.000,00	93,51%	EUR	93,51%	10.224,65	571.284,65
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	630.000,00	90,47%	EUR	90,47%	4.736,41	574.703,08
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	500.000,00	93,54%	EUR	93,54%	4.916,44	472.636,44
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.150.000,00	85,03%	EUR	85,03%	2.835,62	980.703,62
STELLANTIS, 3.75%, 29/03/2024, CORP	950.000,00	99,88%	EUR	99,88%	27.035,96	975.933,96
STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	99,48%	EUR	99,48%	7.643,84	206.595,84
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	95,00%	EUR	95,00%	1.726,03	666.754,03
THERMO FISHER, 1.4%, 23/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	93,84%	EUR	93,84%	6.558,90	475.763,90
UBS GROUP, 0.25%, 29/01/2026, CORP, CALL	900.000,00	91,72%	EUR	91,72%	2.071,23	827.533,23
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	900.000,00	96,54%	EUR	96,54%	2.163,70	871.041,70
VERIZON COMM, 0.875%, 08/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	88,54%	EUR	88,54%	4.800,51	668.835,51
WELLS FARGO, 1.338, 04/05/2025, CORP, CALL	740.000,00	96,48%	EUR	96,48%	6.537,50	720.496,90
1.3.4. Acções					0,00	6.323.839,31
3M CO, US, USD	2.666,00	119,74	USD	112,26		299.293,87
ADOBE INC, US, USD	1.009,00	333,95	USD	313,10		315.915,57
ALPHABET INC, US, USD	3.423,00	88,03	USD	82,53		282.511,43
APPLE, US, USD	1.714,00	128,95	USD	120,90		207.219,48
BHP BILLITON, AU, AUD	13.917,00	45,61	AUD	29,06		404.482,49
CISCO SYSTEMS INC, US, USD	9.609,00	47,19	USD	44,24		425.134,74
COCA-COLA, US, USD	5.703,00	63,42	USD	59,46		339.100,19
DIAGEO, LN, GBP	7.868,00	36,50	GBP	41,15		323.793,31
GLOBAL PAYMENTS INC, USD, USD	726,00	98,88	USD	92,71		67.304,41
INTEL, US, USD	8.229,00	26,11	USD	24,48		201.443,08
JOHNSON & JOHNSON, US, USD	2.048,00	175,80	USD	164,82		337.557,10
MICROSOFT CORP, US, USD	1.414,00	238,31	USD	223,43		315.929,44
NESTLE, VX, CHF	3.257,00	107,75	CHF	109,42		356.394,59
NIKE, US, USD	3.667,00	116,84	USD	109,54		401.699,12
PFIZER, US, USD	8.182,00	50,85	USD	47,67		390.075,66
PROCTER & GAMBLE, US, USD	2.896,00	151,09	USD	141,66		410.234,99
ROCHE HOLDING, VX, CHF	1.099,00	291,75	CHF	296,28		325.615,16
SAMSUNG GDR, LI, USD	213,00	1.104,50	USD	1.035,53		220.568,63
UPS, US, USD	2.093,00	173,96	USD	163,10		341.363,47
VISA INC, US, USD	1.849,00	206,63	USD	193,73		358.202,58
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	44.492.481,67
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	44.492.481,67
CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM	4.271.756,68	10,42	EUR	10,42		44.492.481,67
5. Liquidez					0,00	8.566.439,76
5.1. À Vista					0,00	8.566.439,76
Depósitos à Ordem					0,00	8.566.439,76
7. Operações Com Produtos Derivados					0,00	88.488,16
7.1. Em Mercado Regulamentado					0,00	0,00
7.1.1. Futuros					0,00	0,00
EURO-BUND FUTURE MAR23	-83,00	0,00	EUR	0,00		0,00
7.2. Fora De Mercado Regulamentado						88.488,16
7.2.1. Forwards						88.488,16
FORWARD EUR vs USD_KBC (1697000 USD) (EUR/USD30-03-202	1,00	94.381,47	USD	88.488,16		88.488,16
9. Outros Activos					0,00	-144.834,54
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-144.834,54
Impostos a Regularizar					0,00	11.312,55
Comissões					0,00	-156.147,09

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

182.191.298,62
2.006.876,72
90,78350

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.):

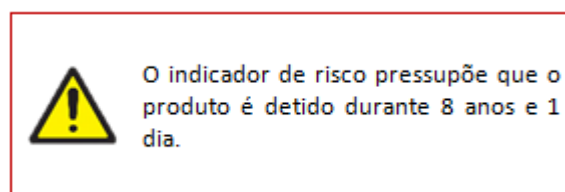
- Caixigest Ações Líderes Globais;
- Caixa Obrigações Longo Prazo.

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	-12,00%
2020	2,31%	6,54%	3 Anos	-3,03%
2021	1,29%	2,00%	5 Anos	n.a.
2022	-12,00%	5,34%	Desde o Início	-2,93%



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.