

Flexi-Mais

Opção de Investimento Ponderado (ICAE)

30 novembro 2021

Designação		Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3.3.	Obrigações Diversas					320.786,25	40.618.613,20	21,6%
	ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	800.000,00	105,61%	EUR	105,61%	8.547,95	853.419,95	0,5%
	ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.300.000,00	99,47%	EUR	99,47%	7.167,81	1.300.238,81	0,7%
	AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.000.000,00	111,63%	EUR	111,63%	15.582,18	1.131.852,18	0,6%
	BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	101,00%	EUR	101,00%	7.434,78	1.219.422,78	0,6%
	BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	800.000,00	99,80%	EUR	99,80%	2.891,30	801.315,30	0,4%
	BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	900.000,00	105,96%	EUR	105,96%	9.196,27	962.791,27	0,5%
	BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	860.000,00	107,26%	EUR	107,26%	19.243,98	941.671,38	0,5%
	BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	500.000,00	99,53%	EUR	99,53%	50,77	497.705,77	0,3%
	BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	99,63%	EUR	99,63%	0,00	1.494.390,00	0,8%
	BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	705.000,00	106,12%	EUR	106,12%	8.719,81	756.858,76	0,4%
	CITIGROUP INC, 1.5%, 24/07/2026, CORP, CALL	250.000,00	104,14%	EUR	104,14%	1.325,34	261.685,34	0,1%
	DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	900.000,00	100,90%	EUR	100,90%	6.518,84	914.618,84	0,5%
	DOVER CORP, 1.25%, 09/11/2026, CORP, CALL	600.000,00	104,28%	EUR	104,28%	431,51	626.111,51	0,3%
	DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	104,35%	EUR	104,35%	15.294,52	1.058.824,52	0,6%
	EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	1.200.000,00	99,30%	EUR	99,30%	4.947,94	1.196.595,94	0,6%
	EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.220.000,00	102,39%	EUR	102,39%	8.824,10	1.257.969,90	0,7%
	EXPERIAN FIN, 1.375%, 25/06/2026, CORP, CALL	583.000,00	105,37%	EUR	105,37%	3.470,05	617.753,83	0,3%
	HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	1.200.000,00	99,45%	EUR	99,45%	8.728,76	1.202.068,76	0,6%
	HSCB HOLDINGS, 2.5%, 15/03/2027, CORP	550.000,00	110,36%	EUR	110,36%	9.794,53	616.758,03	0,3%
	INT CONSOLIDATED AIRLINE, 0.625%, 17/11/2022, CONV	1.300.000,00	97,90%	EUR	97,90%	291,78	1.272.952,78	0,7%
	INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	700.000,00	101,91%	EUR	101,91%	8.913,00	722.269,00	0,4%
	INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	1.200.000,00	101,44%	EUR	101,44%	19.250,00	1.236.542,00	0,7%
	IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.112.000,00	99,03%	EUR	99,03%	5.212,50	1.106.437,22	0,6%
	KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	600.000,00	108,95%	EUR	108,95%	9.579,45	663.279,45	0,4%
	MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	900.000,00	101,32%	EUR	101,32%	2.619,86	914.454,86	0,5%
	MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	400.000,00	107,32%	EUR	107,32%	5.101,37	434.361,37	0,2%
	MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	900.000,00	103,92%	EUR	103,92%	1.257,43	936.528,43	0,5%
	MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	107,91%	EUR	107,91%	10.746,58	517.918,88	0,3%
	NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.400.000,00	114,07%	EUR	114,07%	2.114,58	1.599.108,58	0,8%
	NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	107,41%	EUR	107,41%	18.745,64	1.092.815,64	0,6%
	NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.150.000,00	106,23%	EUR	106,23%	26.166,44	1.247.822,94	0,7%
	ORIGIN ENERGY, 1%, 17/09/2029, CORP, CALL	700.000,00	99,07%	EUR	99,07%	1.419,18	694.909,18	0,4%
	PERSHING SQUARE, 1.375%, 01/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	99,30%	EUR	99,30%	2.260,27	995.240,27	0,5%
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	106,65%	EUR	106,65%	3.402,74	1.283.178,74	0,7%
	POSCO, 0.5%, 17/01/2024, CORP	1.200.000,00	100,79%	EUR	100,79%	5.210,95	1.214.690,95	0,6%
	RELX, 1.3%, 12/05/2025, CORP, CALL	400.000,00	103,94%	EUR	103,94%	2.877,81	418.633,81	0,2%
	SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	600.000,00	106,88%	EUR	106,88%	9.205,48	650.497,48	0,3%
	SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	500.000,00	106,49%	EUR	106,49%	4.130,82	536.595,82	0,3%
	STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.150.000,00	96,70%	EUR	96,70%	638,01	1.112.642,01	0,6%
	STELLANTIS, 3.75%, 29/03/2024, CORP	950.000,00	107,95%	EUR	107,95%	24.010,27	1.049.563,77	0,6%
	STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	112,86%	EUR	112,86%	6.985,62	232.713,62	0,1%
	TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	109,56%	EUR	109,56%	388,36	767.315,36	0,4%
	THERMO FISHER, 1.4%, 23/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	104,90%	EUR	104,90%	5.964,38	530.454,38	0,3%
	UBS GROUP, 0.25%, 29/01/2026, CORP, CALL	900.000,00	99,98%	EUR	99,98%	1.880,14	901.718,14	0,5%
	VERIZON COMM, 0.875%, 08/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	102,62%	EUR	102,62%	4.243,15	773.915,65	0,4%
1.3.4.	Acções					0,00	12.513.320,70	6,6%
	3M CO, US, USD	3.212,00	172,48	USD	151,79		487.552,37	0,3%
	ADOBE INC, US, USD	1.093,00	674,84	USD	593,89		649.124,46	0,3%
	ALPHABET INC, US, USD	277,00	2.865,25	USD	2.521,56		698.472,45	0,4%
	APPLE, US, USD	5.587,00	162,32	USD	142,85		798.100,71	0,4%
	BHP BILLITON, AU, AUD	20.451,00	39,30	AUD	24,72		505.550,57	0,3%
	CISCO SYSTEMS INC, US, USD	12.783,00	54,36	USD	47,84		611.532,06	0,3%
	COCA-COLA, US, USD	12.034,00	53,00	USD	46,64		561.297,19	0,3%
	DIAGEO, LN, GBP	15.342,00	37,97	GBP	44,58		683.944,14	0,4%
	EXXON MOBIL, US, USD	11.737,00	59,82	USD	52,64		617.889,06	0,3%
	FISERV INC, US, USD	3.495,00	95,43	USD	83,98		293.520,95	0,2%
	INTEL, US, USD	12.554,00	48,83	USD	42,97		539.480,61	0,3%
	JOHNSON & JOHNSON, US, USD	3.922,00	156,94	USD	138,11		541.686,77	0,3%
	MICROSOFT CORP, US, USD	2.080,00	329,85	USD	290,28		603.791,25	0,3%
	NESTLE, VX, CHF	5.254,00	118,00	CHF	113,14		594.412,27	0,3%
	NIKE, US, USD	4.238,00	168,99	USD	148,72		630.273,36	0,3%
	PFIZER, US, USD	19.639,00	53,53	USD	47,11		925.174,40	0,5%
	PROCTER & GAMBLE, US, USD	4.382,00	146,97	USD	129,34		566.771,57	0,3%
	ROCHE HOLDING, VX, CHF	1.825,00	359,60	CHF	344,77		629.213,81	0,3%
	SAMSUNG GDR, LI, USD	328,00	1.497,00	USD	1.317,43		432.118,28	0,2%
	UPS, US, USD	3.140,00	199,15	USD	175,26		550.322,10	0,3%
	VIACOMCBS INC - CLASS B, US, USD	3.312,00	30,72	USD	27,04		89.540,30	0,0%
	VISA INC, US, USD	2.952,00	193,83	USD	170,58		503.552,02	0,3%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	47.105.921,02	25,0%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	47.105.921,02	25,0%
	CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM	3.682.998,65	12,79	EUR	12,79		47.105.921,02	25,0%
5.	Liquidez					0,00	13.128.303,04	7,0%
5.1.	À Vista					0,00	13.128.303,04	7,0%
	Depósitos à Ordem					0,00	13.128.303,04	7,0%
7.	Operações Com Produtos Derivados					0,00	0,00	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 MAR22	-42,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9.	Outros Activos					0,00	-1.004.159,58	-0,5%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-147.424,82	-0,1%
	Transacções a Liquidar					0,00	-856.734,76	-0,5%
	Impostos a Regularizar					0,00	5.333,92	0,0%
	Comissões					0,00	-152.758,74	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	188.224.846,13
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1.829.802,04
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	102,86623

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 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.):

- 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	Rend. Anualizada	
2019	-0,45%	3,48%	1 Ano	2,31%
2020	2,31%	6,54%	3 Anos	n.a.
			5 Anos	n.a.
			Desde o Inicio	1,47%



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 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.