

Flexi-Mais

Opção de Investimento Ponderado (ICAE)

31 março 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
Parte I - Valores Patrimoniais						1.001.221,24	197.222.363,01	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados						1.001.221,24	137.312.100,14	69,6%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal						62.880,73	8.890.418,98	4,5%
1.1.3. Obrigações Diversas						62.880,73	8.802.418,98	4,5%
BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL		800.000,00	89,17%	EUR	89,17%	1.158,90	714.550,90	0,4%
BCP, 9.25%, 30/04/2167, PERP, CALL		500.000,00	98,84%	EUR	98,84%	7.708,33	501.898,33	0,3%
BCP, VAR, 17/05/2032, CORP, CALL		500.000,00	90,20%	EUR	90,20%	7.342,46	458.342,46	0,2%
BRISA CONCESSAO ROD, 2.375%, 10/05/2027, CORP		800.000,00	103,97%	EUR	103,97%	16.917,81	848.637,81	0,4%
CGD, 0.375%, 21/09/2027, CORP, CALL		400.000,00	93,57%	EUR	93,57%	784,93	375.044,93	0,2%
CGD, 5,98%, 03/03/2028, CORP		1.500.000,00	109,34%	EUR	109,34%	6.881,10	1.646.996,10	0,8%
EDP, 1.875%, 02/08/2081, CORP, CALL		800.000,00	93,33%	EUR	93,33%	9.904,12	756.536,12	0,4%
GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL		1.050.000,00	100,93%	EUR	100,93%	4.315,07	1.064.122,07	0,5%
MOTA ENGIL, 2.4%, PC, 20/01/2023, CORP		400.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.866,67	401.866,67	0,2%
MOTA ENGIL, PC, 16/06/2022, CORP		300.000,00	98,31%	EUR	98,31%	0,00	294.926,46	0,1%
MOTA ENGIL, PC, 16/09/2022, CORP		400.000,00	97,42%	EUR	97,42%	0,00	389.673,65	0,2%
SATA AIR ACORES, 2.711%, 20/12/2028, CORP		800.000,00	105,96%	EUR	105,96%	6.001,34	853.697,34	0,4%
VISABEIRA, PC, 09/09/2022, CORP		500.000,00	99,23%	EUR	99,23%	0,00	496.126,14	0,3%
1.1.4. Ações						0,00	88.000,00	0,0%
VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS, PL		100.000,00	0,88	EUR	0,88		88.000,00	0,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E						638.830,83	71.913.444,35	36,5%
1.2.3. Obrigações Diversas						638.830,83	68.920.727,49	34,9%
21 RETE, 2.195%, 11/09/2025, CORP, CALL		450.000,00	102,49%	EUR	102,49%	5.439,39	466.648,89	0,2%
ABNACA CORP, 4.625%, 07/04/2030, CORP, CALL		1.000.000,00	100,51%	EUR	100,51%	45.363,01	1.050.413,01	0,5%
ABERTIS INFRA, 2.375%, 27/09/2027, CORP, CALL		1.200.000,00	104,35%	EUR	104,35%	14.445,21	1.266.609,21	0,6%
ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP		1.300.000,00	97,27%	EUR	97,27%	3.248,22	1.267.732,22	0,6%
ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL		1.000.000,00	102,18%	EUR	102,18%	4.520,55	1.026.330,55	0,5%
AIRBUS, 2%, 07/04/2028, CORP, CALL		1.000.000,00	103,88%	EUR	103,88%	19.616,43	1.058.456,43	0,5%
AKER BP ASA, 1.125%, 12/05/2029, CORP, CALL		600.000,00	91,47%	EUR	91,47%	5.973,28	554.793,28	0,3%
ARESE 14X C, FRN, 21/10/2033, MTGE, CALL		600.000,00	100,00%	EUR	100,00%	3.105,00	603.105,00	0,3%
AROUNDTOWN, 1.875%, 19/01/2026, CORP		700.000,00	100,15%	EUR	100,15%	2.553,08	703.575,08	0,4%
AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL		500.000,00	99,55%	EUR	99,55%	2.027,78	499.777,78	0,3%
BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL		300.000,00	97,56%	EUR	97,56%	2.548,17	295.229,17	0,1%
BAYER AG, 0.75%, 06/01/2027, CORP, CALL		1.000.000,00	95,95%	EUR	95,95%	1.726,02	961.256,02	0,5%
BAYER CAPITAL, 1.5%, 26/06/2026, CORP, CALL		900.000,00	100,01%	EUR	100,01%	10.282,19	910.390,19	0,5%
BECLO 8XB2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL		1.000.000,00	99,94%	EUR	99,94%	3.966,66	1.003.366,66	0,5%
CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL		1.000.000,00	98,77%	EUR	98,77%	6.261,11	993.939,11	0,5%
CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL		1.000.000,00	98,90%	EUR	98,90%	2.261,11	991.261,11	0,5%
CADOG 8X CRR, FRN, 15/04/2032, MTGE, CALL		1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	3.577,78	1.003.577,78	0,5%
CAIXABANK, 1.25%, 18/06/2031, CORP, CALL		1.200.000,00	94,31%	EUR	94,31%	11.753,43	1.143.425,43	0,6%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL		1.200.000,00	97,36%	EUR	97,36%	10.096,15	1.178.440,15	0,6%
CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL		600.000,00	92,66%	EUR	92,66%	1.676,71	557.612,71	0,3%
CELLNEX FIN, 1.5%, 08/06/2028, CORP, CALL		1.200.000,00	91,07%	EUR	91,07%	14.597,26	1.107.401,26	0,6%
CGMISE 2021-2X C, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL		200.000,00	99,30%	EUR	99,30%	1.810,96	200.510,96	0,1%
CITYCON TREASURY, 1.25%, 08/09/2026, CORP, CALL		900.000,00	89,03%	EUR	89,03%	6.287,68	807.584,68	0,4%
CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL		200.000,00	100,00%	EUR	100,00%	0,00	200.000,00	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.3%, 24/10/2026, CORP		150.000,00	102,58%	EUR	102,58%	632,50	154.495,00	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.7%, 15/07/2025, CORP		200.000,00	102,89%	EUR	102,89%	1.125,00	206.899,00	0,1%
CREDIT AGRICOLE, 2.8%, 16/10/2025, CORP		750.000,00	102,99%	EUR	102,99%	4.316,67	776.711,67	0,4%
CRITERIA CAIXA, 0.875%, 28/10/2027, CORP,		300.000,00	95,11%	EUR	95,11%	1.107,53	286.437,53	0,1%
CTP NV, 0.5%, 21/06/2025, CORP, CALL		1.300.000,00	94,81%	EUR	94,81%	5.039,71	1.237.517,71	0,6%
DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL		1.500.000,00	98,06%	EUR	98,06%	11.809,92	1.482.724,92	0,8%
DH EUROPE, 0.2%, 18/03/2026, CORP, CALL		850.000,00	96,11%	EUR	96,11%	60,55	816.995,55	0,4%
DOMETIC GROUP, 2%, 29/09/2028, CORP, CALL		500.000,00	99,79%	EUR	99,79%	5.013,70	453.938,70	0,2%
DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL		1.700.000,00	96,27%	EUR	96,27%	45.690,42	1.733.348,42	0,9%
DRYD 2015-38X CRR, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL		800.000,00	100,00%	EUR	100,00%	728,18	800.728,18	0,4%
DRYD 2020-79X CR, FRN, 18/01/2035, MTGE, CALL		600.000,00	99,10%	EUR	99,10%	2.880,00	597.480,00	0,3%
E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026, CORP, CALL		800.000,00	95,39%	EUR	95,39%	865,75	763.953,75	0,4%
EATON CAPITAL, 0.697%, 14/05/2025, CORP, CALL		600.000,00	98,88%	EUR	98,88%	3.677,87	596.927,87	0,3%
EL CORTE INGLES, PC, 17/05/2022, CORP		1.200.000,00	99,99%	EUR	99,99%	0,00	1.199.934,91	0,6%
ELIS, CZ, 06/10/2023, CORP, CALL, CONV (PAR=31.85)		15.000,00	31,10%	EUR	31,10%	0,00	466.470,00	0,2%
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL		1.550.000,00	81,43%	EUR	81,43%	15.023,75	1.277.188,75	0,6%
ESSITY CAPITAL, 0.25%, 15/09/2029, CORP, CALL		1.600.000,00	89,06%	EUR	89,06%	2.158,90	1.427.102,90	0,7%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL		2.250.000,00	99,77%	EUR	99,77%	54.637,52	2.299.568,27	1,2%
FAURECIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL		1.000.000,00	99,23%	EUR	99,23%	6.927,08	899.247,08	0,5%
GLENORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL		1.000.000,00	93,30%	EUR	93,30%	1.165,07	1.680.637,07	0,9%
GRAND CITY PROP, 1.375%, 03/08/2026, CORP, CALL		800.000,00	97,40%	EUR	97,40%	7.232,88	786.408,88	0,4%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL		1.700.000,00	99,91%	EUR	99,91%	4.143,75	1.702.613,75	0,9%
HEINEKEN NV, 1%, 04/05/2026, CORP, CALL		900.000,00	98,89%	EUR	98,89%	8.161,66	898.144,66	0,5%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL		100.000,00	95,23%	EUR	95,23%	45,21	95.279,21	0,0%
ISS GLOBAL, 1.5%, 31/08/2027, CORP, CALL		500.000,00	95,39%	EUR	95,39%	4.356,17	481.306,17	0,2%
JAB HOLDINGS, 1.75%, 25/06/2026, CORP		1.700.000,00	99,98%	EUR	99,98%	22.740,41	1.722.366,41	0,9%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL		1.210.000,00	97,50%	EUR	97,50%	4.295,50	1.184.045,50	0,6%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL		300.000,00	98,83%	EUR	98,83%	2.118,75	298.616,25	0,2%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL		1.600.000,00	100,84%	EUR	100,84%	8.536,99	1.621.944,99	0,9%
LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL		700.000,00	96,12%	EUR	96,12%	8.071,57	680.911,57	0,3%
LYB INTERNATIONAL FINANCE, 0.875%, 17/09/2026, CORP, CALL		600.000,00	96,07%	EUR	96,07%	2.804,79	579.194,79	0,3%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL		900.000,00	99,75%	EUR	99,75%	3.386,25	901.136,25	0,5%
MEDTRONIC, 1.125%, 07/03/2027, CORP, CALL		700.000,00	99,49%	EUR	99,49%	517,81	696.947,81	0,4%
MONDI FINANCE EUROPE, 2.375%, 01/04/2028, CORP, CALL		600.000,00	102,65%	EUR	102,65%	14.210,96	630.122,96	0,3%
MOTA ENGIL, 4%, 04/01/2023, CORP		100.000,00	99,77%	EUR	99,77%	955,56	100.723,56	0,1%
MVN ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL		700.000,00	91,46%	EUR	91,46%	2.231,85	642.437,85	0,3%
PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL		500.000,00	92,06%	EUR	92,06%	1.173,93	461.463,93	0,2%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL		1.300.000,00	87,16%	EUR	87,16%	13.155,29	1.146.222,29	0,6%
SAPPI PAPIER HOLDING, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL		1.000.000,00	95,05%	EUR	95,05%	1.510,42	951.980,42	0,5%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2029, CORP, CALL		1.300.000,00	89,12%	EUR	89,12%	9.598,63	1.168.158,63	0,6%
SIEMENS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL		600.000,00	87,29%	EUR	87,29%	3.653,42	527.363,42	0,3%
SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL		1.000.000,00	104,50%	EUR	104,50%	5.989,58	1.050.959,58	0,5%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL		1.700.000,00	101,96%	EUR	101,96%	54.859,93	1.788.213,93	0,9%
TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP		850.000,00	94,07%	EUR	94,07%	14.877,91	814.438,91	0,4%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL		1.200.000,00	91,30%	EUR	91,30%	1.886,30	1.097.450,30	0,6%
TEVA PHARM, 1.25%, 31/03/2023, CORP, CALL		200.000,00	98,90%	EUR	98,90%	0,00	197.798,00	0,1%
TEVA PHARM, 6%, 31/01/2025, CORP, CALL		500.000,00	104,82%	EUR	104,82%	4.889,50	528.994,50	0,3%
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP		1.600.000,00	94,48%	EUR	94,48%	5.523,29	1.517.267,29	0,8%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL		100.000,00	99,20%	EUR	99,20%	1.518,90	100.721,90	0,1%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL		1.000.000,00	93,08%	EUR	93,08%	14.291,10	945.071,10	0,5%
VOLKSWAGEN BANK, 2.5%, 31/07/2026, CORP		1.100.000,00	102,36%	EUR	102,36%	18.308,23	1.144.312,23	0,6%
VOLKSWAGEN FIN, 3.375%, 06/04/2028, CORP		500.000,00	106,85%	EUR	106,85%	16.597,60	550.832,60	0,3%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL		400.000,00	89,49%	EUR	89,49%	578,08	358.522,08	0,2%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL		100.000,00	99,00%	EUR	99,00%	727,22	99.727,22	0,1%
WENDEL SA, 1.375%, 26/04/2026, CORP, CALL		500.000,00	99,20%	EUR	99,20%	6.385,27	502.360,27	0,3%
WINTERSHALL DEA FINANCE, 0.84%, 25/09/2025, CORP, CALL		300.000,00	93,31%	EUR	93,31%	1.291,07	281.215,07	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL		1.000.000,00	88,56%	EUR	88,56%	6.824,22	892.384,22	0,5%
WPC EUROBOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL		750.000,00	99,74%	EUR	99,74%	15.282,53	763.325,03	0,4%
1.2.4. Ações						0,00	2.992.716,68	1,5%
BASF, GY		12.072,00	51,93	EUR	51,93		626.398,96	0,3%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM		25.101,00	20,00	EUR	20,00		502.020	

Designação		Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					299.509,68	56.508.236,81	28,7%
1.3.3.	Obrigações Diversas					299.509,68	42.872.635,12	21,7%
	ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	800.000,00	99,23%	EUR	99,23%	13.520,55	807.376,55	0,4%
	ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.300.000,00	90,83%	EUR	90,83%	1.736,30	1.182.487,30	0,6%
	AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.000.000,00	105,94%	EUR	105,94%	25.941,77	1.085.311,77	0,6%
	BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	96,02%	EUR	96,02%	4.425,41	1.156.629,41	0,6%
	BALL, 0.875%, 15/03/2024, CORP, CALL	800.000,00	99,18%	EUR	99,18%	1.720,99	795.120,99	0,4%
	BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	900.000,00	100,67%	EUR	100,67%	14.495,07	920.480,07	0,5%
	BARCLAYS, 3.375%, 02/04/2025, CORP, CALL	860.000,00	104,29%	EUR	104,29%	28.865,97	925.734,17	0,5%
	BECTON DICKINSON, 0.034%, 13/08/2025, CORP, CALL	500.000,00	96,13%	EUR	96,13%	107,12	480.747,12	0,2%
	BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.500.000,00	93,54%	EUR	93,54%	8.702,05	1.411.817,05	0,7%
	BP CAPITAL MARKETS PLC, 1.573%, 16/02/2027, CORP	705.000,00	101,08%	EUR	101,08%	1.306,45	713.899,30	0,4%
	CITIGROUP INC, 1.5%, 24/07/2026, CORP, CALL	250.000,00	100,34%	EUR	100,34%	2.568,49	253.425,99	0,1%
	DIGITAL EURO, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	900.000,00	93,39%	EUR	93,39%	9.875,34	850.385,34	0,4%
	DOVER CORP, 1.25%, 09/11/2026, CORP, CALL	600.000,00	100,04%	EUR	100,04%	2.917,81	603.151,81	0,3%
	DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	99,73%	EUR	99,73%	3.595,89	1.000.935,89	0,5%
	EASYJET, 0.875%, 11/06/2025, CORP, CALL	1.200.000,00	97,01%	EUR	97,01%	8.428,77	1.172.548,77	0,6%
	EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.220.000,00	94,32%	EUR	94,32%	14.385,12	1.165.064,72	0,6%
	EXPERIAN FIN, 1.375%, 25/06/2026, CORP, CALL	583.000,00	100,89%	EUR	100,89%	6.127,49	594.310,36	0,3%
	GOLDMAN SACHS GROUP INC, 3.375%, 27/03/2025, CORP	400.000,00	106,01%	EUR	106,01%	147,95	424.191,95	0,2%
	HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP	1.500.000,00	99,85%	EUR	99,85%	1.916,75	1.499.651,75	0,8%
	HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	1.200.000,00	90,69%	EUR	90,69%	13.204,10	1.101.472,10	0,6%
	HSBC HOLDINGS, 2.5%, 15/03/2027, CORP	550.000,00	104,59%	EUR	104,59%	602,74	575.869,74	0,3%
	INT CONSOLIDATED AIRLINE, 0.625%, 17/11/2022, CONV	1.300.000,00	98,22%	EUR	98,22%	1.279.880,60	1.279.880,60	0,6%
	INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	95,09%	EUR	95,09%	1.869,86	952.779,86	0,5%
	INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	1.200.000,00	100,66%	EUR	100,66%	12.366,66	1.220.310,66	0,6%
	IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.112.000,00	91,62%	EUR	91,62%	1.112,00	1.019.881,92	0,5%
	IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	500.000,00	96,39%	EUR	96,39%	4.192,71	486.142,71	0,2%
	KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	600.000,00	101,85%	EUR	101,85%	554,79	611.678,79	0,3%
	MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	900.000,00	98,24%	EUR	98,24%	4.484,59	888.644,59	0,5%
	MOODY'S CORP, 1.75%, 09/03/2027, CORP, CALL	400.000,00	101,55%	EUR	101,55%	421,92	406.605,92	0,2%
	MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	900.000,00	99,76%	EUR	99,76%	5.261,37	903.056,37	0,5%
	MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	103,44%	EUR	103,44%	299,71	486.444,21	0,2%
	NETFLIX, 3.625%, 15/05/2027, CORP	1.900.000,00	106,96%	EUR	106,96%	25.828,11	2.058.011,11	1,0%
	NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	100,77%	EUR	100,77%	1.017,21	1.008.687,21	0,5%
	NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.150.000,00	99,11%	EUR	99,11%	5.025,34	1.144.767,34	0,6%
	ORIGIN ENERGY, 1%, 17/09/2029, CORP, CALL	700.000,00	88,94%	EUR	88,94%	3.739,73	626.333,73	0,3%
	PERSHING SQUARE, 1.375%, 01/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	89,83%	EUR	89,83%	6.818,49	905.138,49	0,5%
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.200.000,00	102,76%	EUR	102,76%	14.839,72	1.247.899,72	0,6%
	POSCO, 0.5%, 17/01/2024, CORP	1.200.000,00	99,05%	EUR	99,05%	1.200,00	1.189.836,00	0,6%
	RELX, 1.3%, 12/05/2025, CORP, CALL	400.000,00	100,66%	EUR	100,66%	4.601,64	407.257,64	0,2%
	SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	600.000,00	100,82%	EUR	100,82%	1.183,56	606.121,56	0,3%
	SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	630.000,00	99,60%	EUR	99,60%	1.809,50	629.289,50	0,3%
	SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	500.000,00	100,44%	EUR	100,44%	7.197,26	509.402,26	0,3%
	STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.150.000,00	93,50%	EUR	93,50%	9.215,75	1.084.488,75	0,5%
	STELLANTIS, 3.75%, 29/03/2024, CORP	950.000,00	105,21%	EUR	105,21%	195,21	999.728,21	0,5%
	STELLANTIS, 3.875%, 05/01/2026, CORP, CALL	200.000,00	107,60%	EUR	107,60%	1.804,79	216.998,79	0,1%
	TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	700.000,00	103,76%	EUR	103,76%	5.609,59	731.894,59	0,4%
	THERMO FISHER, 1.4%, 23/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	100,78%	EUR	100,78%	1.284,93	505.199,93	0,3%
	UBS GROUP, 0.25%, 29/01/2026, CORP, CALL	900.000,00	97,06%	EUR	97,06%	376,03	873.898,03	0,4%
	UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	400.000,00	101,53%	EUR	101,53%	3.180,82	409.280,82	0,2%
	VERIZON COMM, 0.875%, 08/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	98,13%	EUR	98,13%	6.418,66	742.363,66	0,4%
1.3.4.	Acções					0,00	13.635.601,69	6,9%
	3M CO, US, USD	4.701,00	150,26	USD	135,36		636.314,08	0,3%
	ADOBE INC, US, USD	1.478,00	463,28	USD	417,33		616.816,36	0,3%
	ALPHABET INC, US, USD	302,00	2.832,85	USD	2.551,89		770.669,94	0,4%
	APPLE, US, USD	5.441,00	176,71	USD	159,18		866.119,37	0,4%
	BHP BILLITON, AU, AUD	25.869,00	51,71	AUD	34,87		902.074,31	0,5%
	CISCO SYSTEMS INC, US, USD	13.978,00	56,73	USD	51,10		714.324,78	0,4%
	COCA-COLA, US, USD	13.153,00	62,31	USD	56,13		738.278,92	0,4%
	DIAGEO, LN, GBP	16.738,00	38,84	GBP	45,91		768.390,84	0,4%
	INTEL, US, USD	13.721,00	50,62	USD	45,60		625.670,68	0,3%
	JOHNSON & JOHNSON, US, USD	4.583,00	179,82	USD	161,99		742.379,12	0,4%
	MICROSOFT CORP, US, USD	2.750,00	312,96	USD	281,92		775.281,51	0,4%
	NESTLE, VX, CHF	5.742,00	120,62	CHF	117,48		674.588,53	0,3%
	NIKE, US, USD	4.632,00	137,00	USD	123,41		571.645,80	0,3%
	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B, US, USD	3.481,00	38,00	USD	34,23		119.158,63	0,1%
	PFIZER, US, USD	14.431,00	52,33	USD	47,14		680.275,86	0,3%
	PROCTER & GAMBLE, US, USD	5.512,00	153,20	USD	138,01		760.686,78	0,4%
	ROCHE HOLDING, VX, CHF	1.995,00	368,80	CHF	359,21		716.622,19	0,4%
	SAMSUNG GDR, LI, USD	357,00	1.423,50	USD	1.282,32		457.787,14	0,2%
	UPS, US, USD	3.689,00	218,13	USD	196,50		724.873,05	0,4%
	VISA INC, US, USD	3.833,00	224,06	USD	201,84		773.643,80	0,4%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	49.041.332,50	24,9%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	49.041.332,50	24,9%
	CAIXA OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO, FIM	4.078.179,55	12,03	EUR	12,03		49.041.332,50	24,9%
5.	Liquidez					0,00	11.219.395,11	5,7%
5.1.	À Vista					0,00	11.219.395,11	5,7%
	Depósitos à Ordem					0,00	11.219.395,11	5,7%
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 JUN22	-42,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9.	Outros Activos					0,00	-350.464,74	-0,2%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-350.464,74	-0,2%
	Transacções a Liquidar					0,00	-188.038,05	-0,1%
	Impostos a Regularizar					0,00	5.333,92	0,0%
	Comissões					0,00	-167.760,61	-0,1%

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

197.222.363,01
1.996.721,70
98,77309

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
2019	-0,45%	3,48%
2020	2,31%	6,54%
2021	1,29%	2,00%

Rend. Anualizada	
1 Ano	1,29%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	1,39%



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.