

Flexi-Mais
Opção de Investimento Ponderado (ICAE)

31 outubro 2024

BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,44%	EUR	100,44%	2.034,22	202.914,22	0,1%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	200.000,00	99,67%	EUR	99,67%	4.319,62	203.657,62	0,1%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	500.000,00	99,47%	EUR	99,47%	1.467,39	498.797,39	0,3%
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.300.000,00	95,30%	EUR	95,30%	20.885,24	1.259.837,24	0,7%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	500.000,00	102,31%	EUR	102,31%	8.889,81	520.459,81	0,3%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	93,29%	EUR	93,29%	1.153,85	934.093,85	0,5%
CITIGROUP, 1.5%, 24/07/2026, CORP, CALL	250.000,00	98,97%	EUR	98,97%	1.017,12	248.452,12	0,1%
COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	300.000,00	83,80%	EUR	83,80%	221,92	251.627,92	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	700.000,00	92,72%	EUR	92,72%	4.422,95	653.476,95	0,4%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	900.000,00	97,48%	EUR	97,48%	10.587,95	887.925,95	0,5%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	99,58%	EUR	99,58%	11.720,55	1.007.530,55	0,6%
DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031 CORP, CALL	600.000,00	100,52%	EUR	100,52%	12.452,05	615.572,05	0,4%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	400.000,00	98,21%	EUR	98,21%	5.546,45	398.382,45	0,2%
EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	100,02%	EUR	100,02%	27.739,73	1.227.919,73	0,7%
EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.220.000,00	96,62%	EUR	96,62%	7.445,34	1.186.233,74	0,7%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	100,06%	EUR	100,06%	2.803,33	403.039,33	0,2%
GATWICK FUNDING LIMITED, 3.625%, 16/10/2033, CORP, CALL	400.000,00	98,85%	EUR	98,85%	595,89	395.979,89	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	700.000,00	103,43%	EUR	103,43%	21.300,27	745.317,27	0,4%
GOLDMAN SACHS, FRN, 18/09/2025, CORP	443.000,00	99,55%	EUR	99,55%	1.697,80	442.708,73	0,3%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	300.000,00	101,37%	EUR	101,37%	1.410,75	305.523,75	0,2%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	700.000,00	87,48%	EUR	87,48%	496,23	612.863,23	0,4%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	300.000,00	93,69%	EUR	93,69%	1.972,60	283.051,60	0,2%
INTERCONTINENTAL HOTELS FINANCE, 3.625%, 27/09/2031, CORP, C	500.000,00	98,64%	EUR	98,64%	1.688,36	494.898,36	0,3%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	800.000,00	95,31%	EUR	95,31%	9.128,41	771.584,41	0,5%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	900.000,00	99,63%	EUR	99,63%	11.900,00	908.552,00	0,5%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,81%	EUR	99,81%	4.972,61	304.393,61	0,2%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	100,41%	EUR	100,41%	11.301,37	513.326,37	0,3%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.112.000,00	94,16%	EUR	94,16%	3.197,00	1.050.289,56	0,6%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	97,14%	EUR	97,14%	2.156,25	196.444,25	0,1%
JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	900.000,00	101,64%	EUR	101,64%	19.528,77	934.288,77	0,5%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	600.000,00	98,58%	EUR	98,58%	8.469,86	599.931,86	0,4%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	103,24%	EUR	103,24%	9.339,01	525.559,01	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	105,97%	EUR	105,97%	3.231,91	427.115,91	0,2%
MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	600.000,00	98,58%	EUR	98,58%	1.438,36	592.906,36	0,3%
MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	400.000,00	101,47%	EUR	101,47%	5.746,85	411.610,85	0,2%
MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	900.000,00	98,45%	EUR	98,45%	264,72	886.341,72	0,5%
MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL	300.000,00	104,78%	EUR	104,78%	237,35	314.583,35	0,2%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	97,07%	EUR	97,07%	9.462,13	465.691,13	0,3%
NATIONAL GRID NGG, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	300.000,00	99,80%	EUR	99,80%	4.408,81	303.802,81	0,2%
NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	300.000,00	103,67%	EUR	103,67%	10.172,13	321.191,13	0,2%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	900.000,00	98,74%	EUR	98,74%	14.909,33	903.605,33	0,5%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.700.000,00	97,97%	EUR	97,97%	34.870,90	1.700.326,90	1,0%
PERSHING SQUARE, 1.375%, 01/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	92,88%	EUR	92,88%	1.130,14	929.880,14	0,5%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.300.000,00	99,19%	EUR	99,19%	614,38	1.290.071,38	0,8%
RELX, 1.3%, 12/05/2025, CORP, CALL	400.000,00	99,13%	EUR	99,13%	2.450,41	398.950,41	0,2%
SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	600.000,00	97,46%	EUR	97,46%	8.229,51	592.989,51	0,3%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	900.000,00	92,87%	EUR	92,87%	2.126,71	837.956,71	0,5%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	500.000,00	98,34%	EUR	98,34%	3.370,55	495.070,55	0,3%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.050.000,00	96,75%	EUR	96,75%	22.269,47	1.038.123,47	0,6%
SUMITOMO MITSUI, 4.492%, 12/06/2030, CORP	400.000,00	105,71%	EUR	105,71%	6.941,06	429.769,06	0,3%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	700.000,00	103,84%	EUR	103,84%	20.077,19	746.971,19	0,4%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	150.000,00	77,62%	EUR	77,62%	3.221,92	119.644,42	0,1%
THERMO FISHER, 1.4%, 23/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,38%	EUR	98,38%	5.393,44	497.283,44	0,3%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	900.000,00	99,93%	EUR	99,93%	19.032,78	918.411,78	0,5%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	600.000,00	97,64%	EUR	97,64%	16.627,40	602.461,40	0,4%
2. Valores Não Cotados					1.430,14	1.686.694,66	1,0%
2.3. Outros Instrumentos De Dívida					1.430,14	1.686.694,66	1,0%
2.3.2. Papel Comercial					1.430,14	1.686.694,66	1,0%
MOTA ENGL, PC, 02/12/2024, CORP	300.000,00	10000,00%	EUR	10000,00%	1.430,14	301.430,14	0,2%
MOTA ENGL, PC, 18/11/2024, CORP	1.100.000,00	9956,49%	EUR	9956,49%	0,00	1.095.213,86	0,6%
VISABEIRA, PC, 13/06/2025, CORP	300.000,00	9668,36%	EUR	9668,36%	0,00	290.050,66	0,2%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.479.277,35	6,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.479.277,35	6,1%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	92.024,55	113,87	EUR	113,87		10.479.277,35	6,1%
4. Imobiliário					0,00	8.076.324,91	4,7%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	8.076.324,91	4,7%
IMOFID, FII	154.973,00	52,11	EUR	52,11		8.076.324,91	4,7%
5. Liquidez					0,00	5.545.462,62	3,2%
5.1. À Vista					0,00	5.545.462,62	3,2%
Depósitos à Ordem					0,00	5.545.462,62	3,2%
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 DEZ24	114,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-526.598,71	-0,3%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-526.598,71	-0,3%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	25.471,99	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-400.000,00	-0,2%
Impostos a Regularizar					0,00	14.439,27	0,0%
Comissões					0,00	-166.509,97	-0,1%

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

171.192.375,18
1.700.936,02
100,65

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.

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%
2022	-12,00%	5,34%
2023	6,79%	2,40%

	Rend. Anualizada
1 Ano	6,79%
3 Anos	-1,63%
5 Anos	n.a.
Desde o Início	-0,73%



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.