

Flexi-Mais
Opção de Investimento Ponderado (ICAE)

30 novembro 2024

	EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	1.450.000,00	92,42%	EUR	92,42%	4.224,47	1.344.343,47	0,8%
	ERICSSON, 1,125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	96,50%	EUR	96,50%	10.918,03	1.168.906,03	0,7%
	EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	1.850.000,00	100,20%	EUR	100,20%	10.358,76	1.864.058,76	1,1%
	EUROFINS SCIENTIFIC, 0,875%, 19/05/2031, CORP, CALL	500.000,00	83,13%	EUR	83,13%	2.337,33	417.972,33	0,2%
	FERROVIAL SE, 4,375%, 13/09/2030, CORP	600.000,00	106,26%	EUR	106,26%	5.609,59	643.181,59	0,4%
	FORVIA, 2,375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,84%	EUR	94,84%	10.885,42	959.235,42	0,6%
	FRESENIUS, 4,25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	102,14%	EUR	102,14%	6.497,26	312.929,26	0,2%
	GLENCORE CAP FIN, 1,125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.800.000,00	93,99%	EUR	93,99%	14.702,05	1.706.594,05	1,0%
	GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	99,15%	EUR	99,15%	613,22	99.763,22	0,1%
	GRAND CITY PROP, 1,375%, 03/08/2026, CORP, CALL	800.000,00	97,12%	EUR	97,12%	3.586,30	780.554,30	0,5%
	HARVEST CLO, 1,95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	1.500.000,00	96,15%	EUR	96,15%	1.218,75	1.443.468,75	0,8%
	IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	103,65%	EUR	103,65%	17.691,78	1.261.503,78	0,7%
	IBERDROLA FIN, VAR, PERP, 28/08/2172 CORP, CALL	800.000,00	100,82%	EUR	100,82%	186,17	806.706,17	0,5%
	IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL 2	300.000,00	97,75%	EUR	97,75%	3.326,99	296.576,99	0,2%
	INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	1.500.000,00	94,17%	EUR	94,17%	12.082,19	1.424.557,19	0,8%
	ING GROEP, VAR, 12/08/2029, CORP, CALL	300.000,00	103,12%	EUR	103,12%	3.503,42	312.872,42	0,2%
	ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	104,91%	EUR	104,91%	23.547,95	1.072.617,95	0,6%
	INTESA SANPAOLO, VAR, 16/09/2032, CORP, CALL	300.000,00	102,41%	EUR	102,41%	2.373,29	309.603,29	0,2%
	ISS GLOBAL, 1,5%, 31/08/2027, CORP, CALL	400.000,00	96,51%	EUR	96,51%	1.495,89	387.519,89	0,2%
	ISS GLOBAL, 2,125%, 02/12/2024, CORP, CALL	400.000,00	100,00%	EUR	100,00%	8.453,55	408.453,55	0,2%
	JAB HOLDINGS, 4,75%, 29/06/2032, CORP	1.700.000,00	108,58%	EUR	108,58%	34.069,86	1.879.997,86	1,1%
	JUBIL 2018-20X C1, FRN, 19/07/2031, MTGE, CALL	1.110.000,00	99,90%	EUR	99,90%	6.190,10	1.115.080,10	0,7%
	JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	100,20%	EUR	100,20%	2.081,12	302.681,12	0,2%
	KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	600.000,00	102,73%	EUR	102,73%	13.117,81	629.497,81	0,4%
	LEONARDO SPA, 2,375%, 08/01/2026, CORP, CALL	600.000,00	99,41%	EUR	99,41%	12.731,56	609.197,56	0,4%
	LKQ DUTCH BOND, 4,125%, 13/03/2031, CORP, CALL	1.400.000,00	103,14%	EUR	103,14%	41.453,42	1.485.343,42	0,9%
	LOGICOR FINANCING, 1,625%, 15/07/2027, CORP, CALL	700.000,00	96,01%	EUR	96,01%	4.300,68	676.356,68	0,4%
	LOGICOR FINANCING, 4,25%, 18/07/2029, CORP, CALL	100.000,00	102,96%	EUR	102,96%	1.571,92	104.532,92	0,1%
	LYB INTERNATIONAL FINANCE, 0,875%, 17/09/2026, CORP, CALL	600.000,00	96,55%	EUR	96,55%	1.064,38	580.358,38	0,3%
	MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	900.000,00	100,02%	EUR	100,02%	4.438,70	904.618,70	0,5%
	MTU AERO ENGINES, 3,875%, 18/09/2031, CORP, CALL	200.000,00	103,88%	EUR	103,88%	1.550,00	209.316,00	0,1%
	MVM ENERGETIKA, 0,875%, 18/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	91,86%	EUR	91,86%	201,37	643.214,37	0,4%
	NOKIA, 3,125%, 15/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	100,57%	EUR	100,57%	8.518,84	511.363,84	0,3%
	PLUXEE NV, 3,75%, 04/09/2032, CORP, CALL	800.000,00	101,89%	EUR	101,89%	7.150,68	822.254,68	0,5%
	PORSCHE AUTO HOLDING, 3,75%, 27/09/2029, CORP, CALL	100.000,00	99,95%	EUR	99,95%	657,53	100.605,53	0,1%
	PROSUS, 1,207%, 19/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	97,72%	EUR	97,72%	5.210,54	493.795,54	0,3%
	PROSUS, 1,539%, 03/08/2028, CORP, CALL	1.300.000,00	92,74%	EUR	92,74%	6.522,83	1.212.194,83	0,7%
	REXEL, 5,25%, 15/09/2030, CORP, CALL	200.000,00	104,97%	EUR	104,97%	2.187,50	212.133,50	0,1%
	SAPPI PAPIER HOLDNG, 3,625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	98,87%	EUR	98,87%	7.552,08	996.272,08	0,6%
	SCHAEFFLER AG, 4,5%, 14/08/2026, CORP, CALL	200.000,00	101,74%	EUR	101,74%	2.663,01	206.147,01	0,1%
	SCHAEFFLER AG, 4,5%, 28/03/2030, CORP, CALL	800.000,00	99,15%	EUR	99,15%	24.361,64	817.569,64	0,5%
	SCHAEFFLER AG, 4,75%, 14/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	101,56%	EUR	101,56%	7.027,40	514.832,40	0,3%
	SECURITAS TREASURY IRELAND, 4,25%, 04/04/2027, CORP, CALL	600.000,00	102,94%	EUR	102,94%	16.767,12	634.395,12	0,4%
	SECURITAS TREASURY IRELAND, 4,375%, 06/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	104,91%	EUR	104,91%	16.121,58	540.686,58	0,3%
	SELP FIN, 0,875%, 27/05/2029, CORP, CALL	800.000,00	90,01%	EUR	90,01%	3.586,30	723.698,30	0,4%
	SES SA, 0,875%, 04/11/2027, CORP, CALL	200.000,00	92,75%	EUR	92,75%	124,66	185.630,66	0,1%
	SES SA, 2%, 02/07/2028, CORP, CALL	300.000,00	93,59%	EUR	93,59%	2.482,19	283.258,19	0,2%
	SIEMENS ENERGY, 4,25%, 05/04/2029, CORP, CALL	100.000,00	104,10%	EUR	104,10%	2.782,88	106.881,88	0,1%
	SIRIUS REAL ESTATE, 1,125%, 22/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	96,89%	EUR	96,89%	992,47	194.776,47	0,1%
	SIRIUS REAL ESTATE, 1,75%, 24/11/2028, CORP, CALL	600.000,00	92,73%	EUR	92,73%	172,60	556.534,60	0,3%
	SMURFIT KAPPA ACQ, 2,875%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	100,04%	EUR	100,04%	10.781,25	1.011.141,25	0,6%
	SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	630.000,00	101,05%	EUR	101,05%	3.898,30	640.513,30	0,4%
	SOCIETE GENERALE, 0,875%, 22/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	94,17%	EUR	94,17%	992,47	566.036,47	0,3%
	SOCIETE GENERALE, 4,125%, 02/06/2027, CORP	800.000,00	103,28%	EUR	103,28%	16.364,38	842.628,38	0,5%
	SYNGENTA FIN, 3,375%, 16/04/2026, CORP, CALL	1.700.000,00	100,20%	EUR	100,20%	35.839,73	1.739.290,73	1,0%
	TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2,375%, 05/07/2027, CORP	750.000,00	96,45%	EUR	96,45%	7.222,60	730.597,60	0,4%
	TEVA PHARM, 4,5%, 01/03/2025, CORP, CALL	700.000,00	99,99%	EUR	99,99%	7.787,50	707.689,50	0,4%
	TOTALENERGIES, VAR, PERP, 19/02/2173, CORP, CALL	800.000,00	100,60%	EUR	100,60%	993,32	805.777,32	0,5%
	UBS GROUP, 0,25%, 29/01/2026, CORP, CALL	900.000,00	99,50%	EUR	99,50%	1.881,15	897.417,15	0,5%
	UNICREDIT SPA, 1,8%, 20/01/2030, CORP	600.000,00	94,36%	EUR	94,36%	9.295,08	185.455,08	0,3%
	UNICREDIT SPA, 2,2%, 22/07/2027, CORP, CALL	200.000,00	98,88%	EUR	98,88%	1.579,18	199.331,18	0,1%
	VERALLIA SA, 1,625%, 14/05/2028, CORP, CALL	900.000,00	94,96%	EUR	94,96%	8.013,70	862.653,70	0,5%
	VITERRA FIN, 0,375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	97,73%	EUR	97,73%	275,34	391.183,34	0,2%
	VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	92,71%	EUR	92,71%	917,81	464.467,81	0,3%
	VOLKSWAGEN BANK, 2,5%, 31/07/2026, CORP	1.100.000,00	98,99%	EUR	98,99%	9.191,79	1.098.103,79	0,6%
	VONOVIA SE, 0,25%, 01/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	90,58%	EUR	90,58%	308,22	453.198,22	0,3%
	VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	100,00%	EUR	100,00%	687,32	100.687,32	0,1%
	WINTERSHALL, 1,332%, 25/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	92,95%	EUR	92,95%	2.408,55	931.858,55	0,5%
	WPC EURO BOND, 2,125%, 15/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	98,32%	EUR	98,32%	9.999,14	747.384,14	0,4%
1.3.	Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					546.651,97	44.643.970,61	26,2%
1.3.1.	Títulos De Dívida Pública					11.915,62	1.064.077,12	0,6%
	CHILE, 3,875%, 09/07/2031, GOVT, CALL	500.000,00	102,23%	EUR	102,23%	7.643,84	518.793,84	0,3%
	REP OF INDONESIA, 1,45%, 18/09/2026, GOVT	200.000,00	96,75%	EUR	96,75%	580,00	194.080,00	0,1%
	REP OF INDONESIA, 1,75%, 24/04/2025, GOVT	350.000,00	99,29%	EUR	99,29%	3.691,78	351.203,28	0,2%
1.3.3.	Obrigações Diversas					534.736,35	43.579.893,49	25,5%
	ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1,875%, 06/05/2026, CORP, CALL	600.000,00	98,66%	EUR	98,66%	6.410,96	598.382,96	0,4%
	ALIMENTATION COUCHE-TARD, 3,647%, 12/05/2031, CORP, CALL	200.000,00	101,56%	EUR	101,56%	5.819,26	208.931,26	0,1%
	ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4,5%, 15/09/2028, CORP, CALL	300.000,00	105,18%	EUR	105,18%	2.810,96	318.335,96	0,2%
	ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL	400.000,00	108,94%	EUR	108,94%	14.246,58	450.014,58	0,3%
	AT&T INC, 3,95%, 30/04/2031, CORP, CALL	700.000,00	105,55%	EUR	105,55%	16.211,23	755.089,23	0,4%
	ATHENE GLOBAL FUNDING, 0,625%, 12/01/2028, CORP	1.300.000,00	93,08%	EUR	93,08%	7.170,42	1.217.184,42	0,7%
	ATHORA HLD LTD, 5,875%, 10/09/2034, CORP, CALL	800.000,00	103,94%	EUR	103,94%	10.430,14	841.934,14	0,5%
	AURIZON NETWORK, 3,125%, 01/06/2026, CORP	1.000.000,00	100,54%	EUR	100,54%	15.582,18	1.020.982,18	0,6%
	BALL, 1,5%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	96,59%	EUR	96,59%	7.434,78	1.166.454,78	0,7%
	BANK OF AMERICA, 1,776%, 04/05/2027, CORP, CALL	900.000,00	98,55%	EUR	98,55%	9.196,27	896.164,27	0,5%
	BANK OF AMERICA, FRN, 22/09/2026, CORP, CALL	900.000,00	100,62%	EUR	100,62%	7.684,88	913.246,88	0,5%
	BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	100.000,00	99,09%	EUR	99,09%	181,55	99.268,55	0,1%

	BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,36%	EUR	100,36%	403,20	201.127,20	0,1%
	BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	200.000,00	100,14%	EUR	100,14%	4.792,57	205.066,57	0,1%
	BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	500.000,00	99,66%	EUR	99,66%	1.875,00	500.175,00	0,3%
	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.300.000,00	96,24%	EUR	96,24%	0,00	1.251.081,00	0,7%
	BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	500.000,00	104,07%	EUR	104,07%	10.440,36	530.800,36	0,3%
	BP CAPITAL MARKETS, VAR, PERP, 19/11/2173, CORP, CALL	1.000.000,00	100,00%	EUR	100,00%	1.318,49	1.001.318,49	0,6%
	CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	96,68%	EUR	96,68%	2.596,15	969.396,15	0,6%
	CITIGROUP, 1.5%, 24/07/2026, CORP, CALL	250.000,00	99,00%	EUR	99,00%	1.325,34	248.835,34	0,1%
	COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	300.000,00	85,48%	EUR	85,48%	499,31	256.948,31	0,2%
	DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	700.000,00	93,99%	EUR	93,99%	5.070,21	663.028,21	0,4%
	DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	900.000,00	96,93%	EUR	96,93%	11.993,42	884.354,42	0,5%
	DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	100,59%	EUR	100,59%	14.268,49	1.020.158,49	0,6%
	DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031 CORP, CALL	600.000,00	102,40%	EUR	102,40%	14.301,37	628.707,37	0,4%
	DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	400.000,00	98,47%	EUR	98,47%	6.120,22	400.012,22	0,2%
	EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	102,22%	EUR	102,22%	31.438,36	1.258.102,36	0,7%
	EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.220.000,00	97,05%	EUR	97,05%	8.824,10	1.192.882,90	0,7%
	FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	100,00%	EUR	100,00%	4.205,00	404.205,00	0,2%
	GATWICK FUNDING LIMITED, 3.625%, 16/10/2033, CORP, CALL	400.000,00	101,81%	EUR	101,81%	1.787,67	409.023,67	0,2%
	GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	700.000,00	104,36%	EUR	104,36%	23.767,49	754.273,49	0,4%
	GOLDMAN SACHS, FRN, 18/09/2025, CORP	443.000,00	99,66%	EUR	99,66%	2.910,51	444.395,45	0,3%
	GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	300.000,00	101,26%	EUR	101,26%	2.524,50	306.304,50	0,2%
	GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	0,00	0,00%	EUR	0,00%	0,00	0,00	0,0%
	HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	700.000,00	89,27%	EUR	89,27%	1.143,49	626.019,49	0,4%
	INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	300.000,00	94,89%	EUR	94,89%	2.280,82	286.953,82	0,2%
	INTERCONTINENTAL HOTELS FINANCE, 3.625%, 27/09/2031, CORP, C	500.000,00	100,88%	EUR	100,88%	3.178,08	507.593,08	0,3%
	INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	800.000,00	96,16%	EUR	96,16%	10.193,99	779.473,99	0,5%
	INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	900.000,00	99,89%	EUR	99,89%	14.437,50	913.465,50	0,5%
	INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,80%	EUR	99,80%	5.650,69	305.050,69	0,2%
	INTL CONSOLIDATED AIRLINES, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,09%	EUR	102,09%	12.842,47	523.267,47	0,3%
	IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.112.000,00	94,25%	EUR	94,25%	5.212,50	1.053.272,50	0,6%
	IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	97,25%	EUR	97,25%	2.635,42	197.125,42	0,1%
	JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	900.000,00	103,40%	EUR	103,40%	22.487,67	953.069,67	0,6%
	KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	600.000,00	98,96%	EUR	98,96%	9.579,45	603.345,45	0,4%
	MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	104,27%	EUR	104,27%	11.047,37	532.407,37	0,3%
	MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	107,98%	EUR	107,98%	4.746,87	436.650,87	0,3%
	MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	600.000,00	98,80%	EUR	98,80%	1.746,58	594.516,58	0,3%
	MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	400.000,00	103,60%	EUR	103,60%	6.996,16	421.384,16	0,2%
	MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	900.000,00	98,62%	EUR	98,62%	1.257,43	888.864,43	0,5%
	MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL	300.000,00	105,70%	EUR	105,70%	1.424,12	318.515,12	0,2%
	MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	96,09%	EUR	96,09%	10.746,58	462.355,48	0,3%
	NATIONAL GRID NGG, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	300.000,00	99,86%	EUR	99,86%	4.808,40	304.394,40	0,2%
	NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP	300.000,00	104,39%	EUR	104,39%	11.217,21	324.396,21	0,2%
	NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	900.000,00	98,58%	EUR	98,58%	16.871,08	904.109,08	0,5%
	NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.700.000,00	98,14%	EUR	98,14%	38.702,87	1.707.065,87	1,0%
	PERSHING SQUARE, 1.375%, 01/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	94,11%	EUR	94,11%	2.260,27	943.350,27	0,6%
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.300.000,00	99,44%	EUR	99,44%	3.686,30	1.296.367,30	0,8%
	RELX, 1.3%, 12/05/2025, CORP, CALL	400.000,00	99,27%	EUR	99,27%	2.877,81	399.937,81	0,2%
	SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	600.000,00	98,38%	EUR	98,38%	9.213,11	599.499,11	0,4%
	SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	900.000,00	93,39%	EUR	93,39%	3.513,70	844.023,70	0,5%
	SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	500.000,00	98,82%	EUR	98,82%	4.130,82	498.215,82	0,3%
	STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.050.000,00	97,34%	EUR	97,34%	582,53	1.022.621,03	0,6%
	SUMITOMO MITSUI, 4.492%, 12/06/2030, CORP	400.000,00	107,78%	EUR	107,78%	8.417,88	439.553,88	0,3%
	TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	700.000,00	105,73%	EUR	105,73%	22.515,71	762.632,71	0,4%
	THERMO FISHER, 1.4%, 23/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	98,63%	EUR	98,63%	5.967,21	499.092,21	0,3%
	VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	600.000,00	99,40%	EUR	99,40%	18.723,29	615.117,29	0,4%
2.	Valores Não Cotados					2.909,59	594.267,52	0,3%
2.3.	Outros Instrumentos De Dívida					2.909,59	594.267,52	0,3%
2.3.2.	Papel Comercial					2.909,59	594.267,52	0,3%
	MOTA ENGLI, PC, 02/12/2024, CORP	300.000,00	10000,00%	EUR	10000,00%	2.909,59	302.909,59	0,2%
	VISABEIRA, PC, 13/06/2025, CORP	300.000,00	9711,93%	EUR	9711,93%	0,00	291.357,93	0,2%
3.	Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.382.776,45	6,1%
3.1.	Fundos Harmonizados					0,00	10.382.776,45	6,1%
	TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	91.537,00	113,43	EUR	113,43		10.382.776,45	6,1%
4.	Imobiliário					0,00	8.092.292,27	4,7%
4.2.	Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	8.092.292,27	4,7%
	IMOFID, FII	154.877,00	52,25	EUR	52,25		8.092.292,27	4,7%
5.	Liquidez					0,00	3.471.504,77	2,0%
5.1.	À Vista					0,00	3.471.504,77	2,0%
	Depósitos à Ordem					0,00	3.471.504,77	2,0%
5.2.	A Prazo					0,00	254.183,79	0,1%
	Depósitos e Outros Equiparados					0,00	254.183,79	0,1%
7.	Operações Com Produtos Derivados					0,00	79.170,77	0,0%
7.1.	Em Mercado Regulamentado					0,00	79.170,77	0,0%
7.1.1.	Futuros					0,00	79.170,77	0,0%
	CMARGEM_BUND_SG_DEZ2024_EUR	0,00	0,00	EUR	0,00		-2.249,23	0,0%
	CMARGEM_BUND_SG_MAR2025_EUR	0,00	0,00	EUR	0,00		81.420,00	0,0%
	EURO-BUND FUTURE MAR25	118,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9.	Outros Activos					0,00	-215.648,19	-0,1%
9.1.	Outros Devedores E Credores					0,00	-215.648,19	-0,1%
	Juros de D.O. a Regularizar					0,00	5.020,17	0,0%
	Transacções a Liquidar					0,00	-75.271,79	0,0%
	Impostos a Regularizar					0,00	14.439,27	0,0%
	Comissões					0,00	-159.835,84	-0,1%

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

170.603.715,17
1.678.264,44
101,65

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.