

Flexi-Mais
Opção de Investimento Ativo (ICAE Ações)

30 junho 2024

O produto Flexi-Mais - Opção de Investimento Ativo (ICAE Ações) 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 | | | | | 163.134,64 | 45.924.152,24 | 100,0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 163.134,64 | 36.825.008,44 | 80,2% |
| 1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal | | | | | 8.559,58 | 779.873,32 | 1,7% |
| 1.1.3. Obrigações Diversas | | | | | 8.559,58 | 662.999,08 | 1,4% |
| BCP, 1.125%, 12/02/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 95,45% | EUR | 95,45% | 427,25 | 95.876,25 | 0,2% |
| BCP, VAR, 05/03/2033, CORP, CALL | 100.000,00 | 111,45% | EUR | 111,45% | 2.804,79 | 114.256,79 | 0,2% |
| BCP, VAR, 18/10/2160, CORP, PERP, CALL | 100.000,00 | 101,73% | EUR | 101,73% | 1.629,46 | 103.358,46 | 0,2% |
| GALP ENERGIA, 2%, 15/01/2026, CORP, CALL | 150.000,00 | 97,13% | EUR | 97,13% | 1.368,85 | 147.062,35 | 0,3% |
| HAITONG BANK, FRN, 08/02/2025, CORP | 100.000,00 | 100,12% | EUR | 100,12% | 776,45 | 100.892,45 | 0,2% |
| MOTA ENGLIL, PC, 02/10/2024, CORP | 100.000,00 | 100,00% | EUR | 100,00% | 1.552,78 | 101.552,78 | 0,2% |
| 1.1.4. Ações | | | | | 0,00 | 116.874,24 | 0,3% |
| VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS, PL | 104.352,00 | 1,12 | EUR | 1,12 | | 116.874,24 | 0,3% |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 117.690,24 | 15.107.792,00 | 32,9% |
| 1.2.1. Títulos De Dívida Pública | | | | | 15.570,28 | 605.453,28 | 1,3% |
| ROMANI, 5%, 27/09/2026, GOVT | 100.000,00 | 102,22% | EUR | 102,22% | 3.784,15 | 106.000,15 | 0,2% |
| ROMANI, 6.625%, 27/09/2029, GOVT | 100.000,00 | 107,30% | EUR | 107,30% | 5.014,00 | 112.317,00 | 0,2% |
| SPGB, 2.55%, 31/10/2032, GOVT | 400.000,00 | 95,09% | EUR | 95,09% | 6.772,13 | 387.136,13 | 0,8% |
| 1.2.3. Obrigações Diversas | | | | | 102.119,96 | 8.308.072,86 | 18,1% |
| ABANCA CORP, 4.625%, 07/04/2030, CORP, CALL | 200.000,00 | 99,49% | EUR | 99,49% | 2.128,77 | 201.112,77 | 0,4% |
| ABERTIS INFRAESTRUTURAS, 4.125%, 07/08/2029, CORP, CALL | 200.000,00 | 101,09% | EUR | 101,09% | 11.473,36 | 213.659,36 | 0,5% |
| ACCIONA FIN, 1.2%, 14/01/2025, CORP | 200.000,00 | 97,86% | EUR | 97,86% | 1.101,64 | 196.813,64 | 0,4% |
| ACCOR, 3%, 04/02/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 96,86% | EUR | 96,86% | 702,87 | 97.563,87 | 0,2% |
| ACCOR, VAR, PERP, 11/04/2172, CORP, CALL | 100.000,00 | 108,39% | EUR | 108,39% | 1.589,04 | 109.983,04 | 0,2% |
| AIB GROUP, VAR, 23/07/2029, CORP, CALL | 200.000,00 | 102,96% | EUR | 102,96% | 8.668,72 | 214.594,72 | 0,5% |
| AVOCA 28X B1, FRN, 15/04/2037, MTGE, CALL | 100.000,00 | 100,65% | EUR | 100,65% | 1.426,27 | 102.076,27 | 0,2% |
| AVOCA CLO, FRN, 15/04/2035, MTGE, CALL | 100.000,00 | 98,74% | EUR | 98,74% | 1.246,82 | 99.986,82 | 0,2% |
| AXA, 3%, PERP, 25/01/2172, CORP, CALL | 100.000,00 | 92,57% | EUR | 92,57% | 1.286,89 | 93.851,89 | 0,2% |
| AXA, VAR, PERP, 16/07/2172, CORP, CALL | 100.000,00 | 102,27% | EUR | 102,27% | 2.891,39 | 105.162,39 | 0,2% |
| BABSE 2020-1X CR, FRN, 21/10/2034, MTGE, CALL | 100.000,00 | 100,00% | EUR | 100,00% | 1.187,76 | 101.187,76 | 0,2% |
| BANCO SANTANDER, FRN, 21/11/2024, CORP | 100.000,00 | 100,23% | EUR | 100,23% | 508,89 | 100.737,89 | 0,2% |
| BANCO SANTANDER, VAR, 23/08/2033, CORP, CALL | 100.000,00 | 104,20% | EUR | 104,20% | 4.901,64 | 109.103,64 | 0,2% |
| BECLO SX B2R, 2.1%, 20/01/2036, MTGE, CALL | 100.000,00 | 99,20% | EUR | 99,20% | 408,33 | 89.608,33 | 0,2% |
| BECTON DICKINSON, 3.553%, 13/09/2029, CORP, CALL | 200.000,00 | 99,64% | EUR | 99,64% | 5.649,85 | 204.927,85 | 0,4% |
| BNP PARIBAS, 0.51%, 01/09/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 90,23% | EUR | 90,23% | 413,93 | 90.641,93 | 0,2% |
| BNP PARIBAS, 2.375%, 17/02/2025, CORP | 100.000,00 | 98,87% | EUR | 98,87% | 869,54 | 99.737,54 | 0,2% |
| CABPK 1X C, FRN, 15/08/2034, MTGE, CALL | 100.000,00 | 99,90% | EUR | 99,90% | 783,02 | 100.683,02 | 0,2% |
| CADOG 11X C, FRN, 15/02/2031, MTGE, CALL | 100.000,00 | 98,20% | EUR | 98,20% | 725,62 | 98.925,62 | 0,2% |
| CELLNEX FIN, 0.75%, 15/11/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 93,53% | EUR | 93,53% | 467,21 | 93.993,21 | 0,2% |
| CEZ AS, 2.375%, 06/04/2027, CORP, CALL | 200.000,00 | 96,17% | EUR | 96,17% | 1.106,16 | 193.448,16 | 0,4% |
| CGMSE 2021-2X B, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL | 100.000,00 | 99,80% | EUR | 99,80% | 1.299,60 | 101.099,60 | 0,2% |
| CONTE 11X B1, FRN, 20/12/2035, MTGE, CALL | 100.000,00 | 100,65% | EUR | 100,65% | 777,41 | 101.427,41 | 0,2% |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA, VAR, PERP, 29/06/2172, CORP, CALL | 100.000,00 | 86,53% | EUR | 86,53% | 8,49 | 86.534,49 | 0,2% |
| CORDA 23X C, FRN, 25/04/2036, MTGE, CALL | 100.000,00 | 100,19% | EUR | 100,19% | 1.289,20 | 101.479,20 | 0,2% |
| CORDA 25X B1, FRN, 20/05/2036, MTGE, CALL | 100.000,00 | 100,65% | EUR | 100,65% | 777,41 | 101.427,41 | 0,2% |
| CREDIT AGRICOLE, VAR, PERP, 23/03/2035, CORP, CALL | 100.000,00 | 100,03% | EUR | 100,03% | 123,64 | 100.150,64 | 0,2% |
| CROWN EURO HOLDINGS, 5%, 15/05/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 102,52% | EUR | 102,52% | 625,00 | 103.147,00 | 0,2% |
| DEUTSCHE BANK AG, 1.375%, 03/09/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 97,08% | EUR | 97,08% | 1.130,81 | 98.212,81 | 0,2% |
| DEUTSCHE LUFTHANSA, 4%, 21/05/2030, CORP, CALL | 100.000,00 | 99,71% | EUR | 99,71% | 438,36 | 100.152,36 | 0,2% |
| DOMETIC, 3%, 08/05/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 97,34% | EUR | 97,34% | 435,62 | 97.771,62 | 0,2% |
| ELIS, 4.125%, 24/05/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 99,90% | EUR | 99,90% | 418,15 | 100.314,15 | 0,2% |
| EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 87,25% | EUR | 87,25% | 1.480,67 | 88.731,67 | 0,2% |
| EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL | 200.000,00 | 77,95% | EUR | 77,95% | 201,37 | 156.103,37 | 0,3% |
| FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP | 200.000,00 | 102,34% | EUR | 102,34% | 6.956,97 | 211.634,97 | 0,5% |
| FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL | 200.000,00 | 93,81% | EUR | 93,81% | 197,92 | 187.809,92 | 0,4% |
| FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 100,98% | EUR | 100,98% | 384,25 | 101.364,25 | 0,2% |
| GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL | 200.000,00 | 90,99% | EUR | 90,99% | 690,41 | 182.674,41 | 0,4% |
| IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 100,94% | EUR | 100,94% | 1.816,94 | 102.756,94 | 0,2% |
| ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL | 100.000,00 | 99,22% | EUR | 99,22% | 1.225,07 | 100.442,07 | 0,2% |
| JAB HOLDINGS, 2.5%, 25/06/2029, CORP | 100.000,00 | 94,86% | EUR | 94,86% | 34,25 | 94.897,25 | 0,2% |
| JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL | 200.000,00 | 98,75% | EUR | 98,75% | 2.278,00 | 199.778,00 | 0,4% |
| JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL | 100.000,00 | 99,95% | EUR | 99,95% | 1.299,60 | 101.249,60 | 0,2% |
| KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 101,70% | EUR | 101,70% | 195,21 | 101.893,21 | 0,2% |
| LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL | 100.000,00 | 99,74% | EUR | 99,74% | 1.231,85 | 100.974,85 | 0,2% |
| MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 88,05% | EUR | 88,05% | 537,91 | 88.583,91 | 0,2% |
| NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 97,98% | EUR | 97,98% | 393,84 | 98.376,84 | 0,2% |
| OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL | 270.000,00 | 98,77% | EUR | 98,77% | 2.039,06 | 268.723,46 | 0,6% |
| PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL | 200.000,00 | 98,22% | EUR | 98,22% | 1.424,66 | 198.866,66 | 0,4% |
| PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 89,48% | EUR | 89,48% | 1.396,03 | 90.874,03 | 0,2% |
| RRME 15X A2A, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL | 100.000,00 | 100,00% | EUR | 100,00% | 1.447,38 | 101.447,38 | 0,2% |
| SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 95,24% | EUR | 95,24% | 1.057,29 | 96.295,29 | 0,2% |
| SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL | 200.000,00 | 98,91% | EUR | 98,91% | 2.317,81 | 200.135,81 | 0,4% |
| SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL | 200.000,00 | 102,05% | EUR | 102,05% | 2.780,82 | 206.886,82 | 0,5% |
| SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 86,54% | EUR | 86,54% | 1.047,13 | 87.585,13 | 0,2% |
| SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 98,68% | EUR | 98,68% | 1.317,71 | 100.001,71 | 0,2% |
| SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP | 200.000,00 | 101,18% | EUR | 101,18% | 632,88 | 202.984,88 | 0,4% |
| SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 98,90% | EUR | 98,90% | 693,49 | 99.590,49 | 0,2% |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP | 100.000,00 | 94,03% | EUR | 94,03% | 2.342,55 | 96.376,55 | 0,2% |
| TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 93,69% | EUR | 93,69% | 439,55 | 94.132,55 | 0,2% |
| TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL | 200.000,00 | 99,75% | EUR | 99,75% | 2.975,00 | 202.475,00 | 0,4% |
| TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL | 100.000,00 | 98,50% | EUR | 98,50% | 896,52 | 99.399,52 | 0,2% |
| VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL | 200.000,00 | 95,69% | EUR | 95,69% | 573,77 | 191.947,77 | 0,4% |
| VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL | 100.000,00 | 98,49% | EUR | 98,49% | 1.289,04 | 99.779,04 | 0,2% |
| WPC EUROBOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL | 150.000,00 | 95,41% | EUR | 95,41% | 663,70 | 143.783,20 | 0,3% |
| 1.2.4. Ações | | | | | 0,00 | 6.194.265,86 | 13,5% |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV, BB | 8.393,00 | 54,12 | EUR | 54,12 | | 454.229,16 | 1,0% |
| ASML HOLDING, NA | 402,00 | 964,20 | EUR | 964,20 | | 387.608,40 | 0,8% |
| BNP PARIBAS, FP | 5.710,00 | 59,53 | EUR | 59,53 | | 339.916,30 | 0,7% |
| CHUBB LTD, USD, USD | 1.491,00 | 255,10 | USD | 238,30 | | 355.305,09 | 0,8% |
| CIE FINANCIERE RICHEMON, SW, CHF | 3.468,00 | 140,20 | CHF | 145,53 | | 504.685,07 | 1,1% |
| DANOIS, FP | 5.341,00 | 57,08 | EUR | 57,08 | | 304.864,28 | 0,7% |
| HEINEKEN, NA | 5.188,00 | 90,28 | EUR | 90,28 | | 468.372,64 | 1,0% |
| ING Groep, NA | 17.477,00 | 15,96 | EUR | 15,96 | | 278.967,87 | 0,6% |
| LEGRAND PROMESSES, FP | 2.595,00 | 92,62 | EUR | 92,62 | | 240.348,90 | 0,5% |
| LVMH, FP | 581,00 | 713,50 | EUR | 713,50 | | 414.543,50 | 0,9% |
| SAP, GY | 1.869,00 | 189,82 | EUR | 189,82 | | 316.809,58 | 0,7% |
| SCHNEIDER, FP | 1.558,00 | 224,30 | EUR | 224,30 | | 349.459,40 | 0,8% |
| SOEXHO ALLIANCE, FP | 3.000,00 | 83,90 | EUR | 83,90 | | 251.700,00 | 0,5% |
| ST.GOBAIN, FP | 7.000,00 | 72,62 | EUR | 72,62 | | 508.340,00 | 1,1% |
| SYMRISE, GY | 2.037,00 | 114,35 | EUR | 114,35 | | 232.930,95 | 0,5% |
| UNICREDIT, IM | 6.760,00 | 34,61 | EUR | 34,61 | | 233.929,80 | 0,5% |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV, NA | 5.714,00 | 27,78 | EUR | 27,78 | | 158.734,92 | 0,3% |
| VINCI, FP | 4.000,00 | 98,38 | EUR | 98,38 | | 393.520,00 | 0,9% |

| 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. | | | | | 36.884,82 | 20.937.343,12 | 45,6% |
| 1.3.1. | Títulos De Dívida Pública | | | | | 1.936,14 | 341.763,64 | 0,7% |
| | REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT | 100.000,00 | 94,63% | EUR | 94,63% | 1.133,06 | 95.758,06 | 0,2% |
| | REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT | 250.000,00 | 98,08% | EUR | 98,08% | 803,08 | 246.005,58 | 0,5% |
| 1.3.3. | Obrigações Diversas | | | | | 34.948,68 | 3.785.190,34 | 8,2% |
| | ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL | 100.000,00 | 105,29% | EUR | 105,29% | 1.465,75 | 106.756,75 | 0,2% |
| | AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL | 100.000,00 | 101,45% | EUR | 101,45% | 660,14 | 102.110,14 | 0,2% |
| | ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.366%, 10/09/2026, CORP | 200.000,00 | 92,95% | EUR | 92,95% | 588,00 | 186.488,00 | 0,4% |
| | AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP | 200.000,00 | 98,84% | EUR | 98,84% | 496,58 | 198.180,58 | 0,4% |
| | BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 93,39% | EUR | 93,39% | 745,88 | 94.131,88 | 0,2% |
| | BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 97,64% | EUR | 97,64% | 1.315,31 | 98.953,31 | 0,2% |
| | BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 100,53% | EUR | 100,53% | 640,80 | 101.168,80 | 0,2% |
| | BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL | 100.000,00 | 98,04% | EUR | 98,04% | 458,79 | 98.499,79 | 0,2% |
| | BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 93,14% | EUR | 93,14% | 1.018,44 | 94.159,44 | 0,2% |
| | CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL | 200.000,00 | 88,26% | EUR | 88,26% | 803,28 | 177.313,28 | 0,4% |
| | COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL | 100.000,00 | 80,46% | EUR | 80,46% | 820,70 | 81.284,70 | 0,2% |
| | DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 90,17% | EUR | 90,17% | 252,74 | 90.425,74 | 0,2% |
| | DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 95,00% | EUR | 95,00% | 536,16 | 95.537,16 | 0,2% |
| | DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL | 220.000,00 | 97,58% | EUR | 97,58% | 280,27 | 214.956,27 | 0,5% |
| | DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 97,13% | EUR | 97,13% | 798,50 | 97.923,50 | 0,2% |
| | EURONET WORLDWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 95,16% | EUR | 95,16% | 146,92 | 95.305,92 | 0,2% |
| | FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP | 100.000,00 | 100,16% | EUR | 100,16% | 361,53 | 100.524,53 | 0,2% |
| | GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL | 200.000,00 | 101,67% | EUR | 101,67% | 3.195,63 | 206.531,63 | 0,4% |
| | GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL | 84.354,51 | 101,00% | EUR | 101,00% | 909,65 | 86.107,71 | 0,2% |
| | INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 91,50% | EUR | 91,50% | 236,30 | 91.734,30 | 0,2% |
| | INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 98,65% | EUR | 98,65% | 145,83 | 98.795,83 | 0,2% |
| | INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL | 100.000,00 | 98,21% | EUR | 98,21% | 996,58 | 99.209,58 | 0,2% |
| | MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL | 100.000,00 | 103,59% | EUR | 103,59% | 3.274,42 | 106.859,42 | 0,2% |
| | MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL | 80.000,00 | 94,54% | EUR | 94,54% | 714,19 | 76.343,79 | 0,2% |
| | NATWEST MARKETS, 4.25% 13/01/2028, CORP | 100.000,00 | 102,08% | EUR | 102,08% | 1.962,43 | 104.044,43 | 0,2% |
| | NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP | 100.000,00 | 95,94% | EUR | 95,94% | 1.127,05 | 97.066,05 | 0,2% |
| | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP | 100.000,00 | 98,37% | EUR | 98,37% | 1.955,94 | 100.326,94 | 0,2% |
| | SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL | 100.000,00 | 95,73% | EUR | 95,73% | 699,45 | 96.433,45 | 0,2% |
| | SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL | 100.000,00 | 88,98% | EUR | 88,98% | 1.480,53 | 90.460,53 | 0,2% |
| | STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL | 100.000,00 | 94,16% | EUR | 94,16% | 1.364,75 | 95.523,75 | 0,2% |
| | TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL | 100.000,00 | 101,83% | EUR | 101,83% | 1.439,89 | 103.266,89 | 0,2% |
| | UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL | 200.000,00 | 99,31% | EUR | 99,31% | 2.717,21 | 201.329,21 | 0,4% |
| | VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL | 100.000,00 | 96,10% | EUR | 96,10% | 1.339,04 | 97.437,04 | 0,2% |
| 1.3.4. | Ações | | | | | 0,00 | 16.810.389,14 | 36,6% |
| | ADOBE INC, US, USD | 1.040,00 | 555,48 | USD | 518,90 | | 539.653,62 | 1,2% |
| | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC, US, USD | 629,00 | 257,82 | USD | 240,84 | | 151.488,82 | 0,3% |
| | ALPHABET INC-CL A, US, USD | 8.426,00 | 182,06 | USD | 170,07 | | 1.433.010,33 | 3,1% |
| | AMAZON.COM INC, US, USD | 2.958,00 | 193,34 | USD | 180,61 | | 534.236,08 | 1,2% |
| | AMERICAN TOWER CORP, US, USD | 1.218,00 | 194,44 | USD | 181,63 | | 221.231,13 | 0,5% |
| | ANALOG DEVICES INC, US, USD | 1.333,00 | 228,20 | USD | 213,17 | | 284.157,50 | 0,6% |
| | ARTHUR J GALLAGHER & CO, US, USD | 3.234,00 | 259,04 | USD | 241,98 | | 782.564,56 | 1,7% |
| | BECTON DICKINSON AND CO, US, USD | 2.520,00 | 233,72 | USD | 218,33 | | 550.186,27 | 1,2% |
| | BROADCOM INC, US, USD | 240,00 | 1.400,70 | USD | 1.308,45 | | 314.028,96 | 0,7% |
| | CHINA RESOURCES BEER HOLDING, HK, HKD | 16.000,00 | 26,25 | HKD | 3,14 | | 50.242,84 | 0,1% |
| | DANAHER CORP, US, USD | 1.200,00 | 249,75 | USD | 233,30 | | 279.962,63 | 0,6% |
| | DIAGEO, LN, GBP | 7.497,00 | 24,89 | GBP | 29,41 | | 220.468,74 | 0,5% |
| | ELEVANCE HEALTH INC, US, USD | 410,00 | 541,65 | USD | 505,98 | | 207.457,19 | 0,5% |
| | IQVIA HOLDINGS INC, US, USD | 2.000,00 | 211,43 | USD | 197,51 | | 395.011,68 | 0,9% |
| | KLA CORP, US, USD | 455,00 | 823,88 | USD | 769,62 | | 350.177,86 | 0,8% |
| | LOWE'S COS INC, US, USD | 1.136,00 | 220,46 | USD | 205,94 | | 233.949,15 | 0,5% |
| | MICRON TECHNOLOGY INC, US, USD | 2.606,00 | 131,50 | USD | 122,84 | | 320.120,50 | 0,7% |
| | MICROSOFT CORP, US, USD | 3.270,00 | 446,77 | USD | 417,35 | | 1.364.724,80 | 3,0% |
| | NETEASE INC, HK, HKD | 4.200,00 | 149,10 | HKD | 17,84 | | 74.912,08 | 0,2% |
| | NEXTERA ENERGY INC, US, USD | 9.721,00 | 70,79 | USD | 66,13 | | 642.830,07 | 1,4% |
| | NVIDIA CORP, US, USD | 1.550,00 | 123,41 | USD | 115,28 | | 178.688,00 | 0,4% |
| | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP, US, USD | 8.850,00 | 62,98 | USD | 58,83 | | 520.666,04 | 1,1% |
| | QUALCOMM INC, US, USD | 4.600,00 | 198,95 | USD | 185,85 | | 854.899,58 | 1,9% |
| | S&P GLOBAL INC, US, USD | 985,00 | 446,19 | USD | 416,81 | | 410.553,15 | 0,9% |
| | SALESFORCE INC, US, USD | 428,00 | 257,09 | USD | 240,16 | | 102.787,97 | 0,2% |
| | SCHWAB (CHARLES) CORP, US, USD | 6.146,00 | 73,68 | USD | 68,83 | | 423.014,74 | 0,9% |
| | SHELL PLC, NA | 18.747,00 | 33,59 | EUR | 33,59 | | 629.711,73 | 1,4% |
| | SNOWFLAKE INC-CLASS A, US, USD | 2.300,00 | 135,08 | USD | 126,18 | | 290.223,26 | 0,6% |
| | SYSCO CORP, US, USD | 9.391,00 | 71,29 | USD | 66,60 | | 625.394,11 | 1,4% |
| | T-MOBILE US INC, US, USD | 1.343,00 | 176,16 | USD | 164,56 | | 221.002,22 | 0,5% |
| | TE CONNECTIVITY LTD, US, USD | 4.112,00 | 150,39 | USD | 140,49 | | 577.677,42 | 1,3% |
| | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC, US, USD | 950,00 | 552,36 | USD | 515,98 | | 490.184,03 | 1,1% |
| | UNITEDHEALTH GRP, US, USD | 1.694,00 | 509,19 | USD | 475,66 | | 805.761,66 | 1,8% |
| | VISA INC, US, USD | 3.948,00 | 262,31 | USD | 245,04 | | 967.398,30 | 2,1% |
| | WALT DISNEY, US, USD | 2.851,00 | 99,18 | USD | 92,65 | | 264.140,29 | 0,6% |
| | WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A, US, USD | 7.951,00 | 30,62 | USD | 28,60 | | 227.426,08 | 0,5% |
| | WASTE MANAGEMENT INC, US, USD | 614,00 | 213,39 | USD | 199,34 | | 122.392,77 | 0,3% |
| | XCEL ENERGY, US, USD | 2.967,00 | 53,42 | USD | 49,90 | | 148.058,98 | 0,3% |
| 4. | Imobiliário | | | | | 0,00 | 9.020.207,04 | 19,6% |
| 4.2. | Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário | | | | | 0,00 | 9.020.207,04 | 19,6% |
| | IMOFID, FII | 174.437,00 | 51,71 | EUR | 51,71 | | 9.020.207,04 | 19,6% |
| 5. | Liquidez | | | | | 0,00 | 439.761,28 | 1,0% |
| 5.1. | À Vista | | | | | 0,00 | 439.761,28 | 1,0% |
| | Depósitos à Ordem | | | | | | 439.761,28 | 1,0% |
| 7. | Operações Com Produtos Derivados | | | | | 0,00 | -46.070,14 | -0,1% |
| 7.1. | Em Mercado Regulamentado | | | | | 0,00 | -46.070,14 | -0,1% |
| 7.1.1. | Futuros | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| | EURO-BUND FUTURE SET24 | 10,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | | 0,00 | 0,0% |
| 7.2. | Fora De Mercado Regulamentado | | | | | 0,00 | -46.070,14 | -0,1% |
| 7.2.1. | Forwards | | | | | 0,00 | -46.070,14 | -0,1% |
| | FORWARD EUR vs USD_KBC (8000000 USD) (FW-EUR/USD-02-04-202 | 1,00 | -49.318,08 | USD | -46.070,14 | | -46.070,14 | -0,1% |
| 9. | Outros Activos | | | | | 0,00 | -314.754,38 | -0,7% |
| 9.1. | Outros Devedores E Credores | | | | | 0,00 | -314.754,38 | -0,7% |
| | Juros de D.O. a Regularizar | | | | | 0,00 | 867,59 | 0,0% |
| | Transacções a Liquidar | | | | | 0,00 | -286.528,48 | -0,6% |
| | Impostos a Regularizar | | | | | 0,00 | 19.807,33 | 0,0% |
| | Comissões | | | | | 0,00 | -48.900,82 | -0,1% |

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

45.924.152,24
371.842,71
123,50

2. Política de Investimentos

Os limites de composição da carteira de ativos obedecem às seguintes regras:

| Composição do Fundo / Opção de Investimento | 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) |
|---|--|--|---|---|--|
| Ativo (ICAE-Ações) | Máximo 60% Mínimo 40% | Máximo 60% Mínimo 30% | Máximo 20% | 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 | 2,33% | 3,22% |
| 2020 | 5,16% | 11,93% |
| 2021 | 14,71% | 6,08% |
| 2022 | -12,75% | 9,84% |
| 2023 | 9,49% | 6,12% |

| | Rend. Anualizada |
|----------------|------------------|
| 1 Ano | 9,49% |
| 3 Anos | 3,10% |
| 5 Anos | n.a. |
| Desde o Início | 3,95% |



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 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.