

Flexi-Mais
Opção de Investimento Ponderado (ICAE)

30 junho 2024

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
EP INFRASTRUCTURE, 2.045%, 09/10/2028, CORP, CALL	1.450.000,00	87,25%	EUR	87,25%	21.469,71	1.286.609,21	0,7%
EURO GALAXY, FRN, 24/04/2034, MTGE, CALL	1.850.000,00	99,80%	EUR	99,80%	21.488,11	1.867.788,11	1,1%
EUROFINS SCIENTIFIC, 0.875%, 19/05/2031, CORP, CALL	500.000,00	77,95%	EUR	77,95%	503,42	390.258,42	0,2%
FERROVIAL SE, 4.375%, 13/09/2030, CORP	600.000,00	102,34%	EUR	102,34%	20.870,90	634.904,90	0,4%
FORVIA, 2.375%, 15/06/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	93,81%	EUR	93,81%	989,58	939.049,58	0,5%
FRESENIUS SE & CO KGAA, 4.25%, 28/05/2026, CORP, CALL	300.000,00	100,98%	EUR	100,98%	1.152,74	304.092,74	0,2%
GLENCORE CAP FIN, 1.125%, 10/03/2028, CORP, CALL	1.800.000,00	90,99%	EUR	90,99%	6.213,70	1.644.069,70	0,9%
GLME 3X CR, FRN, 20/01/2032, MTGE, CALL	100.000,00	99,15%	EUR	99,15%	1.187,76	100.337,76	0,1%
GRAND CITY PROP, 1.375%, 03/08/2026, CORP, CALL	800.000,00	93,43%	EUR	93,43%	9.978,14	757.418,14	0,4%
HARVEST CLO, 1.95%, 15/02/2030, MTGE, CALL	1.500.000,00	94,75%	EUR	94,75%	3.656,25	1.424.906,25	0,8%
HARVEST CLO, FRN, 15/07/2035, MTGE, CALL	500.000,00	100,60%	EUR	100,60%	7.638,00	510.638,00	0,3%
IBERCAJA BANCO, VAR, 30/07/2028, CORP, CALL	1.200.000,00	100,94%	EUR	100,94%	21.803,28	1.233.083,28	0,7%
IBERDROLA INTL, VAR, PERP, 28/04/2172, CORP, CALL 2	300.000,00	95,88%	EUR	95,88%	970,37	288.595,37	0,2%
INDIGO GROUP SAS, 2%, 06/07/2029, CORP, CALL	1.500.000,00	89,89%	EUR	89,89%	29.508,20	1.377.843,20	0,8%
ING GROEP, VAR, 12/08/2029, CORP, CALL	300.000,00	100,57%	EUR	100,57%	4.414,96	306.124,96	0,2%
ING GROEP, VAR, 23/05/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	102,37%	EUR	102,37%	4.684,93	1.028.404,93	0,6%
ISS GLOBAL, 1.5%, 31/08/2027, CORP, CALL	400.000,00	93,44%	EUR	93,44%	4.983,61	378.739,61	0,2%
ISS GLOBAL, 2.125%, 02/12/2024, CORP, CALL	400.000,00	99,22%	EUR	99,22%	4.900,27	401.768,27	0,2%
JAB HOLDINGS BV, 4.75%, 29/06/2032, CORP	1.700.000,00	104,34%	EUR	104,34%	221,23	1.773.916,23	1,0%
JUBIL 2018-20X C1, 1.8%, 19/07/2031, MTGE, CALL	1.110.000,00	98,75%	EUR	98,75%	12.642,90	1.026.767,90	0,6%
JUBIL 2021-25X C1, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	99,95%	EUR	99,95%	3.898,80	303.748,80	0,2%
KUTXABANK, VAR, 15/06/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,70%	EUR	101,70%	1.171,23	601.359,23	0,4%
LEONARDO SPA, 2.375%, 08/01/2026, CORP, CALL	600.000,00	97,85%	EUR	97,85%	6.774,59	593.874,59	0,3%
LKQ DUTCH BOND, 4.125%, 13/03/2031, CORP, CALL	1.400.000,00	99,74%	EUR	99,74%	17.245,89	1.413.647,89	0,8%
LOGICOR FINANCING SARL, 1.625%, 15/07/2027, CORP, CALL	700.000,00	92,20%	EUR	92,20%	10.908,81	656.329,81	0,4%
LOGICOR FINANCING, 0.75%, 15/07/2024, CORP, CALL	1.000.000,00	99,86%	EUR	99,86%	7.192,62	1.005.782,62	0,6%
LYB INTERNATIONAL FINANCE, 0.875%, 17/09/2026, CORP, CALL	600.000,00	94,04%	EUR	94,04%	4.116,80	568.332,80	0,3%
MADISON PARK 17X, FRN, 27/07/2034, MTGE, CALL	900.000,00	99,10%	EUR	99,10%	9.622,40	901.522,40	0,5%
MVM ENERGETIKA, 0.875%, 18/11/2027, CORP, CALL	700.000,00	88,05%	EUR	88,05%	3.765,37	620.087,37	0,4%
NOKIA OYJ, 3.125%, 15/05/2028, CORP, CALL	500.000,00	97,98%	EUR	97,98%	1.969,18	491.884,18	0,3%
OCI NV, 3.625%, 15/10/2025, CORP, CALL	1.530.000,00	98,77%	EUR	98,77%	11.554,69	1.522.766,29	0,9%
PLUXEE NV, 3.75%, 04/09/2032, CORP, CALL	800.000,00	98,22%	EUR	98,22%	6.998,63	795.466,63	0,5%
PORSCHE AUTO HOLDING, 3.75%, 27/09/2029, CORP, CALL	1.000.000,00	98,61%	EUR	98,61%	7.705,48	993.755,48	0,6%
PROSUS NV, 1.207%, 19/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	95,63%	EUR	95,63%	2.687,72	480.822,72	0,3%
PROSUS, 1.539%, 03/08/2028, CORP, CALL	1.300.000,00	89,48%	EUR	89,48%	18.148,43	1.311.362,43	0,7%
REXEL, 5.25%, 15/09/2030, CORP, CALL	200.000,00	102,28%	EUR	102,28%	3.062,50	207.624,50	0,1%
RRME 15X AZA, FRN, 15/10/2035, MTGE, CALL	300.000,00	100,00%	EUR	100,00%	4.342,13	304.342,13	0,2%
RWE AG, 3.625%, 13/02/2029, CORP, CALL	1.200.000,00	101,20%	EUR	101,20%	16.401,64	1.230.753,64	0,7%
SAPPI PAPIER HOLDNG, 3.625%, 15/03/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	95,24%	EUR	95,24%	10.572,91	962.952,91	0,6%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 14/08/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,67%	EUR	100,67%	4.106,56	205.442,56	0,1%
SCHAEFFLER AG, 4.5%, 28/03/2030, CORP, CALL	800.000,00	98,91%	EUR	98,91%	9.271,23	800.543,23	0,5%
SCHAEFFLER AG, 4.75%, 14/08/2029, CORP, CALL	500.000,00	100,67%	EUR	100,67%	10.836,75	514.171,75	0,3%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.25%, 04/04/2027, CORP, CALL	600.000,00	101,34%	EUR	101,34%	6.078,08	614.130,08	0,4%
SECURITAS TREASURY IRELAND, 4.375%, 06/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	102,05%	EUR	102,05%	6.952,05	517.217,05	0,3%
SELP FIN, 0.875%, 27/05/2028, CORP, CALL	800.000,00	85,88%	EUR	85,88%	652,05	687.724,05	0,4%
SES SA, 0.875%, 04/11/2027, CORP, CALL	200.000,00	90,23%	EUR	90,23%	1.142,76	181.592,76	0,1%
SES SA, 2%, 02/07/2028, CORP, CALL	300.000,00	92,40%	EUR	92,40%	5.967,21	283.161,21	0,2%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.125%, 22/06/2026, CORP, CALL	200.000,00	93,65%	EUR	93,65%	49,32	187.343,32	0,1%
SIRIUS REAL ESTATE, 1.75%, 24/11/2028, CORP, CALL	600.000,00	86,54%	EUR	86,54%	6.282,79	525.510,79	0,3%
SMURFIT KAPPA ACQ, 2.875%, 15/01/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	98,68%	EUR	98,68%	13.177,08	1.000.017,08	0,6%
SNDPE 2X CR, FRN, 26/01/2036, MTGE, CALL	630.000,00	99,70%	EUR	99,70%	7.543,25	635.653,25	0,4%
SOCIETE GENERALE, 0.875%, 22/09/2028, CORP, CALL	600.000,00	90,69%	EUR	90,69%	4.045,08	548.197,08	0,3%
SOCIETE GENERALE, 4.125%, 02/06/2027, CORP	800.000,00	101,18%	EUR	101,18%	2.531,51	811.939,51	0,5%
SYNGENTA FIN, 3.375%, 16/04/2026, CORP, CALL	1.700.000,00	98,90%	EUR	98,90%	11.789,38	1.693.038,38	1,0%
TAURON POLSKA ENERGA SA, 2.375%, 05/07/2027, CORP	750.000,00	94,03%	EUR	94,03%	17.569,16	722.824,16	0,4%
TELEFONAKTIEBOLAGET, 1.125%, 08/02/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	93,69%	EUR	93,69%	5.274,59	1.129.590,59	0,6%
TEVA PHARM, 1.125%, 15/10/2024, CORP, CALL	300.000,00	98,87%	EUR	98,87%	2.388,32	298.998,32	0,2%
TEVA PHARM, 4.5%, 01/03/2025, CORP, CALL	700.000,00	99,75%	EUR	99,75%	10.412,50	708.662,50	0,4%
TOTALENERGIES, VAR, PERP, 26/02/2172, CORP, CALL	600.000,00	98,50%	EUR	98,50%	5.379,10	596.397,10	0,3%
UBS GROUP, 0.25%, 29/01/2026, CORP, CALL	900.000,00	97,86%	EUR	97,86%	940,57	881.698,57	0,5%
UNICREDIT, 1.8%, 20/01/2030, CORP	600.000,00	88,77%	EUR	88,77%	4.780,33	537.424,33	0,3%
UNICREDIT, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL	200.000,00	96,75%	EUR	96,75%	4.135,52	197.643,52	0,1%
VERALLIA SA, 1.625%, 14/05/2028, CORP, CALL	900.000,00	91,70%	EUR	91,70%	1.883,22	827.156,22	0,5%
VITERRA FIN, 0.375%, 24/09/2025, CORP, CALL	400.000,00	95,69%	EUR	95,69%	1.147,54	383.895,54	0,2%
VITERRA FIN, 1%, 24/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	88,48%	EUR	88,48%	3.825,14	446.210,14	0,3%
VOLKSWAGEN BANK, 2.5%, 31/07/2026, CORP	1.100.000,00	97,35%	EUR	97,35%	25.170,76	1.095.987,76	0,6%
VONOVIA SE, 0.25%, 01/09/2028, CORP, CALL	500.000,00	85,92%	EUR	85,92%	1.034,84	430.614,84	0,2%
VOYE 4X CR, FRN, 15/10/2034, MTGE, CALL	100.000,00	98,49%	EUR	98,49%	1.289,04	99.779,04	0,1%
WINTERSHALL, 1.332%, 25/09/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	89,54%	EUR	89,54%	10.153,77	905.503,77	0,5%
WPC EUROBOOND BV, 2.125%, 15/04/2027, CORP, CALL	750.000,00	95,41%	EUR	95,41%	3.318,49	718.915,99	0,4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					376.545,99	44.184.924,31	25,4%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					6.488,79	926.006,29	0,5%
CHILE, 1.75%, 20/01/2026, GOVT	400.000,00	96,75%	EUR	96,75%	3.098,36	390.082,36	0,2%
REP OF INDONESIA, 1.45%, 18/09/2026, GOVT	200.000,00	94,63%	EUR	94,63%	2.266,12	191.516,12	0,1%
REP OF INDONESIA, 1.75%, 24/04/2025, GOVT	350.000,00	98,08%	EUR	98,08%	1.124,31	344.407,81	0,2%
1.3.3. Obrigações Diversas					370.057,20	43.258.918,02	24,9%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 1.875%, 06/05/2026, CORP, CALL	600.000,00	96,80%	EUR	96,80%	1.695,21	582.471,21	0,3%
ALIMENTATION COUCHE-TARD, 3.647%, 12/05/2031, CORP, CALL	200.000,00	99,09%	EUR	99,09%	2.770,13	200.956,13	0,1%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 4.5%, 15/09/2028, CORP, CALL	300.000,00	102,19%	EUR	102,19%	10.659,84	317.238,84	0,2%
ANGLO AMERICAN CAPITAL, 5%, 15/03/2031, CORP, CALL	400.000,00	105,29%	EUR	105,29%	5.863,01	427.027,01	0,2%
AT&T INC, 3.95%, 30/04/2031, CORP, CALL	700.000,00	101,45%	EUR	101,45%	4.620,96	714.770,96	0,4%
ATHENE GLOBAL FUNDING, 0.625%, 12/01/2028, CORP	1.300.000,00	89,34%	EUR	89,34%	3.773,91	1.165.141,91	0,7%
ATHORA HLD LTD, 5.875%, 10/09/2034, CORP, CALL	800.000,00	98,27%	EUR	98,27%	2.575,34	788.719,34	0,5%
AURIZON NETWORK, 2%, 18/09/2024, CORP	400.000,00	99,55%	EUR	99,55%	6.251,37	404.467,37	0,2%
AURIZON NETWORK, 3.125%, 01/06/2026, CORP	1.200.000,00	98,84%	EUR	98,84%	2.979,45	1.189.083,45	0,7%
BALL CORP, 1.5%, 15/03/2027, CORP, CALL	1.200.000,00	93,39%	EUR	93,39%	8.950,55	1.129.582,55	0,6%
BANK OF AMERICA CORP, FRN, 22/09/2026, CORP, CALL	900.000,00	100,73%	EUR	100,73%	940,00	907.465,00	0,5%
BANK OF AMERICA, 1.776%, 04/05/2027, CORP, CALL	900.000,00	96,73%	EUR	96,73%	2.496,13	873.084,13	0,5%
BANK OF AMERICA, VAR, 27/10/2026, CORP, CALL	100.000,00	97,64%	EUR	97,64%	1.315,31	98.953,31	0,1%

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
BARCLAYS, FRN, 12/05/2026, CORP, CALL	200.000,00	100,53%	EUR	100,53%	1.281,60	202.337,60	0,1%
BARCLAYS, VAR, 31/01/2027, CORP, CALL	200.000,00	98,66%	EUR	98,66%	2.380,52	199.700,52	0,1%
BERRY GLOBAL, 1%, 15/01/2025, CORP, CALL	500.000,00	98,04%	EUR	98,04%	2.293,96	492.498,96	0,3%
BLACKSTONE PRIVATE, 1.75%, 30/11/2026, CORP, CALL	1.300.000,00	93,14%	EUR	93,14%	13.239,75	1.224.072,75	0,7%
BP CAPITAL MARKETS, 3.773%, 12/05/2030, CORP	500.000,00	100,74%	EUR	100,74%	2.532,56	506.237,56	0,3%
CANARY WHARF, 1.75%, 07/04/2026, CORP, CALL	1.000.000,00	88,26%	EUR	88,26%	4.016,39	886.566,39	0,5%
CITIGROUP INC, 1.5%, 24/07/2026, CORP, CALL	250.000,00	97,63%	EUR	97,63%	3.504,10	247.576,60	0,1%
COMPUTERSHARE US, 1.125%, 07/10/2031, CORP, CALL	300.000,00	80,46%	EUR	80,46%	2.462,09	243.854,09	0,1%
DIGITAL REALTY, 1.125%, 09/04/2028, CORP, CALL	700.000,00	90,17%	EUR	90,17%	1.769,18	632.980,18	0,4%
DISCOVERY COMMUNICATIONS, 1.9%, 19/03/2027, CORP, CALL	900.000,00	95,00%	EUR	95,00%	4.825,48	859.834,48	0,5%
DOVER CORP, 1.25%, 09/11/2026, CORP, CALL	600.000,00	94,89%	EUR	94,89%	4.795,08	574.141,08	0,3%
DS SMITH, 4.375%, 27/07/2027, CORP, CALL	100.000,00	101,96%	EUR	101,96%	4.052,25	106.015,25	0,1%
DUKE ENERGY CORP, 3.1%, 15/06/2028, CORP, CALL	1.000.000,00	97,58%	EUR	97,58%	1.273,97	977.073,97	0,6%
DUKE ENERGY CORP, 3.75%, 12/01/2031 CORP, CALL	600.000,00	98,57%	EUR	98,57%	4.869,86	596.307,86	0,3%
DXC TECH, 1.75%, 15/01/2026, CORP, CALL	400.000,00	97,13%	EUR	97,13%	3.193,99	391.693,99	0,2%
EASYJET, 3.75%, 20/03/2031, CORP, CALL	1.200.000,00	98,21%	EUR	98,21%	12.575,34	1.191.143,34	0,7%
EURONET WORLWIDE, 1.375%, 22/05/2026, CORP, CALL	1.220.000,00	95,16%	EUR	95,16%	1.792,40	1.162.732,20	0,7%
FORD MOTOR CREDIT, FRN, 01/12/2024, CORP	400.000,00	100,16%	EUR	100,16%	1.446,13	402.098,13	0,2%
GENERAL MOTORS FIN, 4.3%, 15/02/2029, CORP, CALL	700.000,00	101,67%	EUR	101,67%	11.184,70	722.860,70	0,4%
GOLDMAN SACHS, FRN, 18/09/2025, CORP	443.000,00	99,22%	EUR	99,22%	4.898,92	444.461,24	0,3%
GOLDMAN SACHS, FRN, 23/09/2027, CORP, CALL	300.000,00	101,37%	EUR	101,37%	235,00	304.342,00	0,2%
GSHOR 2022 1X A2, 25/10/2031, MTGE, CALL	421.772,57	101,00%	EUR	101,00%	4.548,25	404.538,55	0,2%
HEATHROW FUNDING, 1.125%, 08/10/2030, CORP, CALL	700.000,00	84,67%	EUR	84,67%	5.723,36	598.385,36	0,3%
INFORMA, 1.25%, 22/04/2028, CORP, CALL	300.000,00	91,50%	EUR	91,50%	708,90	275.202,90	0,2%
INTERMEDIATE CAP, 1.625%, 17/02/2027, CORP, CALL	800.000,00	93,22%	EUR	93,22%	4.759,56	789.503,56	0,4%
INTERNATIONAL GAME TECH, 3.5%, 15/06/2026, CORP, CALL	900.000,00	98,65%	EUR	98,65%	1.312,50	899.162,50	0,5%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 2.75%, 25/03/2025, CORP, CALL	300.000,00	99,08%	EUR	99,08%	2.192,47	299.426,47	0,2%
INTL CONSOLIDATED AIRLIN, 3.75%, 25/03/2029, CORP, CALL	500.000,00	98,21%	EUR	98,21%	4.982,88	496.047,88	0,3%
IQVIA, 2.25%, 15/03/2029, CORP, CALL	1.112.000,00	90,50%	EUR	90,50%	7.297,50	1.013.657,50	0,6%
IQVIA, 2.875%, 15/06/2028, CORP, CALL	200.000,00	94,26%	EUR	94,26%	239,58	188.749,58	0,1%
JEFFERIES FIN GROUP, 4%, 16/04/2029, CORP	900.000,00	99,36%	EUR	99,36%	7.397,26	901.673,26	0,5%
KINDER MORGAN, 2.25%, 16/03/2027, CORP	600.000,00	96,24%	EUR	96,24%	3.920,55	581.360,55	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.157%, 20/05/2028, CORP	500.000,00	102,03%	EUR	102,03%	2.334,75	512.474,75	0,3%
MIZUHO FINANCIAL, 4.608%, 28/08/2030, CORP	400.000,00	104,83%	EUR	104,83%	15.460,72	434.796,72	0,2%
MMS USA, 0.625%, 13/06/2025, CORP, CALL	600.000,00	97,03%	EUR	97,03%	174,66	582.348,66	0,3%
MOLSON COORS, 3.8%, 15/06/2032, CORP, CALL	400.000,00	100,41%	EUR	100,41%	624,66	402.248,66	0,2%
MORGAN STANLEY, 1.342%, 23/10/2026, CORP, CALL	900.000,00	97,03%	EUR	97,03%	8.283,01	881.571,01	0,5%
MORGAN STANLEY, VAR, 25/10/2028, CORP, CALL	300.000,00	103,59%	EUR	103,59%	9.823,25	320.578,25	0,2%
MPT OPER, 3.325%, 24/03/2025, CORP, CALL	470.000,00	94,54%	EUR	94,54%	4.195,88	448.519,78	0,3%
NATWEST MARKETS, 4.25%, 13/01/2028, CORP	500.000,00	102,08%	EUR	102,08%	9.812,16	502.222,16	0,3%
NGG FIN, VAR, 05/12/2079, CORP, CALL	300.000,00	98,74%	EUR	98,74%	2.770,49	298.978,49	0,2%
NISSAN MOTOR, 2.652%, 17/03/2026, CORP, CALL	900.000,00	97,84%	EUR	97,84%	6.866,14	887.417,14	0,5%
NTPC, 2.75%, 01/02/2027, CORP	1.700.000,00	95,94%	EUR	95,94%	19.159,84	1.650.122,84	0,9%
PERSHING SQUARE, 1.375%, 01/08/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	89,29%	EUR	89,29%	10.256,15	903.166,15	0,5%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR, 1.875%, 25/10/2025, CORP	1.300.000,00	98,37%	EUR	98,37%	25.427,25	1.304.250,25	0,7%
RELX, 1.3%, 12/05/2025, CORP, CALL	400.000,00	97,92%	EUR	97,92%	698,08	392.390,08	0,2%
SMITHS GROUP, 2%, 23/02/2027, CORP, CALL	600.000,00	95,73%	EUR	95,73%	4.196,72	578.600,72	0,3%
SOUTHERN CO, VAR, 15/09/2081, CORP, CALL	900.000,00	88,98%	EUR	88,98%	13.324,80	814.144,80	0,5%
SOUTHERN POWER CO, 1.85%, 20/06/2026, CORP	500.000,00	96,41%	EUR	96,41%	253,42	482.293,42	0,3%
STANDARD IND, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL	1.050.000,00	94,16%	EUR	94,16%	14.329,92	1.002.999,42	0,6%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP, 4.492%, 12/06/2030, CORP	400.000,00	104,33%	EUR	104,33%	886,09	418.190,09	0,2%
TESCO CORP TREASURY, 4.25%, 27/02/2031, CORP, CALL	700.000,00	101,83%	EUR	101,83%	10.079,23	722.868,23	0,4%
THAMES WATER, 4%, 18/04/2027, CORP, CALL	150.000,00	87,00%	EUR	87,00%	1.200,00	131.698,50	0,1%
THERMO FISHER, 1.4%, 23/01/2026, CORP, CALL	500.000,00	96,64%	EUR	96,64%	3.040,98	486.235,98	0,3%
UTAH ACQUISITION SUB, 2.25%, 22/11/2024, CORP, CALL	900.000,00	99,31%	EUR	99,31%	12.227,46	905.981,46	0,5%
VF CORP, 4.25%, 07/03/2029, CORP, CALL	600.000,00	96,10%	EUR	96,10%	8.034,25	584.622,25	0,3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	10.625.905,38	6,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	10.625.905,38	6,1%
TENAX GLOBAL EQUITY FUND CLASS F, FIM	93.329,55	113,85	EUR	113,85		10.625.905,38	6,1%
4. Imobiliário					0,00	8.310.740,36	4,8%
4.2. Unidades De Participação De Fundos De Investimento Imobiliário					0,00	8.310.740,36	4,8%
IMOFID, FII	160.717,00	51,71	EUR	51,71		8.310.740,36	4,8%
5. Liquidez					0,00	2.477.444,52	1,4%
5.1. À Vista					0,00	2.477.444,52	1,4%
Depósitos à Ordem					0,00	2.477.444,52	1,4%
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 SET24	87,00	0,00	EUR	0,00		0,00	0,0%
9. Outros Activos					0,00	-36.807,14	0,0%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-36.807,14	0,0%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	12.730,51	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	99.464,22	0,1%
Impostos a Regularizar					0,00	14.649,28	0,0%
Comissões					0,00	-163.651,15	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

174.039.125,87

1.772.038,30

98,21

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.

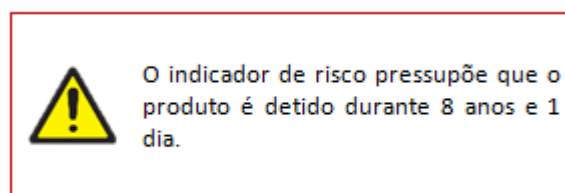
B) Não admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia ou de outros Estados membros da OCDE.

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 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.