

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

31 outubro 2024

O produto Flexi Private - Opção de Investimento Defensivo (ICAE) teve o início de comercialização em 21/08/2023.

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					14.417,69	9.652.065,53	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					12.808,14	3.316.969,15	34,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					9.615,86	2.872.836,68	29,8%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					9.615,86	2.872.836,68	29,8%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	167.000,00	98,21%	EUR	98,21%	1.157,56	165.159,91	1,7%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	910.000,00	91,76%	EUR	91,76%	1.854,90	836.889,10	8,7%
SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT	253.000,00	84,34%	EUR	84,34%	127,54	213.507,74	2,2%
SPGB, 1,4%, 30/07/2028, GOVT	430.000,00	95,86%	EUR	95,86%	1.533,86	413.744,76	4,3%
SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT	279.000,00	96,90%	EUR	96,90%	0,00	270.339,84	2,8%
SPGB, 1,95%, 30/07/2030, GOVT	573.000,00	95,99%	EUR	95,99%	2.846,95	552.852,46	5,7%
SPGB, 3,45%, 31/10/2034, GOVT	98.000,00	103,04%	EUR	103,04%	0,00	100.979,20	1,0%
SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT	140.000,00	104,24%	EUR	104,24%	0,00	145.934,60	1,5%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	143.000,00	119,81%	EUR	119,81%	2.095,05	173.429,07	1,8%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					3.192,28	444.132,47	4,6%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					3.192,28	444.132,47	4,6%
TREASURY BILL, 4.875%, 31/05/2026, GOVT, USD	29.400,00	100,99%	USD	92,80%	550,58	27.834,68	0,3%
US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29.700,00	100,80%	USD	92,63%	160,40	27.672,80	0,3%
US TREASURY , 5%, 31/08/2025, GOVT, USD	15.000,00	100,47%	USD	92,33%	118,63	13.967,47	0,1%
US TREASURY, 0,5%, 31/10/2027, GOVT, USD	56.000,00	89,84%	USD	82,55%	0,00	46.230,59	0,5%
US TREASURY, 1,25%, 31/03/2028, GOVT, USD	132.500,00	90,84%	USD	83,48%	129,62	110.741,61	1,1%
US TREASURY, 2,375%, 15/05/2029, GOVT, USD	149.200,00	92,70%	USD	85,18%	1.495,42	128.587,32	1,3%
US TREASURY, 3,875%, 15/08/2033, GOVT, USD	99.000,00	97,13%	USD	89,25%	737,63	89.098,00	0,9%
1.3.3. Obrigações Diversas					1.609,55	206.677,66	2,1%
SPGB, 3,1%, 30/07/2031, GOVT	180.000,00	101,65%	EUR	101,65%	1.421,75	184.384,55	1,9%
US TREASURY, 3,875%, 15/08/2034, GOVT, USD	25.000,00	96,22%	USD	88,42%	187,80	22.293,11	0,2%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	5.637.543,89	58,4%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	5.637.543,89	58,4%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3.352,00	22,61	EUR	22,61		75.798,78	0,8%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	6.501,00	124,26	EUR	124,26		807.808,41	8,4%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	718.356,00	4,77	EUR	4,77		3.426.917,30	35,5%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	5.818,48	92,66	EUR	92,66		539.140,36	5,6%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	24.419,00	32,27	EUR	32,27		787.879,04	8,2%
5. Líquidez					0,00	535.389,11	5,5%
5.1. À Vista					0,00	535.389,11	5,5%
Depósitos à Ordem					0,00	535.389,11	5,5%
9. Outros Activos					0,00	-44.514,28	-0,5%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-44.514,28	-0,5%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	3.472,20	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-40.055,34	-0,4%
Comissões						-7.931,14	-0,1%

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

9.652.065,53
89.149,49
108,27

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 (A)	Instrumentos de Curto Prazo (tesouraria) (B)
Opção de Investimento				
Defensivo (ICAE)	Máximo 30% Mínimo 10%	Máximo 90% Mínimo 65%	Máximo 10% Mínimo 0%	Máximo 25% Mínimo 0%

(A) Inclui investimentos relacionados com aplicações em Imóveis ou fundos de investimento imobiliário e *Commodities*.

(B) Podendo ser ultrapassados temporariamente em períodos de grande volume de subscrições ou desinvestimentos.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco



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.