

**Flexi Private**  
**Opção de Investimento Moderado (ICAE Ações)**

**31 outubro 2024**

O produto Flexi Private - Opção de Investimento Moderado (ICAE Ações) 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
<b>Parte I - Valores Patrimoniais</b>					<b>7.921,53</b>	<b>7.408.266,75</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>7.530,46</b>	<b>1.910.322,10</b>	<b>25,8%</b>
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>4.490,46</b>	<b>1.520.926,68</b>	<b>20,5%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>4.490,46</b>	<b>1.520.926,68</b>	<b>20,5%</b>
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	53.000,00	98,21%	EUR	98,21%	367,37	52.416,02	0,7%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	466.000,00	91,76%	EUR	91,76%	949,87	428.560,79	5,8%
SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT	230.000,00	84,34%	EUR	84,34%	115,95	194.097,95	2,6%
SPGB, 1,4%, 30/07/2028, GOVT	9.000,00	95,86%	EUR	95,86%	32,10	8.659,77	0,1%
SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT	280.000,00	96,90%	EUR	96,90%	0,00	271.308,80	3,7%
SPGB, 1,95%, 30/07/2030, GOVT	429.000,00	95,99%	EUR	95,99%	2.131,48	413.915,71	5,6%
SPGB, 3,45%, 31/10/2034, GOVT	16.000,00	103,04%	EUR	103,04%	0,00	16.486,40	0,2%
SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT	59.000,00	104,24%	EUR	104,24%	0,00	61.501,01	0,8%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	61.000,00	119,81%	EUR	119,81%	893,69	73.980,23	1,0%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>3.040,00</b>	<b>389.395,42</b>	<b>5,3%</b>
<b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>3.040,00</b>	<b>389.395,42</b>	<b>5,3%</b>
TREASURY BILL, 4.875%, 31/05/2026, GOVT, USD	20.500,00	100,99%	USD	92,80%	383,91	19.408,54	0,3%
US TREASURY, 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29.300,00	100,80%	USD	92,63%	158,24	27.300,10	0,4%
US TREASURY, 5%, 31/08/2025, GOVT, USD	37.000,00	100,47%	USD	92,33%	292,63	34.453,11	0,5%
US TREASURY, 0,5%, 31/10/2027, GOVT, USD	34.000,00	89,84%	USD	82,55%	0,00	28.068,57	0,4%
US TREASURY, 1,25%, 31/03/2028, GOVT, USD	97.000,00	90,84%	USD	83,48%	94,89	81.071,22	1,1%
US TREASURY, 2,375%, 15/05/2029, GOVT, USD	160.000,00	92,70%	USD	85,18%	1.603,67	137.895,25	1,9%
US TREASURY, 3,875%, 15/08/2033, GOVT, USD	68.000,00	97,13%	USD	89,25%	506,66	61.198,63	0,8%
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					<b>391,07</b>	<b>49.891,59</b>	<b>0,7%</b>
SPGB, 3,1%, 30/07/2031, GOVT	40.000,00	101,65%	EUR	101,65%	315,95	40.974,35	0,6%
US TREASURY, 3,875%, 15/08/2034, GOVT, USD	10.000,00	96,22%	USD	88,42%	75,12	8.917,24	0,1%
<b>3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo</b>					<b>0,00</b>	<b>5.269.683,28</b>	<b>71,1%</b>
<b>3.1. Fundos Harmonizados</b>					<b>0,00</b>	<b>5.269.683,28</b>	<b>71,1%</b>
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3.505,00	22,61	EUR	22,61		79.258,57	1,1%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	13.635,00	124,26	EUR	124,26		1.694.272,83	22,9%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	250.508,00	4,77	EUR	4,77		1.195.048,41	16,1%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	6.372,52	92,66	EUR	92,66		590.477,70	8,0%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	53.018,00	32,27	EUR	32,27		1.710.625,77	23,1%
<b>5. Líquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>188.072,98</b>	<b>2,5%</b>
<b>5.1. À Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>188.072,98</b>	<b>2,5%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	188.072,98	2,5%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-9.703,20</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-9.703,20</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.154,38	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-3.641,40	0,0%
Comissões						-8.216,18	-0,1%

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

7.408.266,75  
66.683,43  
111,10

## 2. Política de Investimentos

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

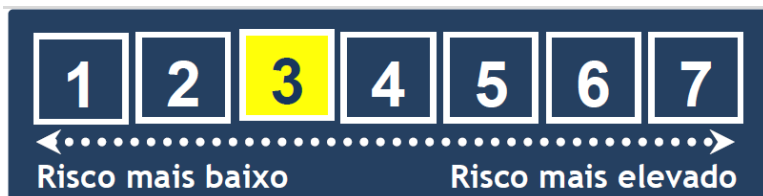
Composição do Fundo	Ações e respetivos derivados, ou participações em instituições de investimento coletivo que invistam maioritariamente em ações	Obrigações e outros títulos de taxa fixa ou variável ou participações em instituições de investimento coletivo que invistam maioritariamente em obrigações	Instrumentos de Retorno Absoluto e outras classes de Ativos (A)	Instrumentos de Curto Prazo (tesouraria) (B)
Opção de Investimento				
Moderado (ICAE Ações)	Máximo 60% Mínimo 40%	Máximo 60% Mínimo 35%	Máximo 12% 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

Não se apresentam valores relativos à rendibilidade, na medida em que o período em análise é inferior a doze meses.



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