

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

30 novembro 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					18,580.28	10,296,763.83	100.0%
1. Valores Mobiliários Cotados					18,580.28	3,701,244.04	35.9%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					16,378.07	3,219,812.43	31.3%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					16,378.07	3,219,812.43	31.3%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	167,000.00	98.62%	EUR	98.62%	1,473.26	166,173.67	1.6%
SPGB, 0.8%, 30/07/2029, GOVT	910,000.00	93.22%	EUR	93.22%	2,453.26	850,746.16	8.3%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	253,000.00	86.13%	EUR	86.13%	148.33	218,047.11	2.1%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	430,000.00	97.04%	EUR	97.04%	2,028.66	419,309.26	4.1%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	279,000.00	97.89%	EUR	97.89%	332.51	273,445.61	2.7%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	653,000.00	97.63%	EUR	97.63%	4,291.02	641,795.33	6.2%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	210,000.00	103.52%	EUR	103.52%	2,193.78	219,579.48	2.1%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	98,000.00	105.63%	EUR	105.63%	277.89	103,797.25	1.0%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	140,000.00	106.63%	EUR	106.63%	408.49	149,687.69	1.5%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	143,000.00	122.00%	EUR	122.00%	2,770.87	177,230.87	1.7%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					2,202.21	481,431.61	4.7%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					2,202.21	481,431.61	4.7%
US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29,700.00	100.71%	USD	95.35%	273.04	28,591.53	0.3%
US TREASURY , 5%, 31/08/2025, GOVT, USD	15,000.00	100.38%	USD	95.04%	180.43	14,436.65	0.1%
US TREASURY , 0.5%, 31/10/2027, GOVT, USD	56,000.00	90.18%	USD	85.38%	21.97	47,835.48	0.5%
US TREASURY , 1.25%, 31/03/2028, GOVT, USD	132,500.00	91.16%	USD	86.31%	262.79	114,627.86	1.1%
US TREASURY , 2.375%, 15/05/2029, GOVT, USD	149,200.00	93.10%	USD	88.15%	139.02	131,655.34	1.3%
US TREASURY , 3.875%, 15/08/2033, GOVT, USD	99,000.00	97.91%	USD	92.70%	1,056.08	92,825.81	0.9%
US TREASURY , 3.875%, 15/08/2034, GOVT, USD	25,000.00	97.62%	USD	92.43%	268.88	23,376.48	0.2%
US TREASURY , 4.875%, 31/05/2026, GOVT, USD	29,400.00	100.89%	USD	95.52%	0.00	28,082.46	0.3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	5,506,163.43	53.5%
3.1. Fundos Harmonizados					0.00	5,506,163.43	53.5%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	7,277.00	125.11	EUR	125.11		910,441.48	8.8%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	758,663.00	4.78	EUR	4.78		3,628,685.13	35.2%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	28,459.00	33.98	EUR	33.98		967,036.82	9.4%
3.2. Fundos Não Harmonizados					0.00	77,920.59	0.8%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3,352.00	23.25	EUR	23.25		77,920.59	0.8%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	5,818.48	93.52	EUR	93.52		544,144.25	5.3%
5. Liquidez					0.00	474,896.61	4.6%
5.1. À Vista					0.00	474,896.61	4.6%
Depósitos à Ordem					0.00	474,896.61	4.6%
9. Outros Activos					0.00	-7,605.09	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-7,605.09	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	-9.40	0.0%
Transacções a Liquidar					0.00	678.50	0.0%
Comissões						-8,274.19	-0.1%

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

10,296,763.83
93,333.20
110.32

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.