

Flexi Private
Opção de Investimento Moderado (ICAE Ações)

31 dezembro 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
Parte I - Valores Patrimoniais					13.559,84	8.681.962,49	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					13.559,84	2.198.575,48	25,3%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					10.242,53	1.741.775,16	20,1%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					10.242,53	1.741.775,16	20,1%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	53.000,00	98,81%	EUR	98,81%	571,09	52.938,27	0,6%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	466.000,00	92,61%	EUR	92,61%	1.572,91	433.154,15	5,0%
SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT	265.000,00	85,14%	EUR	85,14%	177,88	225.809,48	2,6%
SPGB, 1,4%, 30/07/2028, GOVT	69.000,00	96,61%	EUR	96,61%	407,57	67.065,71	0,8%
SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT	280.000,00	97,56%	EUR	97,56%	678,52	273.843,72	3,2%
SPGB, 1,95%, 30/07/2030, GOVT	454.000,00	96,67%	EUR	96,67%	3.735,24	442.607,96	5,1%
SPGB, 3,1%, 30/07/2031, GOVT	90.000,00	102,15%	EUR	102,15%	1.177,15	93.113,95	1,1%
SPGB, 3,45%, 31/10/2034, GOVT	16.000,00	103,25%	EUR	103,25%	92,25	16.612,41	0,2%
SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT	59.000,00	104,43%	EUR	104,43%	350,04	61.966,10	0,7%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	61.000,00	119,97%	EUR	119,97%	1.479,88	74.663,41	0,9%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					3.317,31	456.800,32	5,3%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					3.317,31	456.800,32	5,3%
US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29.300,00	100,60%	USD	96,83%	385,55	28.757,01	0,3%
US TREASURY , 5%, 31/08/2025, GOVT, USD	37.000,00	100,47%	USD	96,71%	603,31	36.386,24	0,4%
US TREASURY, 0,5%, 31/10/2027, GOVT, USD	34.000,00	90,01%	USD	86,64%	27,57	29.484,36	0,3%
US TREASURY, 1,25%, 31/03/2028, GOVT, USD	97.000,00	90,84%	USD	87,43%	294,98	85.106,67	1,0%
US TREASURY, 2,375%, 15/05/2029, GOVT, USD	160.000,00	92,17%	USD	88,72%	464,79	142.417,82	1,6%
US TREASURY, 3,875%, 15/08/2033, GOVT, USD	68.000,00	95,22%	USD	91,65%	951,13	63.275,46	0,7%
US TREASURY, 3,875%, 15/08/2034, GOVT, USD	30.000,00	94,62%	USD	91,08%	423,06	27.747,63	0,3%
US TREASURY, 4,125%, 30/11/2031, GOVT, USD	25.000,00	97,91%	USD	94,24%	84,54	23.644,62	0,3%
US TREASURY, 4,875%, 31/05/2026, GOVT, USD	20.500,00	100,84%	USD	97,06%	82,38	19.980,51	0,2%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	5.474.913,42	63,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	5.474.913,42	63,1%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	16.191,00	125,45	EUR	125,45		2.031.109,14	23,4%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	291.307,00	4,75	EUR	4,75		1.385.091,96	16,0%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	61.712,00	33,36	EUR	33,36		2.058.712,32	23,7%
3.2. Fundos Não Harmonizados					0,00	781.554,75	9,0%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3.505,00	23,70	EUR	23,70		83.068,50	1,0%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	7.450,52	93,75	EUR	93,75		698.486,25	8,0%
5. Liquidez					0,00	235.713,50	2,7%
5.1. À Vista					0,00	235.713,50	2,7%
Depósitos à Ordem					0,00	235.713,50	2,7%
9. Outros Activos					0,00	-8.794,66	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-8.794,66	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	522,89	0,0%
Comissões						-9.317,55	-0,1%

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

8.681.962,49
76.888,65
112,92

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

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
2024	8,16%	5,16%

	Rend. Anualizada
1 Ano	8,16%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	9,91%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



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.