

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

30 junho 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 | | | | | 29.458,98 | 5.782.738,28 | 100,0% |
| 1. Valores Mobiliários Cotados | | | | | 29.458,98 | 2.571.901,38 | 44,5% |
| 1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E. | | | | | 27.901,02 | 2.306.038,51 | 39,9% |
| 1.2.1. Títulos De Dívida Pública | | | | | 27.901,02 | 2.306.038,51 | 39,9% |
| LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT | 167.000,00 | 96,40% | EUR | 96,40% | 3.704,57 | 164.689,23 | 2,8% |
| SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT | 810.000,00 | 89,56% | EUR | 89,56% | 5.948,85 | 731.352,45 | 12,6% |
| SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT | 447.000,00 | 81,73% | EUR | 81,73% | 74,70 | 365.412,27 | 6,3% |
| SPGB, 1,4%, 30/07/2028, GOVT | 260.000,00 | 93,91% | EUR | 93,91% | 3.341,64 | 247.515,44 | 4,3% |
| SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT | 279.000,00 | 95,09% | EUR | 95,09% | 2.685,95 | 267.984,26 | 4,6% |
| SPGB, 1,95%, 30/07/2030, GOVT | 266.000,00 | 93,93% | EUR | 93,93% | 4.761,84 | 254.602,34 | 4,4% |
| SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT | 208.000,00 | 101,76% | EUR | 101,76% | 4.902,49 | 216.557,05 | 3,7% |
| SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT | 47.000,00 | 117,97% | EUR | 117,97% | 2.480,98 | 57.925,47 | 1,0% |
| 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. | | | | | 1.557,96 | 265.862,87 | 4,6% |
| 1.3.1. Títulos De Dívida Pública | | | | | 1.557,96 | 265.862,87 | 4,6% |
| TREASURY BILL, 4.875%, 31/05/2026, GOVT, USD | 29.400,00 | 100,20% | USD | 93,60% | 109,74 | 27.629,33 | 0,5% |
| US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD | 29.700,00 | 99,88% | USD | 93,30% | 373,09 | 28.084,62 | 0,5% |
| US TREASURY , 5%, 31/08/2025, GOVT, USD | 15.000,00 | 99,91% | USD | 93,33% | 234,82 | 14.234,92 | 0,2% |
| US TREASURY , 0,5%, 31/10/2027, GOVT, USD | 56.000,00 | 87,77% | USD | 81,99% | 43,71 | 45.959,75 | 0,8% |
| US TREASURY , 1,25%, 31/03/2028, GOVT, USD | 132.500,00 | 89,05% | USD | 83,18% | 385,73 | 110.602,55 | 1,9% |
| US TREASURY , 2,375%, 15/05/2029, GOVT, USD | 17.200,00 | 91,32% | USD | 85,31% | 47,70 | 14.720,37 | 0,3% |
| US TREASURY , 3,875%, 15/08/2033, GOVT, USD | 27.000,00 | 96,22% | USD | 89,88% | 363,17 | 24.631,33 | 0,4% |
| 3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo | | | | | 0,00 | 2.974.708,19 | 51,4% |
| 3.1. Fundos Harmonizados | | | | | 0,00 | 2.974.708,19 | 51,4% |
| AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF | 1.975,00 | 23,70 | EUR | 23,70 | | 46.805,53 | 0,8% |
| AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF | 4.278,00 | 125,56 | EUR | 125,56 | | 537.161,51 | 9,3% |
| ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF | 376.771,00 | 4,64 | EUR | 4,64 | | 1.749.536,14 | 30,3% |
| ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF | 1.185,00 | 92,35 | EUR | 92,35 | | 109.434,75 | 1,9% |
| UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF | 17.033,00 | 31,22 | EUR | 31,22 | | 531.770,26 | 9,2% |
| 5. Liquidez | | | | | 0,00 | 239.950,18 | 4,1% |
| 5.1. À Vista | | | | | 0,00 | 239.950,18 | 4,1% |
| Depósitos à Ordem | | | | | 0,00 | 239.950,18 | 4,1% |
| 9. Outros Activos | | | | | 0,00 | -3.821,47 | -0,1% |
| 9.1. Outros Devedores E Credores | | | | | 0,00 | -3.821,47 | -0,1% |
| Juros de D.O. a Regularizar | | | | | 0,00 | 893,14 | 0,0% |
| Comissões | | | | | | -4.714,61 | -0,1% |

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

5.782.738,28

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

54.396,59

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

106,31

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.