

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

**30 junho 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>19.743,32</b>     | <b>5.901.306,07</b>   | <b>100,0%</b> |
| <b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>  |            |                      |       |               | <b>19.743,32</b>     | <b>1.872.763,03</b>   | <b>31,7%</b>  |
| <b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>                                   |            |                      |       |               | <b>17.855,22</b>     | <b>1.591.387,13</b>   | <b>27,0%</b>  |
| <b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>                                      |            |                      |       |               | <b>17.855,22</b>     | <b>1.591.387,13</b>   | <b>27,0%</b>  |
| LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT  | 53.000,00  | 96,40%               | EUR   | 96,40%        | 1.175,70             | 52.266,64             | 0,9%          |
| SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT   | 436.000,00 | 89,56%               | EUR   | 89,56%        | 3.202,10             | 393.666,26            | 6,7%          |
| SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT   | 483.000,00 | 81,73%               | EUR   | 81,73%        | 80,72                | 394.841,45            | 6,7%          |
| SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT  | 280.000,00 | 95,09%               | EUR   | 95,09%        | 2.695,57             | 268.944,77            | 4,6%          |
| SPGB, 1,95%, 30/07/2030, GOVT  | 338.000,00 | 93,93%               | EUR   | 93,93%        | 6.050,75             | 323.517,25            | 5,5%          |
| SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT  | 101.000,00 | 101,76%              | EUR   | 101,76%       | 2.380,54             | 105.155,11            | 1,8%          |
| SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT  | 43.000,00  | 117,97%              | EUR   | 117,97%       | 2.269,84             | 52.995,65             | 0,9%          |
| <b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>                     |            |                      |       |               | <b>1.888,10</b>      | <b>281.375,90</b>     | <b>4,8%</b>   |
| <b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>                                      |            |                      |       |               | <b>1.888,10</b>      | <b>281.375,90</b>     | <b>4,8%</b>   |
| TREASURY BILL, 4,875%, 31/05/2026, GOVT, USD                                 | 20.500,00  | 100,20%              | USD   | 93,60%        | 76,52                | 19.265,35             | 0,3%          |
| US TREASURY , 4,625%, 15/09/2026, GOVT, USD                                  | 29.300,00  | 99,88%               | USD   | 93,30%        | 368,07               | 27.706,38             | 0,5%          |
| US TREASURY , 5%, 31/08/2025, GOVT, USD                                      | 37.000,00  | 99,91%               | USD   | 93,33%        | 579,22               | 35.112,81             | 0,6%          |
| US TREASURY , 0,5%, 31/10/2027, GOVT, USD                                    | 34.000,00  | 87,77%               | USD   | 81,99%        | 26,54                | 27.904,14             | 0,5%          |
| US TREASURY , 1,25%, 31/03/2028, GOVT, USD                                   | 97.000,00  | 89,05%               | USD   | 83,18%        | 282,39               | 80.969,42             | 1,4%          |
| US TREASURY , 2,375%, 15/05/2029, GOVT, USD                                  | 79.000,00  | 91,32%               | USD   | 85,31%        | 219,09               | 67.611,01             | 1,1%          |
| US TREASURY , 3,875%, 15/08/2033, GOVT, USD                                  | 25.000,00  | 96,22%               | USD   | 89,88%        | 336,27               | 22.806,79             | 0,4%          |
| <b>3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo</b> |            |                      |       |               | <b>0,00</b>          | <b>3.819.848,38</b>   | <b>64,7%</b>  |
| <b>3.1. Fundos Harmonizados</b>  |            |                      |       |               | <b>0,00</b>          | <b>3.819.848,38</b>   | <b>64,7%</b>  |
| AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF  | 1.793,00   | 23,70                | EUR   | 23,70         |                      | 42.492,31             | 0,7%          |
| AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF  | 10.905,00  | 125,56               | EUR   | 125,56        |                      | 1.369.272,15          | 23,2%         |
| ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF  | 175.240,00 | 4,64                 | EUR   | 4,64          |                      | 813.726,94            | 13,8%         |
| ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF  | 2.444,00   | 92,35                | EUR   | 92,35         |                      | 225.703,40            | 3,8%          |
| UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF                                      | 43.839,00  | 31,22                | EUR   | 31,22         |                      | 1.368.653,58          | 23,2%         |
| <b>5. Liquidez</b>   |            |                      |       |               | <b>0,00</b>          | <b>213.650,71</b>     | <b>3,6%</b>   |
| <b>5.1. À Vista</b>  |            |                      |       |               | <b>0,00</b>          | <b>213.650,71</b>     | <b>3,6%</b>   |
| Depósitos à Ordem  |            |                      |       |               | 0,00                 | 213.650,71            | 3,6%          |
| <b>9. Outros Activos</b>   |            |                      |       |               | <b>0,00</b>          | <b>-4.956,05</b>      | <b>-0,1%</b>  |
| <b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>                                      |            |                      |       |               | <b>0,00</b>          | <b>-4.956,05</b>      | <b>-0,1%</b>  |
| Juros de D.O. a Regularizar  |            |                      |       |               | 0,00                 | 1.338,04              | 0,0%          |
| Comissões  |            |                      |       |               |                      | -6.294,09             | -0,1%         |

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

5.901.306,07

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

53.889,50

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

109,51

## 2. Política de Investimentos

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

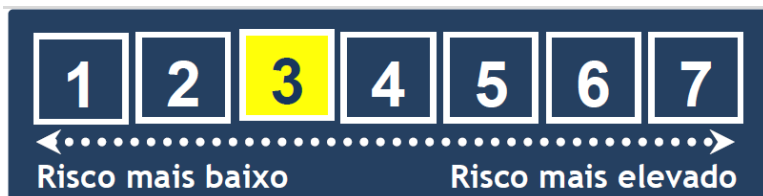
| Composição do Fundo   | Ações e respetivos derivados, ou participações em instituições de investimento coletivo que invistam maioritariamente em ações | Obrigações e outros títulos de taxa fixa ou variável ou participações em instituições de investimento coletivo que invistam maioritariamente em obrigações | Instrumentos de Retorno Absoluto e outras classes de Ativos (A) | Instrumentos de Curto Prazo (tesouraria) (B) |
|-----------------------|--|--|---|--|
| Opção de Investimento |  |  |   |  |
| Moderado (ICAE Ações) | Máximo 60%<br>Mínimo 40%   | Máximo 60%<br>Mínimo 35%   | Máximo 12%<br>Mínimo 0%   | Máximo 25%<br>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.