

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

**31 maio 2024**

O produto Flexi Private - Opção de Investimento Arrojado (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>77,72</b>	<b>72.842,40</b>	<b>100,0%</b>
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					<b>77,72</b>	<b>11.679,75</b>	<b>16,0%</b>
<b>1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.</b>					<b>74,07</b>	<b>8.838,81</b>	<b>12,1%</b>
<b>1.2.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>74,07</b>	<b>8.838,81</b>	<b>12,1%</b>
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	5.000,00	81,41%	EUR	81,41%	0,42	4.070,97	5,6%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	1.000,00	94,74%	EUR	94,74%	8,44	955,87	1,3%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	4.000,00	93,67%	EUR	93,67%	65,21	3.811,97	5,2%
<b>1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.</b>					<b>3,65</b>	<b>2.840,94</b>	<b>3,9%</b>
<b>1.3.1. Títulos De Dívida Pública</b>					<b>3,65</b>	<b>2.840,94</b>	<b>3,9%</b>
TREASURY BILL, 4.875%, 31/05/2026, GOVT, USD	100,00	100,01%	USD	92,16%	0,00	92,16	0,1%
US TREASURY, 1.25%, 31/03/2028, GOVT, USD	500,00	88,39%	USD	81,45%	0,96	408,21	0,6%
US TREASURY, 2.375%, 15/05/2029, GOVT, USD	2.800,00	90,61%	USD	83,50%	2,69	2.340,57	3,2%
<b>3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo</b>					<b>0,00</b>	<b>59.269,20</b>	<b>81,4%</b>
<b>3.1. Fundos Harmonizados</b>					<b>0,00</b>	<b>59.269,20</b>	<b>81,4%</b>
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	57,00	23,60	EUR	23,60		1.344,97	1,8%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	222,00	126,46	EUR	126,46		28.074,90	38,5%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	550,00	4,61	EUR	4,61		2.534,68	3,5%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	15,00	92,09	EUR	92,09		1.381,35	1,9%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	860,00	30,16	EUR	30,16		25.933,30	35,6%
<b>5. Liquidez</b>					<b>0,00</b>	<b>1.973,59</b>	<b>2,7%</b>
<b>5.1. A Vista</b>					<b>0,00</b>	<b>1.973,59</b>	<b>2,7%</b>
Depósitos à Ordem					0,00	1.973,59	2,7%
<b>9. Outros Activos</b>					<b>0,00</b>	<b>-80,14</b>	<b>-0,1%</b>
<b>9.1. Outros Devedores E Credores</b>					<b>0,00</b>	<b>-80,14</b>	<b>-0,1%</b>
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	18,41	0,0%
Comissões					0,00	-98,55	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA 72.842,40  
 NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO 689,94  
 VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO 105,58

## 2. Política de Investimentos

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

Composição do Fundo / Opção de Investimento	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)
Arrojado (ICAE Ações)	Máximo 90% Mínimo 70%	Máximo 30% Mínimo 5%	Máximo 15% 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.

É permitido o investimento em outras moedas que não EUR, até um máximo de exposição de 20%.

Será permitida a utilização de instrumentos derivados na medida em que sirvam para a cobertura de risco e para prossecução de outros objetivos de adequada gestão do seu património, sem, no entanto, constituir uma alavancagem da exposição ao risco. Podem ser transacionados contratos de futuros e opções sobre índices ou sobre valores individuais. Podem ser realizadas operações de permuta de

taxas de juro e de taxas de câmbio (*swaps*), celebrados acordos de taxas de juro, câmbios a prazo (*Forward Rate Agreements e forwards*) e poderão ser utilizados "*credit default swaps*".

O rating mínimo de investimento em ativos de Dívida Corporativa de Elevado Rendimento e/ou Dívida Pública de Mercados Emergentes será BB- (*Standard & Poor's, Fitch e DBSR*) ou Ba3 (*Moody's*).

A gestão da Opção Arrojado, não está enquadrada formalmente como produto que promove características ambientais ou sociais ou, ainda, que tenha objetivos de investimentos sustentável, conforme previsto nos artigos 8.º e 9.º, respetivamente, do Regulamento n.º 2019/2088 (SFDR), de 27 de novembro de 2019, relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros. De todo o modo, a Opção Arrojado, procurará atender a critérios de sustentabilidade para a seleção de ativos para investimentos, relativamente à maioria (superior a 50%) dos mesmos. Assim, a carteira será tendencialmente investida tendo em consideração critérios e metodologias próximas de produtos que promovem características ambientais e sociais, ainda que se trate de um produto enquadrado no artigo 6.º do Regulamento acima referido, até que seja convertida e passe a cumprir todos os requisitos previstos para um produto ou opção enquadrada no artigo 8.º do Regulamento.

O Segurador poderá, durante a vigência do produto ou de cada opção, proceder à alteração da sua Política de Investimentos, desde que se mantenha, pelo menos, a mesma expectativa de rentabilidade e corresponda ao melhor interesse do cliente. A alteração, para estes efeitos, poderá incluir o enquadramento do produto ou opções no artigo 8.º do Regulamento n.º 2019/2088 (SFDR) quando sejam cumpridos os requisitos previstos naquela regulamentação ou outros regulamentos associados que no momento estejam em vigor.

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