

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

31 dezembro 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					25.428,91	11.057.377,96	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					25.428,91	3.805.405,96	34,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					21.723,55	3.287.299,31	29,7%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					21.723,55	3.287.299,31	29,7%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	167.000,00	98,81%	EUR	98,81%	1.799,48	166.805,50	1,5%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	910.000,00	92,61%	EUR	92,61%	3.071,56	845.858,96	7,6%
SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT	268.000,00	85,14%	EUR	85,14%	179,89	228.365,81	2,1%
SPGB, 1,4%, 30/07/2028, GOVT	510.000,00	96,61%	EUR	96,61%	3.012,49	495.703,09	4,5%
SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT	279.000,00	97,56%	EUR	97,56%	676,10	272.865,71	2,5%
SPGB, 1,95%, 30/07/2030, GOVT	653.000,00	96,67%	EUR	96,67%	5.372,49	636.614,53	5,8%
SPGB, 3,1%, 30/07/2031, GOVT	210.000,00	102,15%	EUR	102,15%	2.746,68	217.265,88	2,0%
SPGB, 3,45%, 31/10/2034, GOVT	98.000,00	103,25%	EUR	103,25%	565,04	101.751,02	0,9%
SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT	140.000,00	104,43%	EUR	104,43%	830,60	147.038,20	1,3%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	143.000,00	119,97%	EUR	119,97%	3.469,22	175.030,61	1,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					3.705,36	518.106,65	4,7%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					3.705,36	518.106,65	4,7%
US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29.700,00	100,60%	USD	96,83%	390,81	29.149,60	0,3%
US TREASURY , 5%, 31/08/2025, GOVT, USD	15.000,00	100,47%	USD	96,71%	244,58	14.751,17	0,1%
US TREASURY , 0.5%, 31/10/2027, GOVT, USD	56.000,00	90,01%	USD	86,64%	45,42	48.562,48	0,4%
US TREASURY , 1.25%, 31/03/2028, GOVT, USD	132.500,00	90,84%	USD	87,43%	402,94	116.253,95	1,1%
US TREASURY , 2.375%, 15/05/2029, GOVT, USD	149.200,00	92,17%	USD	88,72%	433,42	132.804,62	1,2%
US TREASURY , 3.875%, 15/08/2033, GOVT, USD	99.000,00	95,22%	USD	91,65%	1.384,73	92.121,63	0,8%
US TREASURY , 3.875%, 15/08/2034, GOVT, USD	45.000,00	94,62%	USD	91,08%	634,60	41.621,46	0,4%
US TREASURY , 4.125%, 30/11/2031, GOVT, USD	15.000,00	97,91%	USD	94,24%	50,72	14.186,77	0,1%
US TREASURY , 4.875%, 31/05/2026, GOVT, USD	29.400,00	100,84%	USD	97,06%	118,14	28.654,97	0,3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	5.867.134,69	53,1%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	5.867.134,69	53,1%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	7.539,00	125,45	EUR	125,45		945.743,43	8,6%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	785.848,00	4,75	EUR	4,75		3.736.510,78	33,8%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	35.518,00	33,36	EUR	33,36		1.184.880,48	10,7%
3.2. Fundos Não Harmonizados					0,00	79.442,40	0,7%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3.352,00	23,70	EUR	23,70		79.442,40	0,7%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	6.443,48	93,75	EUR	93,75		604.076,25	5,5%
5. Liquidez					0,00	740.041,50	6,7%
5.1. À Vista					0,00	740.041,50	6,7%
Depósitos à Ordem					0,00	740.041,50	6,7%
9. Outros Activos					0,00	-38.722,84	-0,4%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-38.722,84	-0,4%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	69,68	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	-29.732,67	-0,3%
Comissões						-9.059,85	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA

11.057.377,96

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

100.813,82

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

109,68

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

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	4,84%	3,00%

	Rend. Anualizada
1 Ano	4,84%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	7,47%

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 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.