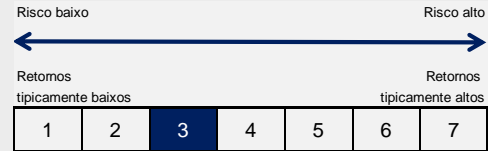


White Fleet III *- Haitong Flexible Fund

* Estrutura UCITS

Categoria de acções: A
ISIN:LU1549407663

Indicador sumário de risco



OBJETIVO DO INVESTIMENTO

O objectivo do fundo Haitong Flexível é acumular rentabilidade suportando um nível de risco médio substancialmente inferior ao mercado accionista. Caracteriza-se por ser uma gestão flexível e dinâmica, focada na assunção de risco apenas por convicção tendo como propósito maximizar o sharpe ratio.

PROCESSO DE INVESTIMENTO

1. Avaliação do contexto macroeconómico
2. Definição do nível de risco apropriado para cada contexto
3. Identificação dos veículos que, em conjunto, formam o risco desejado (i) liquidez; (ii) Títulos individuais; (iii) ETF's sempre com liquidez e disponibilidade diárias
4. Revisão permanente da avaliação feita

DETALHES DA CARTEIRA

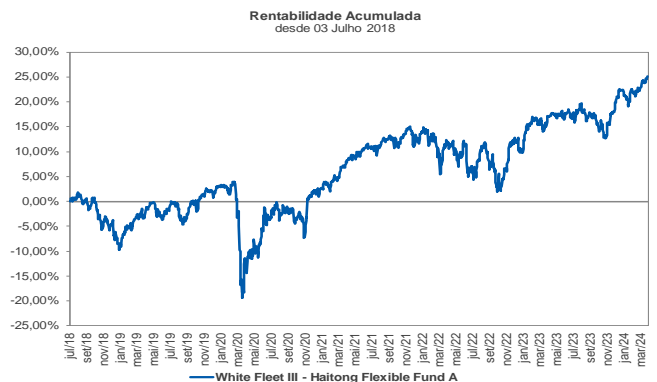
Composição Integral da carteira

HAITONG FLEXIBLE FUND (28 de Março)	
EQUITY TOTAL	54,3%
TRACKERS	30,8%
XESC GY	8,5% ETF - EuroStoxx 50 - Zona Euro
SREEEX GY	2,7% iShares STOXX Europe 600 Real Estate - Europa
BRES FP	2,4% ETF - STOXX 600 Basic Resources - Europa
SKPEX GY	2,4% ETF - STOXX Europe 600 Food & Beverage - Europa
IUSZ GY	2,3% ETF - S&P U.S. Banks UCITS - EUA
CEMS GY	2,2% ETF - Value - Zona Euro
XOXC GY	2,1% ETF - MSCI Small Cap - Europa
SXEPEX GR	2,0% ETF - iShares STOXX 600 Oil & Gas - Europa
TNO FP	1,7% TNOX - Stoxx 600 Tecnologias - Europa
XCSB GY	1,7% ETF - MSCI China UCITS - China
ESGE FP	1,6% ETF - MSCI ESG Leaders - Europa
IUSK GY	1,1% ETF - MSCI - SRI Europa
STOCK PICKING EUROPA	23,6%
ASML NA	2,0% ASML Lithography - Holanda
SAP GY	1,8% SAP - Alemanha
ANE SM	1,5% Acciona Energias Renováveis SA - Espanha
MC FP	1,3% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton - França
UBSG SW	1,3% UBS Group - Suíça
SIE GY	1,3% Siemens - Alemanha
SU FP	1,1% Schneider Electric - França
ROG SW	1,1% Roche Holding - Suíça
NESN SW	1,1% Nestlé - Suíça
EDPR PL	1,1% EDP Renováveis - Portugal
BNP FP	1,0% BNP Paribas - França
MBG GY	1,0% Mercedes-Benz Group - Alemanha
AI FP	0,9% Air Liquide - França
TTE FP	0,9% TotalEnergies SE - França
SAV FP	0,9% Sanofi - França
CPR IM	0,9% Davide Campari-Milano NV - Itália
VOW3 GY	0,7% Volkswagen - Alemanha
INGA NA	0,6% ING - Holanda
UMG NA	0,6% Universal Music Group NV - Holanda
ALV GY	0,6% Allianz - Alemanha
AD NA	0,6% Ahold Del - Países Baixos
RWE GY	0,5% RWE AG - Alemanha
IFX GY	0,5% Infineon - Alemanha
ADS GY	0,4% Adidas - Alemanha
OUTROS	41,8%
CDVL GY	6,4% ETF - iShares € Corp Bond 0-3yr ESG - Europa
ZBT5 GY	5,6% ETF - iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS
BGMNA	4,7% ETF - iShares EUR Govt Bond 7-10yr
MTE FP	4,7% ETF - Lyxor Euro Government Bond 10-15Y
ECR3P FP	4,3% ETF - Index Corporate SRI 0-3Y - Europa
CBUE GY	3,3% ETF - Obrigações 3-7 Anos - EUA
OMIF GY	3,2% ETF - Obrigações Corp ESG - Euro
BGS NA	2,8% ETF - iShares € Govt Bond 1-3yr - Europa
IEGZ NA	2,5% ETF - iShares EUR Govt Bond 10-1yr
IBB1 GY	1,9% ETF - Obrigações 7-10 Anos - EUA
SYBD GY	1,4% ETF - 0-3 Year Euro Corporate Bond
YB31 GY	1,0% ETF - Target Maturity Sept 2031 EUR Corp Bond
CASH & CASH EQUIVALENTES	3,8%
Cash	3,4% Cash
ERNE NA	0,4% ETF - Tracker Euro Ultrashort Bond
TOTAL	100,0%

Dados estatísticos

Dados Estatísticos	White Fleet III Haitong Flexible Fund A			
	Último mês	YTD (2024)	1 ano	Início anual.
Rentabilidade	2,21%	2,30%	7,97%	3,98%
Volatilidade anual.	--	5,50%	6,30%	10,34%
Índice Sharpe (Rf = Euribor 12 meses)	--	1,85	0,65	0,31
% de meses positivos desde início	59%			
Valor da UP	125,16			

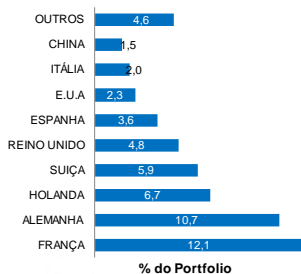
Evolução da rentabilidade



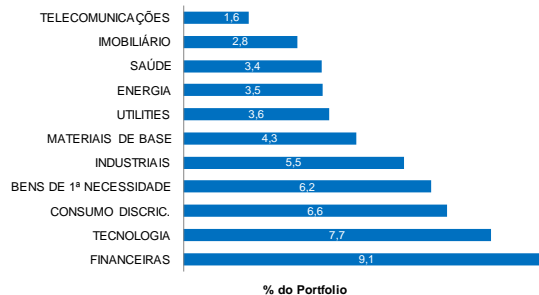
Nota: O Fundo é uma replica da estratégia gerida pelo Haitong Bank desde Maio de 2002, cujo retorno médio anual líquido da carteira é de **4,83%** com um desvio padrão de **9,85%** no mesmo período.

Estrutura da carteira

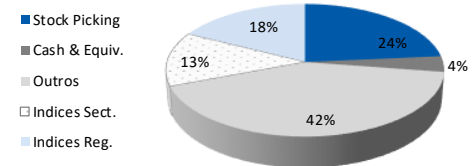
Alocação Regional - Ações



Alocação Sectorial - Ações



Alocação Total



Contactos equipa :

Gonçalo Mendes de Almeida goncalo.almeida@haitongib.com António Serra antonio.serra@haitongib.com

Estêvão Oliveira estevao.oliveira@haitongib.com Elisabete Pacheco elisabete.pacheco@haitongib.com

E-Mail assetmanagementglobal@haitongib.com Tel +351 213 196 949

