

Flexi Private
Opção de Investimento Moderado (ICAE Ações)

28 fevereiro 2026

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
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					20 493.82	11 642 440.52	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					20 493.82	2 294 306.06	19.7%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					20 493.82	2 294 306.06	19.7%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					20 493.82	2 294 306.06	19.7%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	137 000	102.46%	EUR	102.46%	1 251.73	141 620.56	1.2%
BTPS, 3.35%, 14/05/2030, GOVT	33 000	104.28%	EUR	104.28%	43.47	34 455.21	0.3%
BTPS, 4%, 30/10/2031, GOVT	60 000	107.11%	EUR	107.11%	789.04	65 056.24	0.6%
FRTR, 2%, 25/11/2032, GOVT	30 000	95.15%	EUR	95.15%	156.16	28 702.06	0.2%
FRTR, 3.5%, 25/11/2033, GOVT	40 000	103.76%	EUR	103.76%	364.38	41 866.38	0.4%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	53 000	99.84%	EUR	99.84%	768.14	53 683.87	0.5%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	466 000	95.29%	EUR	95.29%	2 175.52	446 226.92	3.8%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	265 000	88.76%	EUR	88.76%	220.71	235 424.11	2.0%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	50 000	95.04%	EUR	95.04%	205.48	47 727.48	0.4%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	69 000	98.36%	EUR	98.36%	563.72	68 430.74	0.6%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	280 000	99.04%	EUR	99.04%	1 334.79	278 657.99	2.4%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	454 000	98.40%	EUR	98.40%	5 166.27	451 911.35	3.9%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	183 000	103.01%	EUR	103.01%	3 310.55	191 813.36	1.6%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	16 000	104.14%	EUR	104.14%	181.48	16 843.08	0.1%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	75 000	105.21%	EUR	105.21%	875.34	79 780.59	0.7%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	92 000	118.50%	EUR	118.50%	3 087.04	112 106.12	1.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	9 263 949.75	79.6%
3.1 Fundos Harmonizados					0	8 160 088.67	70.1%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	20 431	157.82%	EUR	157.82%	0	3 224 402.03	27.7%
ISHARES CORE EURO CORP BOND (FIM), ETF	90	120.55%	EUR	120.55%	0	10 849.50	0.1%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	456 565	4.80%	EUR	4.80%	0	2 191 055.44	18.8%
UBS ETF S&P; 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	70 869.26	38.57%	EUR	38.57%	0	2 733 781.70	23.5%
3.2 Fundos não Harmonizados					0	1 103 861.08	9.5%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3 648	30.91%	EUR	30.91%	0	112 763.33	1.0%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	10 587.52	93.61%	EUR	93.61%	0	991 097.75	8.5%
5 LIQUIDEZ					0	95 609.53	0.8%
5.1 À Vista					0	95 609.53	0.8%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	95 609.53	0.8%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-11 424.82	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-11 424.82	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	140.76	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-11 565.58	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

11 642 440.52

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

93 902.55

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

123.98

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)
Moderado (ICAE Ações)	Máximo 60% Mínimo 40%	Máximo 60% Mínimo 35%	Máximo 12% 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.

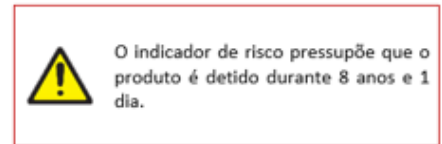
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2023	4.40%	6.20%
2024	8.16%	5.21%
2025	7.62%	7.20%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	7.62%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	8.90%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



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.