

Flexi Private
Opção de Investimento Arrojado (ICAE Ações)

31 janeiro 2026

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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					145.25	143 788.62	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					145.25	14 125.33	9.8%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					145.25	14 125.33	9.8%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					145.25	14 125.33	9.8%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	1 000	101.62%	EUR	101.62%	6.70	1 022.93	0.7%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	2 000	87.82%	EUR	87.82%	1.51	1 757.83	1.2%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	1 000	98.07%	EUR	98.07%	7.10	987.84	0.7%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	1 000	98.87%	EUR	98.87%	3.65	992.35	0.7%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	6 000	97.71%	EUR	97.71%	59.30	5 921.66	4.1%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	1 000	102.61%	EUR	102.61%	8.70	1 034.75	0.7%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	2 000	117.48%	EUR	117.48%	58.29	2 407.97	1.7%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	127 789.65	88.9%
3.1 Fundos Harmonizados					0	118 662.83	82.5%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	392	152.27%	EUR	152.27%	0	59 690.70	41.5%
ISHARES CORE EURO CORP BOND (FIM), ETF	2	120.05%	EUR	120.05%	0	240.10	0.2%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	1 591	4.78%	EUR	4.78%	0	7 603.39	5.3%
UBS ETF S&P; 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	1 312	38.97%	EUR	38.97%	0	51 128.64	35.6%
3.2 Fundos não Harmonizados					0	9 126.82	6.3%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	110	31.05%	EUR	31.05%	0	3 415.39	2.4%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	61	93.63%	EUR	93.63%	0	5 711.43	4.0%
5 LIQUIDEZ					0	2 065.09	1.4%
5.1 À Vista					0	2 065.09	1.4%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	2 065.09	1.4%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-191.45	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-191.45	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	2.89	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-194.34	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	143 788.62
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	1 152.24
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	124.79

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.

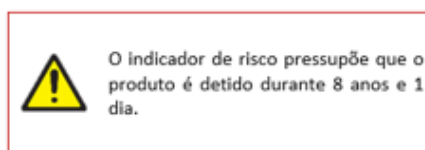
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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	9.37%	7.87%
2025	12.30%	11.10%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	12.30%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	10.84%

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 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.