

Flexi Private
Opção de Investimento Moderado (ICAE Ações)

31 janeiro 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					17 415.22	11 941 388.60	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					17 415.22	2 275 374.99	19.1%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					17 415.22	2 275 374.99	19.1%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					17 415.22	2 275 374.99	19.1%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	137 000	101.62%	EUR	101.62%	917.94	140 141.45	1.2%
BTPS, 3.35%, 14/05/2030, GOVT	33 000	103.63%	EUR	103.63%	236.24	34 435.13	0.3%
BTPS, 4%, 30/10/2031, GOVT	60 000	106.31%	EUR	106.31%	604.93	64 391.53	0.5%
FRTR, 2%, 25/11/2032, GOVT	30 000	93.93%	EUR	93.93%	110.14	28 289.44	0.2%
FRTR, 3.5%, 25/11/2033, GOVT	40 000	102.36%	EUR	102.36%	256.99	41 202.59	0.3%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	53 000	99.73%	EUR	99.73%	674.62	53 533.64	0.4%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	466 000	94.75%	EUR	94.75%	1 889.53	443 424.53	3.7%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	265 000	87.82%	EUR	87.82%	200.38	232 912.78	2.0%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	50 000	94.25%	EUR	94.25%	157.53	47 281.03	0.4%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	69 000	98.07%	EUR	98.07%	489.62	68 160.68	0.6%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	280 000	98.87%	EUR	98.87%	1 023.34	277 859.34	2.3%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	454 000	97.71%	EUR	97.71%	4 487.14	448 072.38	3.8%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	183 000	102.13%	EUR	102.13%	2 875.36	189 771.43	1.6%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	16 000	102.61%	EUR	102.61%	139.13	16 555.93	0.1%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	75 000	103.87%	EUR	103.87%	671.10	78 576.60	0.7%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	92 000	117.48%	EUR	117.48%	2 681.23	110 766.51	0.9%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	9 189 989	77.0%
3.1 Fundos Harmonizados					0	8 085 412.75	67.7%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	20 431	152.27%	EUR	152.27%	0	3 111 073.32	26.1%
ISHARES CORE EURO CORP BOND (FIM), ETF	90	120.05%	EUR	120.05%	0	10 804.50	0.1%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	456 565	4.78%	EUR	4.78%	0	2 181 924.14	18.3%
UBS ETF S&P; 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	71 378.26	38.97%	EUR	38.97%	0	2 781 610.79	23.3%
3.2 Fundos não Harmonizados					0	1 104 576.25	9.2%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3 648	31.05%	EUR	31.05%	0	113 266.75	0.9%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	10 587.52	93.63%	EUR	93.63%	0	991 309.50	8.3%
5 LIQUIDEZ					0	488 513.87	4.1%
5.1 À Vista					0	488 513.87	4.1%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	488 513.87	4.1%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-12 489.26	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-12 489.26	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	477.18	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-12 966.44	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	11 941 388.60
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	97 163.83
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	122.90

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				
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 Inicio	8.90%

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 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.