

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

30 abril 2026

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	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					73 367.53	19 920 582.03	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					73 367.53	6 261 350.11	31.4%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					73 082.28	6 141 093.66	30.8%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					73 082.28	6 141 093.66	30.8%
BTPS, 3.15%, 15/03/2033, GOVT	749 000	97.96%	EUR	97.96%	2 949.19	736 669.59	3.7%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	612 000	99.27%	EUR	99.27%	8 840.19	616 354.23	3.1%
BTPS, 3.35%, 14/05/2030, GOVT	67 000	101.54%	EUR	101.54%	472.86	68 502.65	0.3%
BTPS, 4%, 30/10/2031, GOVT	90 000	103.67%	EUR	103.67%	0	93 303	0.5%
BTPS, 4.75%, 01/09/2028, GOVT	100 000	104.23%	EUR	104.23%	774.46	105 007.46	0.5%
FRTR, 2%, 25/11/2032, GOVT	70 000	92.27%	EUR	92.27%	598.36	65 188.06	0.3%
FRTR, 3.5%, 25/11/2033, GOVT	60 000	100.28%	EUR	100.28%	897.53	61 067.93	0.3%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	167 000	99.19%	EUR	99.19%	3 062.28	168 704.57	0.8%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	1 440 000	93.87%	EUR	93.87%	8 647.89	1 360 390.29	6.8%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	268 000	86.98%	EUR	86.98%	0	233 098.36	1.2%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	110 000	93.13%	EUR	93.13%	681.85	103 119.35	0.5%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	510 000	97.19%	EUR	97.19%	5 359.89	501 018.69	2.5%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	803 000	96.39%	EUR	96.39%	11 754.60	785 782.36	3.9%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	467 000	100.53%	EUR	100.53%	10 867.67	480 342.77	2.4%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	298 000	100.69%	EUR	100.69%	5 098.25	305 160.41	1.5%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	174 000	101.96%	EUR	101.96%	3 063.12	180 470.04	0.9%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	232 000	115.04%	EUR	115.04%	10 014.14	276 913.90	1.4%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					285.25	120 256.45	0.6%
1.3.1 Títulos de Dívida Pública					285.25	120 256.45	0.6%
BTPS, 3%, 01/10/2029, GOVT	120 000	99.98%	EUR	99.98%	285.25	120 256.45	0.6%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	13 342 264.61	67.0%
3.1 Fundos Harmonizados					0	11 567 059.48	58.1%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	14 063	152.72%	EUR	152.72%	0	2 147 690.11	10.8%
ISHARES CORE EURO CORP BOND (FIM), ETF	155	119.02%	EUR	119.02%	0	18 448.10	0.1%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	1 553 589	4.74%	EUR	4.74%	0	7 365 565.45	37.0%
UBS ETF S&P; 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	50 712.74	40.14%	EUR	40.14%	0	2 035 355.82	10.2%
3.2 Fundos não Harmonizados					0	1 775 205.13	8.9%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	4 157	37.04%	EUR	37.04%	0	153 966.97	0.8%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	17 831.48	90.92%	EUR	90.92%	0	1 621 238.16	8.1%
5 LIQUIDEZ					0	333 113.67	1.7%
5.1 À Vista					0	333 113.67	1.7%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	333 113.67	1.7%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-16 146.36	-0.1%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-16 146.36	-0.1%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	113.07	0.0%
9.1.5 Comissões					0	-16 259.43	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

19 920 582.03

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

173 336.77

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

114.92

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.

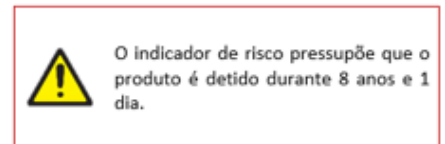
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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
2023	4.62%	3.84%
2024	4.84%	3.03%
2025	4.26%	3.48%

ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
1 Ano	4.26%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	6.05%

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 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.