

Flexi Private
Opção de Investimento Moderado (ICAE Ações)

30 abril 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	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					25 025.84	11 931 107.90	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					25 025.84	2 176 617.84	18.2%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					25 025.84	2 176 617.84	18.2%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					25 025.84	2 176 617.84	18.2%
BTPS, 3.15%, 15/03/2033, GOVT	250 000	97.96%	EUR	97.96%	984.37	245 884.37	2.1%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	137 000	99.27%	EUR	99.27%	1 978.93	137 974.72	1.2%
BTPS, 3.35%, 14/05/2030, GOVT	33 000	101.54%	EUR	101.54%	232.90	33 740.11	0.3%
BTPS, 4%, 30/10/2031, GOVT	60 000	103.67%	EUR	103.67%	0	62 202	0.5%
FRTR, 2%, 25/11/2032, GOVT	30 000	92.27%	EUR	92.27%	256.44	27 937.74	0.2%
FRTR, 3.5%, 25/11/2033, GOVT	40 000	100.28%	EUR	100.28%	598.36	40 711.96	0.3%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	53 000	99.19%	EUR	99.19%	971.86	53 540.97	0.4%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	416 000	93.87%	EUR	93.87%	2 498.28	393 001.64	3.3%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	265 000	86.98%	EUR	86.98%	0	230 489.05	1.9%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	50 000	93.13%	EUR	93.13%	309.93	46 872.43	0.4%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	69 000	97.19%	EUR	97.19%	725.16	67 784.88	0.6%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	454 000	96.39%	EUR	96.39%	6 645.81	444 265.49	3.7%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	183 000	100.53%	EUR	100.53%	4 258.64	188 228.54	1.6%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	16 000	100.69%	EUR	100.69%	273.73	16 384.45	0.1%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	75 000	101.96%	EUR	101.96%	1 320.31	77 788.81	0.7%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	92 000	115.04%	EUR	115.04%	3 971.12	109 810.68	0.9%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	9 431 694.88	79.1%
3.1 Fundos Harmonizados					0	8 283 047.74	69.4%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	20 429	152.72%	EUR	152.72%	0	3 119 900.54	26.1%
ISHARES CORE EURO CORP BOND (FIM), ETF	90	119.02%	EUR	119.02%	0	10 711.80	0.1%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	486 770	4.74%	EUR	4.74%	0	2 307 776.57	19.3%
UBS ETF S&P; 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	70 877.26	40.13%	EUR	40.13%	0	2 844 658.83	23.8%
3.2 Fundos não Harmonizados					0	1 148 647.14	9.6%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3 648	37.04%	EUR	37.04%	0	135 114.62	1.1%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	11 147.52	90.92%	EUR	90.92%	0	1 013 532.52	8.5%
5 LIQUIDEZ					0	425 040.89	3.6%
5.1 À Vista					0	425 040.89	3.6%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	425 040.89	3.6%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-102 245.71	-0.9%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-102 245.71	-0.9%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	141.79	0.0%
9.1.2 Transacções a Liquidar					0	-89 996.77	-0.8%
9.1.5 Comissões					0	-12 390.73	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO

11 931 107.90

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

96 754.31

VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

123.31

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.

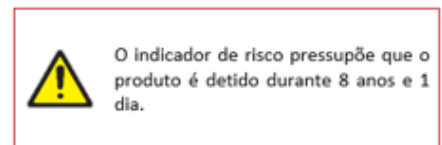
3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

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.