

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

31 Agosto 2025

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	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					40,673.27	19,645,128.66	100.0%
1. Valores Mobiliários Cotados					40,673.27	6,106,145.16	31.1%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					36,737.88	5,799,650.70	29.5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					36,737.88	5,799,650.70	29.5%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	455,000.00	100.83%	EUR	100.83%	4,206.28	462,973.68	2.4%
BTPS, 4.75%, 01/09/2028, GOVT	100,000.00	106.98%	EUR	106.98%	2,362.09	109,340.09	0.6%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	167,000.00	99.67%	EUR	99.67%	515.64	166,964.54	0.8%
SPGB, 0.8%, 30/07/2029, GOVT	1,610,000.00	94.02%	EUR	94.02%	1,129.21	1,514,867.31	7.7%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	268,000.00	86.57%	EUR	86.57%	90.31	232,089.87	1.2%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	110,000.00	93.46%	EUR	93.46%	1,145.21	103,951.21	0.5%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	510,000.00	97.71%	EUR	97.71%	625.97	498,941.87	2.5%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	779,000.00	98.73%	EUR	98.73%	9,407.76	778,530.04	4.0%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	803,000.00	97.23%	EUR	97.23%	1,372.80	782,097.58	4.0%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	370,000.00	101.87%	EUR	101.87%	1,005.59	377,931.99	1.9%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	298,000.00	101.88%	EUR	101.88%	8,562.81	312,174.15	1.6%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	174,000.00	103.38%	EUR	103.38%	5,144.68	185,032.84	0.9%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	232,000.00	117.93%	EUR	117.93%	1,169.53	274,755.53	1.4%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					3,935.39	306,494.46	1.6%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					3,935.39	306,494.46	1.6%
BTPS, 3%, 01/10/2029, GOVT	120,000.00	101.57%	EUR	101.57%	1,495.08	123,375.48	0.6%
US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29,700.00	100.79%	USD	86.45%	541.11	26,217.20	0.1%
US TREASURY, 0.5%, 31/10/2027, GOVT, USD	56,000.00	93.59%	USD	80.28%	80.28	45,034.93	0.2%
US TREASURY, 3.875%, 15/03/2028, GOVT, USD	98,000.00	100.72%	USD	86.39%	1,508.23	86,174.88	0.4%
US TREASURY, 4.875%, 31/05/2026, GOVT, USD	29,400.00	100.64%	USD	86.33%	310.69	25,691.97	0.1%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Coletivo					0.00	10,739,094.50	54.7%
3.1. Fundos Harmonizados					0.00	10,739,094.50	54.7%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	14,063.00	136.69	EUR	136.69		1,922,312.25	9.8%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	1,478,559.00	4.78	EUR	4.78		7,071,578.06	36.0%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	48,864.74	35.72	EUR	35.72		1,745,204.19	8.9%
3.2. Fundos Não Harmonizados					0.00	96,255.34	0.5%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	4,157.00	23.16	EUR	23.16		96,255.34	0.5%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	16,321.48	94.41	EUR	94.41		1,540,910.93	7.8%
5. Liquidez					0.00	1,164,496.94	5.9%
5.1. À Vista					0.00	1,164,496.94	5.9%
Depósitos à Ordem					0.00	1,164,496.94	5.9%
9. Outros Activos					0.00	-1,774.21	0.0%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-1,774.21	0.0%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	1,513.82	0.0%
Transacções a Liquidar					0.00	13,188.37	0.1%
Comissões						-16,476.40	-0.1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	19,645,128.66
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	175,209.79
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	112.12

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
Opção de Investimento		

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	4,84%	3,00%

Rend. Anualizada	
1 Ano	4,84%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	7,47%

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