

Flexi Private
Opção de Investimento Moderado (ICAE Ações)

31 Agosto 2025

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	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					9,826.36	10,634,426.54	100.0%
1. Valores Mobiliários Cotados					9,826.36	1,993,949.10	18.7%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					9,243.80	1,940,742.36	18.2%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					9,243.80	1,940,742.36	18.2%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	44,000.00	100.83%	EUR	100.83%	406.76	44,771.08	0.4%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	53,000.00	99.67%	EUR	99.67%	163.65	52,988.75	0.5%
SPGB, 0.8%, 30/07/2029, GOVT	466,000.00	94.02%	EUR	94.02%	326.84	438,464.70	4.1%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	265,000.00	86.57%	EUR	86.57%	89.30	229,491.85	2.2%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	50,000.00	93.46%	EUR	93.46%	520.55	47,250.55	0.4%
SPGB, 1.4%, 30/07/2028, GOVT	69,000.00	97.71%	EUR	97.71%	84.69	67,503.90	0.6%
SPGB, 1.45%, 31/10/2027, GOVT	280,000.00	98.73%	EUR	98.73%	3,381.48	279,831.08	2.6%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	454,000.00	97.23%	EUR	97.23%	776.15	442,182.19	4.2%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	130,000.00	101.87%	EUR	101.87%	353.32	132,786.92	1.2%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	16,000.00	101.88%	EUR	101.88%	459.75	16,761.03	0.2%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	75,000.00	103.38%	EUR	103.38%	2,217.53	79,755.53	0.7%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	92,000.00	117.93%	EUR	117.93%	463.78	108,954.78	1.0%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					582.56	53,206.74	0.5%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					582.56	53,206.74	0.5%
US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29,300.00	100.79%	USD	86.45%	533.82	25,864.11	0.2%
US TREASURY, 0.5%, 31/10/2027, GOVT, USD	34,000.00	93.59%	USD	80.28%	48.74	27,342.63	0.3%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0.00	7,278,311.15	68.4%
3.1. Fundos Harmonizados					0.00	7,278,311.15	68.4%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	20,431.00	136.69	EUR	136.69		2,792,772.64	26.3%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	415,223.00	4.78	EUR	4.78		1,985,907.80	18.7%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	69,988.26	35.72	EUR	35.72		2,499,630.71	23.5%
3.2. Fundos Não Harmonizados					0.00	1,054,581.28	9.9%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	3,648.00	23.16	EUR	23.16		84,469.44	0.8%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	10,275.52	94.41	EUR	94.41		970,111.84	9.1%
5. Liquidez					0.00	319,126.47	3.0%
5.1. À Vista					0.00	319,126.47	3.0%
Depósitos à Ordem					0.00	319,126.47	3.0%
9. Outros Activos					0.00	-11,541.46	-0.1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0.00	-11,541.46	-0.1%
Juros de D.O. a Regularizar					0.00	156.89	0.0%
Comissões						-11,698.35	-0.1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	10,634,426.54
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	91,219.11
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	116.58

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 título de taxa fixa ou variável ou participações em instituição 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	8,16%	5,16%

Rend. Anualizada	
1 Ano	8,16%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Início	9,91%

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 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.