

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

30 junho 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:

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					93 511.02	22 024 065.14	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					93 511.02	6 851 345.46	31.1%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					92 625.77	6 729 803.81	30.6%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					92 625.77	6 729 803.81	30.6%
BTPS, 3.15%, 15/03/2033, GOVT	749 000	99.51%	EUR	99.51%	6 860.07	752 219.93	3.4%
BTPS, 3.15%, 15/11/2031, GOVT	612 000	100.47%	EUR	100.47%	2 409.75	617 310.63	2.8%
BTPS, 3.35%, 14/05/2030, GOVT	67 000	102.50%	EUR	102.50%	286.66	68 962.33	0.3%
BTPS, 4%, 30/10/2031, GOVT	90 000	104.77%	EUR	104.77%	596.74	94 886.14	0.4%
BTPS, 4.75%, 01/09/2028, GOVT	100 000	104.31%	EUR	104.31%	1 561.82	105 875.82	0.5%
FRTR, 2%, 25/11/2032, GOVT	70 000	93.30%	EUR	93.30%	832.33	66 144.43	0.3%
FRTR, 3.5%, 25/11/2033, GOVT	60 000	101.26%	EUR	101.26%	1 248.49	62 002.09	0.3%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	167 000	99.46%	EUR	99.46%	3 704.20	169 797.39	0.8%
SPGB, 0.8%, 30/07/2029, GOVT	1 370 000	94.55%	EUR	94.55%	10 059.18	1 305 448.98	5.9%
SPGB, 0.1%, 30/04/2031, GOVT	448 000	88.07%	EUR	88.07%	74.87	394 623.99	1.8%
SPGB, 1.25%, 31/10/2030, GOVT	110 000	94.02%	EUR	94.02%	911.64	104 328.14	0.5%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	803 000	97.13%	EUR	97.13%	14 371.50	794 293.28	3.6%
SPGB, 2.4%, 31/05/2028, GOVT	359 000	99.65%	EUR	99.65%	708.16	358 444.48	1.6%
SPGB, 3.1%, 30/07/2031, GOVT	467 000	101.34%	EUR	101.34%	13 287.11	486 563.59	2.2%
SPGB, 3.45%, 31/10/2034, GOVT	847 000	102.12%	EUR	102.12%	19 374.25	884 364.53	4.0%
SPGB, 3.55%, 31/10/2033, GOVT	174 000	103.21%	EUR	103.21%	4 095.44	183 675.62	0.8%
SPGB, 5.75%, 30/07/2032, GOVT	232 000	115.78%	EUR	115.78%	12 243.56	280 862.44	1.3%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					885.25	121 541.65	0.6%
1.3.1 Títulos de Dívida Pública					885.25	121 541.65	0.6%
BTPS, 3%, 01/10/2029, GOVT	120 000	100.55%	EUR	100.55%	885.25	121 541.65	0.6%
2 VALORES NÃO COTADOS					0	123 388.16	0.6%
2.1 Valores Mobiliários Nacionais					0	123 388.16	0.6%
2.1.4 Acções					0	123 388.16	0.6%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF, EUR	6 016	20.51%	EUR	20.51%	0	123 388.16	0.6%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	14 044 232.65	63.8%
3.1 Fundos Harmonizados					0	12 262 718.13	55.7%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	14 063	163.51%	EUR	163.51%	0	2 299 441.13	10.4%
BNP EASY MSCI EM ESG ETF EUR	2 671	17.50%	EUR	17.50%	0	46 731.28	0.2%
ISHARES CORE EURO CORP BOND (FIM), ETF	155	120.62%	EUR	120.62%	0	18 696.10	0.1%
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND ESG SRI UCITS, ETF	3 000	5.91%	EUR	5.91%	0	17 742	0.1%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	1 622 860	4.73%	EUR	4.73%	0	7 669 636.36	34.8%
UBS ETF S&P; 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	52 617.74	42.01%	EUR	42.01%	0	2 210 471.26	10.0%
3.2 Fundos não Harmonizados					0	1 781 514.52	8.1%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	4 862	33.27%	EUR	33.27%	0	161 758.74	0.7%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	17 760.48	91.20%	EUR	91.20%	0	1 619 755.78	7.4%
5 LIQUIDEZ					0	1 573 056.73	7.1%
5.1 À Vista					0	1 573 056.73	7.1%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	1 573 056.73	7.1%
9 OUTROS ACTIVOS					0	-567 957.86	-2.6%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	-567 957.86	-2.6%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	1 538.37	0.0%
9.1.2 Transacções a Liquidar					0	-552 043.99	-2.5%
9.1.5 Comissões					0	-17 452.24	-0.1%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	22 024 065.14
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	187 838.27
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	117.25

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 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 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.