

Flexi Private
Opção de Investimento Defensivo (ICAE)

30 junho 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					72.203,14	18.092.815,70	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					72.203,14	5.743.403,98	31,7%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					69.872,17	5.147.716,15	28,5%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					69.872,17	5.147.716,15	28,5%
LITHUANIA, 2.3%, 13/07/2027, GOVT	167.000,00	99,49%	EUR	99,49%	3.388,50	169.531,79	0,9%
SPGB, 0,8%, 30/07/2029, GOVT	1.460.000,00	94,14%	EUR	94,14%	9.760,00	1.384.218,60	7,7%
SPGB, 0,1%, 30/04/2031, GOVT	268.000,00	86,74%	EUR	86,74%	22,76	232.488,64	1,3%
SPGB, 1,25%, 31/10/2030, GOVT	110.000,00	93,87%	EUR	93,87%	798,63	104.053,43	0,6%
SPGB, 1,4%, 30/07/2028, GOVT	510.000,00	97,86%	EUR	97,86%	5.966,30	505.072,70	2,8%
SPGB, 1,45%, 31/10/2027, GOVT	779.000,00	98,80%	EUR	98,80%	6.560,67	776.243,63	4,3%
SPGB, 1,95%, 30/07/2030, GOVT	803.000,00	97,76%	EUR	97,76%	13.084,50	798.057,15	4,4%
SPGB, 3,1%, 30/07/2031, GOVT	370.000,00	102,75%	EUR	102,75%	9.584,52	389.755,82	2,2%
SPGB, 3,45%, 31/10/2034, GOVT	298.000,00	103,33%	EUR	103,33%	5.971,43	313.694,63	1,7%
SPGB, 3,55%, 31/10/2033, GOVT	174.000,00	104,71%	EUR	104,71%	3.687,74	185.784,68	1,0%
SPGB, 5,75%, 30/07/2032, GOVT	232.000,00	119,60%	EUR	119,60%	11.147,12	288.614,48	1,6%
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E.					2.330,97	595.687,83	3,3%
1.3.1. Títulos De Dívida Pública					2.330,97	595.687,83	3,3%
US TREASURY , 4.625%, 15/09/2026, GOVT, USD	29.700,00	100,70%	USD	88,81%	253,48	26.629,41	0,1%
US TREASURY , 5%, 31/08/2025, GOVT, USD	15.000,00	100,13%	USD	88,30%	165,36	13.411,09	0,1%
US TREASURY , 0,5%, 31/10/2027, GOVT, USD	56.000,00	92,27%	USD	81,37%	20,80	45.588,09	0,3%
US TREASURY , 1,25%, 31/03/2028, GOVT, USD	132.500,00	93,04%	USD	82,05%	243,44	108.962,69	0,6%
US TREASURY , 2,375%, 15/05/2029, GOVT, USD	219.200,00	94,42%	USD	83,27%	199,62	182.731,37	1,0%
US TREASURY , 3,875%, 15/03/2028, GOVT, USD	98.000,00	100,06%	USD	88,25%	706,51	87.187,90	0,5%
US TREASURY , 3,875%, 15/08/2033, GOVT, USD	30.000,00	97,30%	USD	85,81%	297,37	26.039,55	0,1%
US TREASURY , 4%, 28/02/2030, GOVT, USD	50.000,00	100,24%	USD	88,40%	440,96	44.643,35	0,2%
US TREASURY , 4,125%, 30/11/2031, GOVT, USD	39.000,00	99,98%	USD	88,17%	0,00	34.386,51	0,2%
US TREASURY , 4,875%, 31/05/2026, GOVT, USD	29.400,00	100,68%	USD	88,79%	3,43	26.107,87	0,1%
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo					0,00	9.677.025,81	53,5%
3.1. Fundos Harmonizados					0,00	9.677.025,81	53,5%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG, FIM, ETF	13.079,00	136,99	EUR	136,99		1.791.747,14	9,9%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS, FIM, ETF	1.332.737,00	4,76	EUR	4,76		6.339.163,54	35,0%
UBS ETF S&P 500 ESG H-EUR ACC, FIM, ETF	47.594,74	32,49	EUR	32,49		1.546.115,13	8,5%
3.2. Fundos Não Harmonizados					0,00	90.705,74	0,5%
AMUNDI BB EQ-W COM EX-AGRI, ETF	4.157,00	21,82	EUR	21,82		90.705,74	0,5%
ISHARES EURO HY CORP (FIM), ETF	14.714,48	93,43	EUR	93,43		1.374.773,87	7,6%
5. Liquidez					0,00	1.219.148,29	6,7%
5.1. À Vista					0,00	1.219.148,29	6,7%
Depósitos à Ordem					0,00	1.219.148,29	6,7%
9. Outros Activos					0,00	-12.241,99	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-12.241,99	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	2.167,58	0,0%
Transacções a Liquidar					0,00	709,39	0,0%
Comissões						-15.118,96	-0,1%
VALOR TOTAL DA CARTEIRA						18.092.815,70	
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO						162.802,93	
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO						111,13	

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 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.