



OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR EQUILIBRADO

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

Indicador sintético de risco e remuneração

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

31 de janeiro de 2020

Evolução desde Lançamento



Comentário do Gestor

O mês de janeiro começou bem animado com a concretização da primeira fase do acordo comercial sino-americano. Porém, a propagação da epidemia do coronavírus agitou os mercados especialmente nas empresas com maior exposição ao mercado chinês. Diante deste cenário, o governo chinês demonstrou uma vez mais, a sua forte capacidade reativa através da construção de um hospital em apenas 10 dias, do corte total de todas as ligações à região de Hubei, onde terá surgido o surto e na implementação de programas de injeção de liquidez no sistema financeiro afim de suportar os mercados.

No mês, os índices de ações europeias fecharam negativos (Eurostoxx 50 -2,8%), as praças americanas seguiram a mesma tendência (S&P500 -0,2%) assim como, os mercados emergentes (MSCI Emerging -4,7%).

Nas obrigações, a generalidade apresentou desempenhos positivos, especialmente as obrigações americanas e a dívida governamental italiana.

O fundo Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado iniciou o ano com uma performance positiva de 1,3%.

REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	29.0%
Obrigações	68.7%
Investment Grade	60.5%
High Yield	8.2%
Tesouraria	2.3%

MAIORES POSIÇÕES

Optimize Obrigações	2,402,038 €	11.8%
Optimize Europa Val.	1,884,333 €	9.2%
Optimize Inv. Activo	1,846,197 €	9.0%
OT PGB 4.125% 4/2027	1,728,519 €	8.5%
Amundi Funds-Global	1,010,813 €	4.9%
Amundi US Corp BBB	977,679 €	4.8%
AXA - US Short Dura	660,740 €	3.2%
Obrig Portug 10/2024	625,775 €	3.1%
GS Emerg Corp Bond H	619,653 €	3.0%
iShares US Aggr Bond	617,957 €	3.0%

REPARTIÇÃO GEOGRÁFICA

Europa	35.3%
Global	31.0%
América do Norte	13.1%
Emergente	2.0%
Asia e Pacífico	1.7%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde Início
Performance	1.27%	8.71%	2.53%	4.02%

PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Performance	Risco	Ano	Performance	Risco
2019	10.25%	4	2014	4.93%	4
2018	-6.78%	4	2013	6.04%	4
2017	3.38%	4	2012	14.42%	3
2016	1.80%	4	2011	-9.05%	4
2015	4.27%	4	2010	4.17%	4
			2009	13.23%	3

As rentabilidades divulgadas representam dados passados e não constituem uma garantia de rentabilidade futura. O valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo). O fundo Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado é um fundo de investimento mobiliário, cujos prospeto completo e IFI se encontram disponíveis nas entidades comercializadoras. As taxas de rentabilidade mencionadas são líquidas de comissão de gestão e de depósito, de custos de auditoria e de taxa de supervisão. As medidas de rentabilidade anualizadas divulgadas, calculadas tendo por base um prazo superior a um ano, só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência. O Indicador Sintético de Risco e de Remuneração mede o risco de variação de preços das unidades de participação do fundo com base na volatilidade verificada nos últimos cinco anos. Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa e um risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta.



OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR EQUILIBRADO

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos seus participantes a perspetiva de investimento no longo prazo. O investimento neste Fundo proporciona determinados benefícios fiscais sob condições de permanência. Os principais ativos elegíveis são: ações, obrigações, instrumentos monetários, fundos e derivados. Limites de investimento: máximos 20% em instrumentos monetários, 35% ações, 20% fundos imobiliários, mínimo 25% em obrigações.

Risco Associado ao Investimento

Risco de Crédito: Podendo existir um investimento significativo em títulos de dívida, um emitente pode falhar em cumprir as suas obrigações de pagamento atempado de principal e juros.

- Risco de Liquidez: o Fundo investe em títulos que podem sofrer uma desvalorização se vendidos em períodos de baixa liquidez.
- Riscos Operacionais: o Fundo depende de outras entidades cujos incumprimentos podem impactar o valor do Fundo.
- O Fundo pode recorrer a derivados, com potencial impacto no valor da unidade de participação.
- Risco de Taxa de Juro: A valorização das Obrigações de taxa fixa nas quais o Fundo investe pode ser impactada pela subida das taxas exigidas pelo mercado.
- Risco Cambial: o Fundo pode investir em títulos em moedas estrangeiras, cujos câmbios face ao Euro podem impactar o valor do Fundo.

Perfil do Investidor

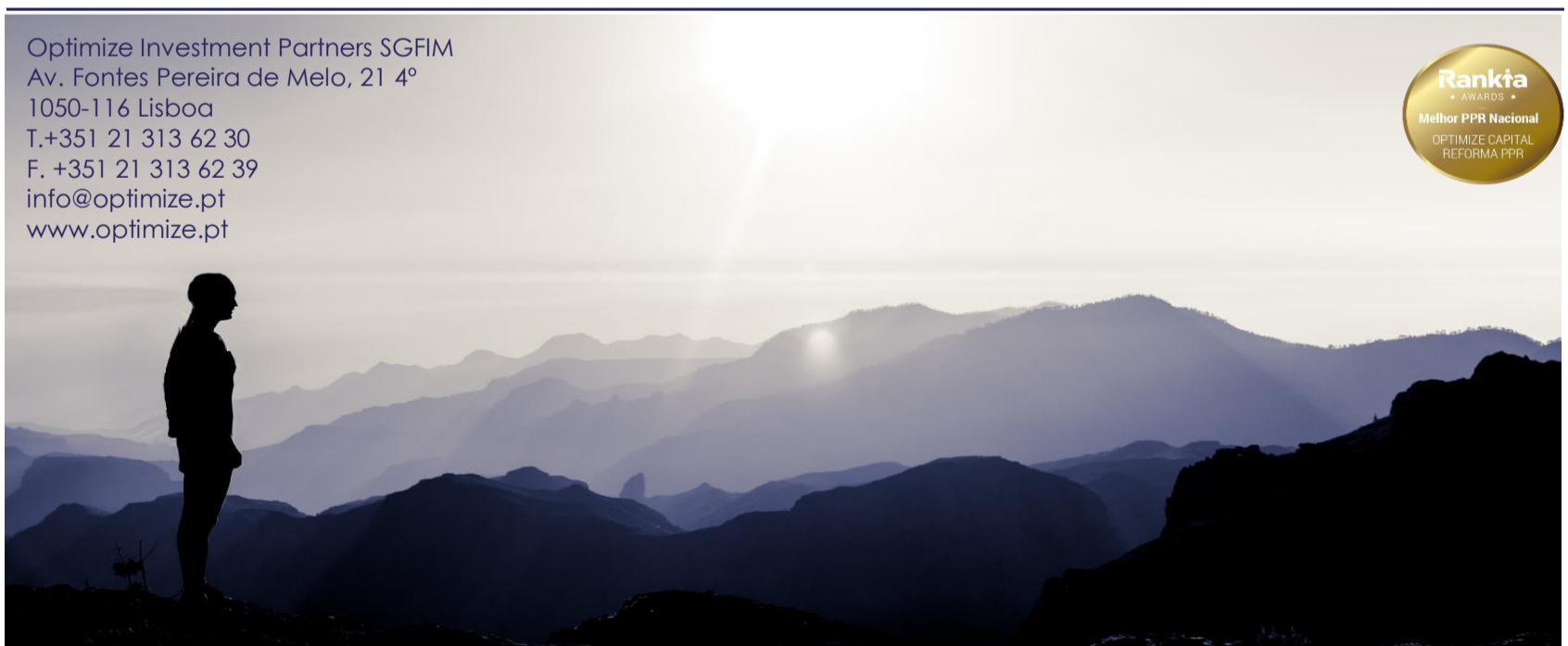
O Fundo destina-se a investidores que assumam uma perspetiva de valorização do seu capital no longo prazo. Este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 3 anos.

Informação Comercial

Data de início	25/9/2008	Comissão de Subscrição	0%
AuM	20,421,320 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN	PTOPZBHM0002	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg	OPTCAEQ PL	Comissão de Gestão	1.80%
Moeda	EUR	Comissão de Depositário	0.125%
Montante Mínimo de investimento	1 U.P.	Liquidação	Diária
Prazo mínimo de investimento recomenda	5 Anos	Liquidação de Resgates	máximo 5 dias úteis
Banco Depositário	CGD	Cut-off Time	11:00

Contactos da Sociedade Gestora

Optimize Investment Partners SGFIM
Av. Fontes Pereira de Melo, 21 4º
1050-116 Lisboa
T.+351 21 313 62 30
F. +351 21 313 62 39
info@optimize.pt
www.optimize.pt



A presente informação diz respeito a fundos de investimento geridos pela Optimize Investment Partners SGFIM e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Prospetos e Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI), disponíveis em todos os locais e meios de comercialização, a pedido, e em www.optimize.pt e www.cmvm.pt, sem quaisquer ónus ou encargos.

A fiscalidade aplicável aos fundos de investimento pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.