



OPTIMIZE SELECÇÃO DEFENSIVA

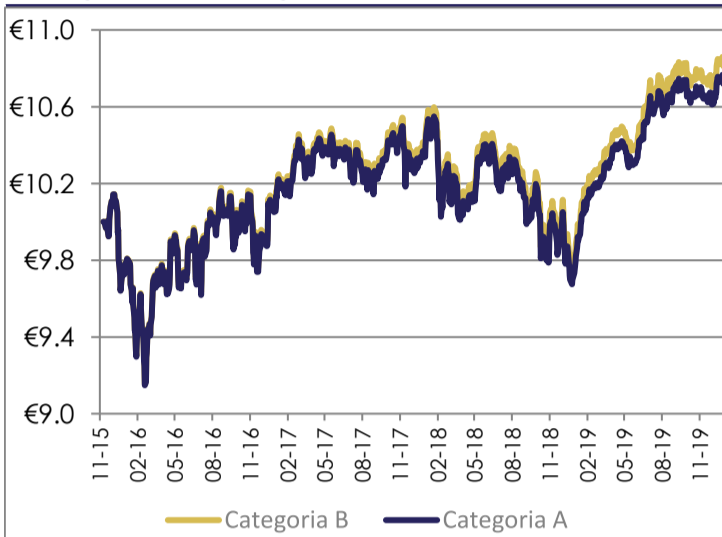
Fundo de Investimento Aberto Flexível

Indicador sintético de risco e remuneração

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

31 de dezembro de 2019

Evolução desde Lançamento



Comentário do Gestor

O ano de 2019 assistiu a uma recuperação fenomenal das perdas do ano transato na generalidade dos ativos financeiros. Os regressos às políticas acomodaticias por parte dos principais Bancos Centrais foram decisivos na minimização dos vários focos de incerteza, concretamente relacionados com a guerra comercial, desaceleração do crescimento global e o Brexit. Para 2020, estas instituições já assumiram o seu comprometimento com as suas metas para o crescimento global, estando munidos de vários estímulos, leia-se injeção de liquidez, embora não implique mais cortes na taxa de juro.

No ano, os índices de ações europeias fecharam positivos (Eurostoxx 50 24.8%), as praças americanas seguiram a mesma tendência (S&P500 28.9%) assim como, os mercados emergentes (MSCI Emerging 15.4%).

Nas obrigações, a generalidade apresentou desempenhos bem positivos, especialmente as obrigações americanas e emergentes.

A categoria B do fundo Optimize Selecção Defensiva valorizou no mês 0.5%, terminando o ano com uma performance positiva de 10.4%.

REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	19.8%
Obrigações	77.6%
Tesouraria	2.6%

MAIORES POSIÇÕES

Lyxor ETF EuroMTS GI	647,228 €	14.6%
Pimco Euro Bond Inst	644,297 €	14.5%
Fidelity Euro Bond Y	643,912 €	14.5%
Ishares ETF Mexico	223,943 €	5.0%
Nordea Norway Bond	220,334 €	5.0%
Xact ETF OMX	218,598 €	4.9%
Schroder ISF EURO Eq	218,185 €	4.9%
Fidelity UK Fund AGG	217,993 €	4.9%
HSBC - Brazil Bond I	216,346 €	4.9%
UBS Euro High Yield	215,351 €	4.9%
MS Euro Strat Bond Z	215,112 €	4.8%
Pimco US High Yield	214,016 €	4.8%
Nordea Swedish Bond	212,838 €	4.8%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

Categorias	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde Início
A	10.12%	10.12%	1.92%	1.68%
B	10.35%	10.35%	2.13%	1.89%

PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Categoria A	Categoria B	Risco
2019	10.12%	10.35%	4
2018	-5.87%	-5.68%	4
2017	2.14%	2.35%	4
2016	3.34%	3.55%	4

As rendibilidades divulgadas representam dados passados e não constituem uma garantia de rendibilidade 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 Ações é um fundo de investimento mobiliário, cujos prospeto completo e IFI se encontram disponíveis nas entidades comercializadoras. As taxas de rendibilidade mencionadas são líquidas de comissão de gestão e de depósito, de custos de auditoria e de taxa de supervisão. As medidas de rendibilidade 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 SELECÇÃO DEFENSIVA

Fundo de Investimento Aberto Flexível

Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos investidores uma opção de investimento com base numa seleção de fundos de investimento nacionais e internacionais harmonizados de ações e obrigações.

O Fundo investe, em média, entre 35% a 55% do seu valor líquido global em fundos de ações e o restante em fundos de obrigações. O investimento em fundos de ações representará no máximo 65% e no mínimo 0% do seu valor líquido global.

A equipa de gestão irá utilizar as avaliações da equipa de analistas da DECO Proteste que são publicadas na revista "Proteste Investe"

Risco Associado ao Investimento

. Risco de Mercado: Os fundos de ações e obrigações em que o fundo investe, pela sua natureza, apresentam oscilações significativas de preço pelo que o Fundo apresenta um risco elevado.

. Risco de Crédito: Podendo existir um investimento indireto 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 indiretamente em títulos de dívida 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.
- Risco de Taxa de Juro: A valorização das Obrigações de taxa fixa nas quais o Fundo investe indiretamente 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 perspectiva 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	2/11/2015	Comissão de Subscrição	0%
AuM	4,435,608 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN - Cat A	PTOPZJHM0004	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg - Cat A	OPTSDFA PL	Comissão de Gestão - Cat A	1.20%
ISIN - Cat B *	PTOPZMHM0009	Comissão de Gestão - Cat B *	1.00%
Ticker Bloomberg - Cat B *	OPTSDFB PL	Comissão de Depositário	0.15%
Moeda	EUR	Liquidação	Diária
Montante Mínimo de investimento	10 €	Liquidação de Resgates	máximo 5 dias úteis
Prazo mínimo de investimento recomen	3 Anos	Cut-off Time	11:00
		Banco Depositário	CGD

* A Categoria B é exclusiva aos sócios da DECO e subscritores da revista "Proteste Investe"

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.