



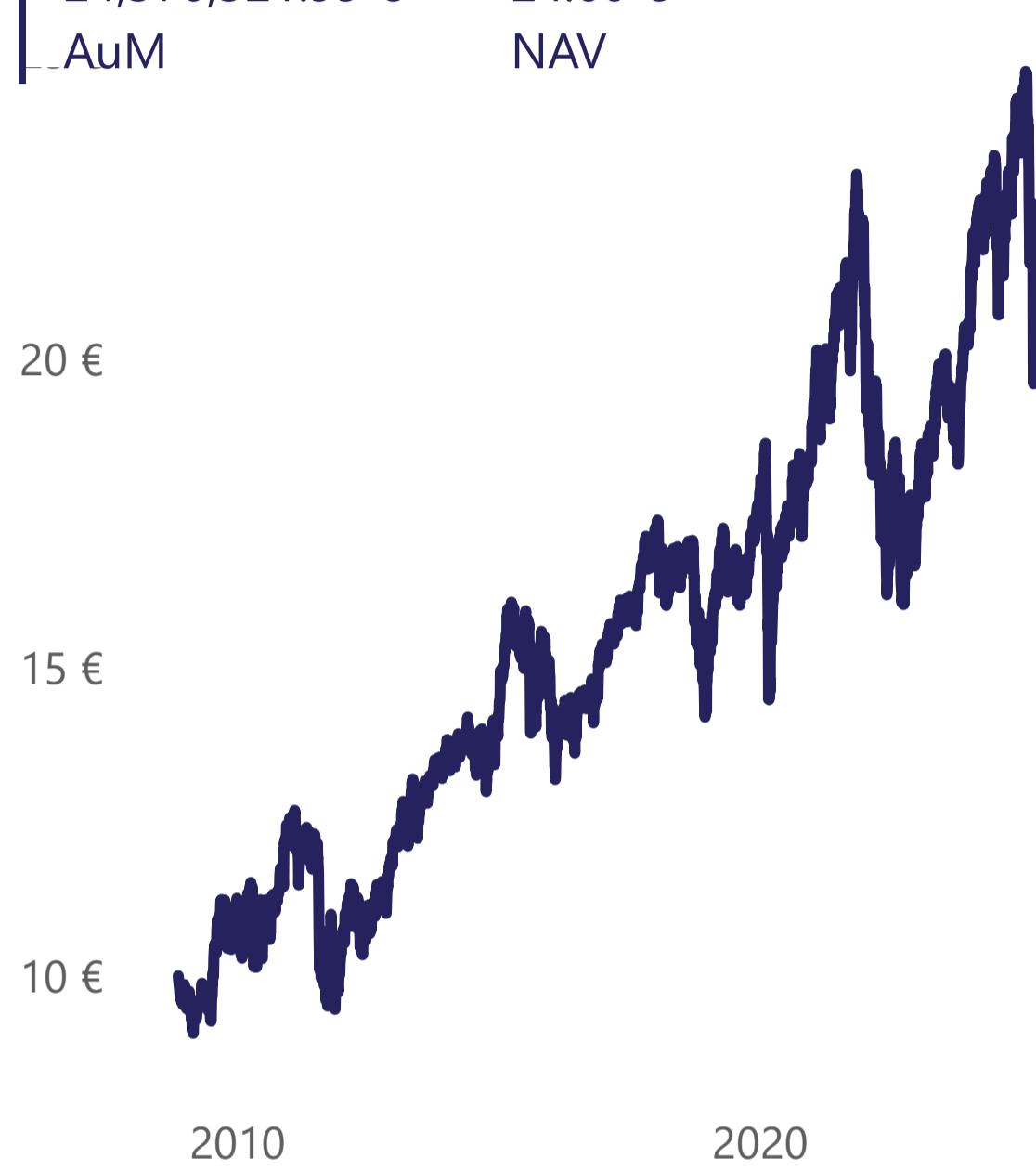
OPTIMIZE

Investment Partners

2025/11/30

24,370,321.99 €
AuM

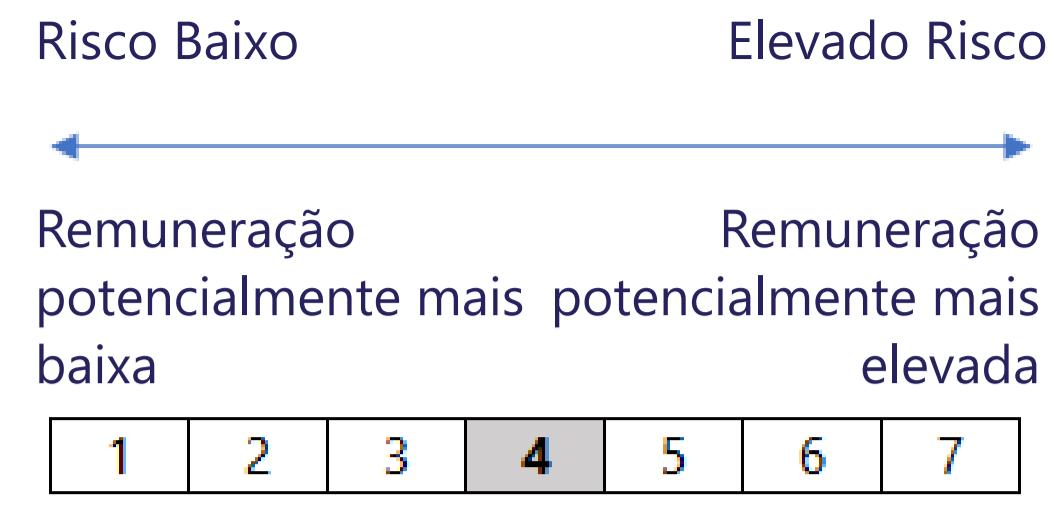
24.60 €
NAV



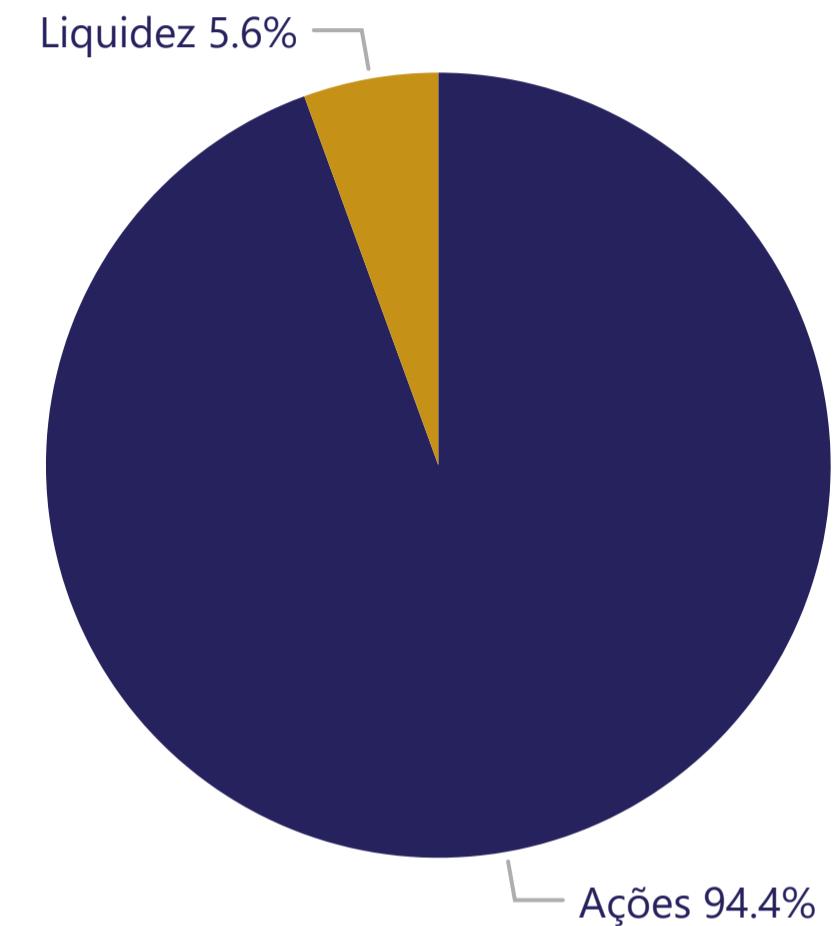
OPTIMIZE IP GLOBAL FLEXIBLE FUND

Comentário do Gestor

O entusiasmo vivido ao longo dos últimos meses teve uma interrupção no mês de novembro, com os mercados apresentarem quedas ligeiras. Os receios em torno das valorizações excessivas das empresas ligadas à Inteligência Artificial marcaram a narrativa desta correção. Por um lado, é verdade que estas empresas transacionam com múltiplos historicamente elevados, mas por outro, é justificado pelas perspetivas de investimento massivo em soluções de IA, que se devem materializar em mais receitas e lucros futuros. A última época de resultados empresariais, acabou por provar que o investimento em soluções IA, não é só para continuar, como para acelerar, conforme a perspetiva de encomendas da Nvidia e dos seus pares. O mercado obrigacionista, esteve também condicionado pela falta de dados económicos nos EUA em resultado do shutdown que terminou apenas no mês de novembro, tendo levado à incerteza sobre o rumo da política monetária pela Fed. No final do mês, aumentaram as expectativas de que a Fed possa cortar a taxa de juro já na reunião de 10 de dezembro, tendo em conta a deterioração dos dados do emprego americano. Na Europa, assistiu-se a uma subida das yields especialmente nas de longo prazo, perante uma conjuntura mais estrutural de necessidade de aumento de financiamento público para suportar o investimento em defesa, infraestruturas, transição energética e digitalização europeia.



Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

País	Porcentagem
EUA	44.8%
França	19.2%
Holanda	6.0%
Dinamarca	3.9%
India	3.5%
Portugal	3.4%
Alemanha	3.3%
Canada	2.9%
China	2.2%
Espanha	2.1%

Repartição Setorial

Sector	Porcentagem
Tecnológico	29.0%
Consumo Discretionário	22.9%
Industrial	12.5%
Saúde	6.8%
Financeira	6.3%
Serviços de Comunicação	6.1%
Matérias Primas	3.1%
Consumo Básico	2.8%
Energia	1.4%

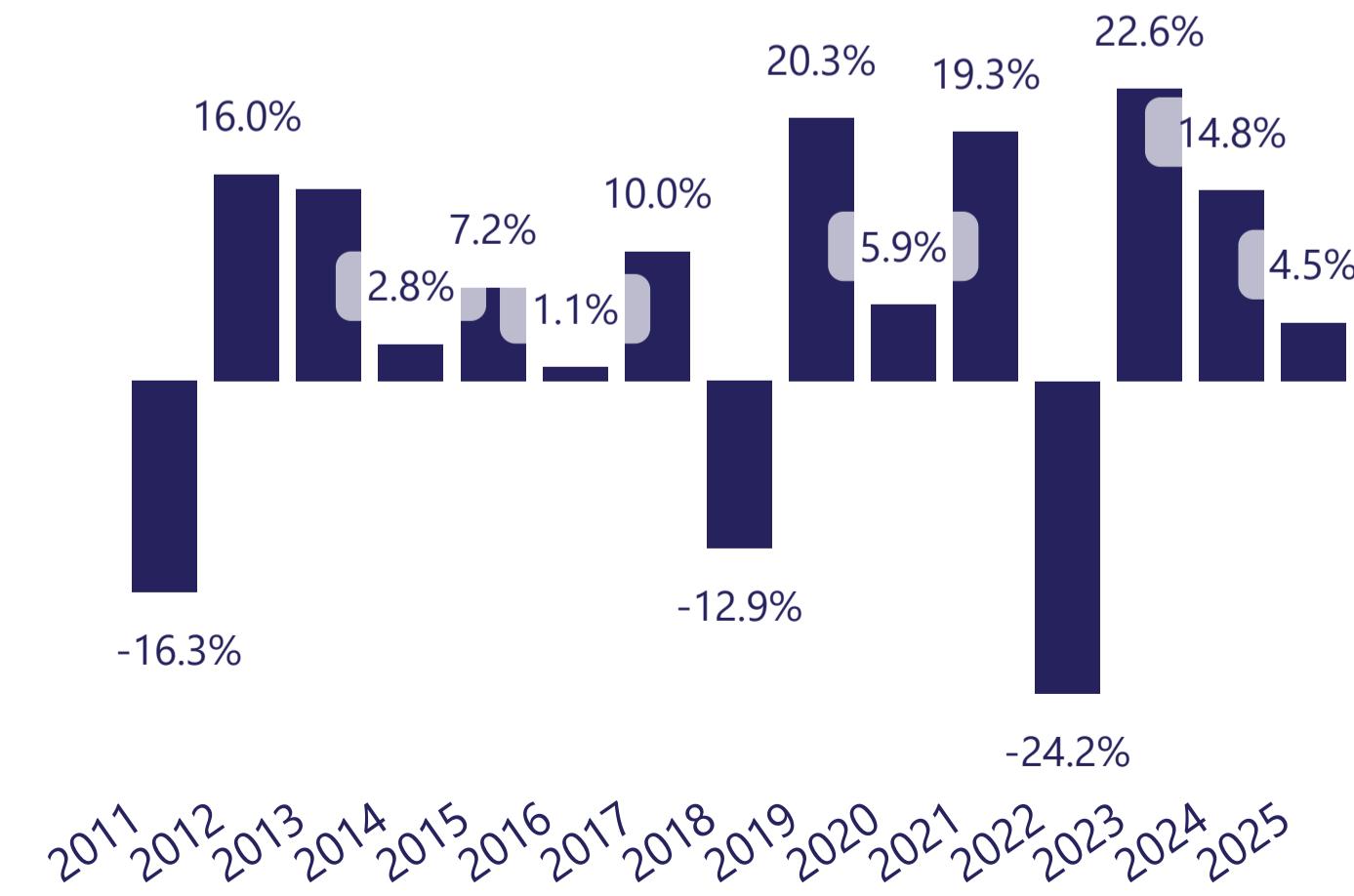
Maiores Posições

Empresa	Porcentagem
Alphabet Inc-Cl C	6.1%
Microsoft	5.1%
LVMH Louis Vuitton	4.7%
ASML Holding	4.6%
Amazon.Com Inc	4.5%
Micron Technology	4.5%
Novo Nordisk A/S	3.9%
Fortinet Inc	3.7%
iShares MSCI India	3.5%
Advanced Micro Devic	3.5%

Rentabilidades Anualizadas

Período	Rentabilidade (%)
Este ano (efetiva)	4.5%
Últimos 12 meses	4.7%
Últimos 36 meses	11.4%
Desde início	5.4%

Rentabilidades por ano



Exposição Derivados

Objetivo e Política de Investimento

O Subfundo aplica uma política de investimento flexível e a sua carteira pode variar ao longo do tempo, embora o Gestor do Investimento procure construir uma carteira equilibrada composta de ações e de títulos de rendimento fixo. A carteira do Subfundo será composta principalmente pelos seguintes instrumentos, que são ativos europeus admitidos à negociação na Europa (Área do Euro e restantes áreas): Ações (diretamente ou através de OICVM e/ou outros OIC); obrigações (diretamente ou através de OICVM e/ou outros OIC); obrigações com taxa flutuante ou OIC com taxa flutuante; instrumentos de mercado monetário. O Subfundo é gerido ativamente sem considerar um valor de referência.

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 5 anos.

Risco Associado ao Investimento

- Risco de crédito: o Fundo investe em títulos que estão expostos ao risco de o emitente não cumprir as suas obrigações de reembolso. A notação de crédito e os riscos associados a tais títulos podem variar ao longo do tempo e, por conseguinte, afetar o valor dos investimentos.
- Risco de liquidez: Os títulos podem tornar-se menos líquidos em condições de mercado extremas e pode ser difícil aos titulares de unidades de participação resgatarem os fundos de forma atempada.
- Risco de contraparte: Representa o risco de incumprimento de um participante do mercado no cumprimento das obrigações contratuais relativas à sua carteira.
- Risco operacional: Risco de perda material resultante de erro humano, falhas técnicas e procedimentos ou controlo inadequados.
- Utilização de derivados: O Subfundo investe em derivados para fins de cobertura e outros fins de investimento, aumentando ou reduzindo a exposição a ativos subjacentes.
- Risco cambial: Os investimentos em títulos denominados em moedas diferentes da Moeda Base do Subfundo podem estar sujeitos a flutuações adversas nas taxas de câmbio.
- Risco de mercado: O valor dos ativos na Carteira é normalmente determinado por vários fatores, incluindo os níveis de confiança do mercado no qual são negociados.
- Riscos de sustentabilidade: Risco de ocorrência de um evento ou condição ambiental, social ou em matéria governação que possa causar um impacto negativo material real ou potencial no valor do investimento.

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 Europe Value é um fundo de investimento mobiliário, cujos prospecto 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. Os valores divulgados têm implícita a fiscalidade suportada pelo organismo de investimento coletivo e impende sobre o investidor o eventual pagamento de impostos sobre as mais-valias. O investimento no organismo de investimento coletivo pode implicar a perda do capital investido. 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.

A presente informação diz respeito a fundos de investimento dos quais a Optimize Investment Partners SGOIC é Investment Manager e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Prospetos e Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI).

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

Informação Comercial

Data de início: 24-11-2008
ISIN: LU2215411039
Ticker Bloomberg: OPTIFLA LX
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 100€.
Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 Anos
Banco Depositário: Quintet Private Bank (Europe)
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.25%
Comissão de Depositário: 0.06%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: 7 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m