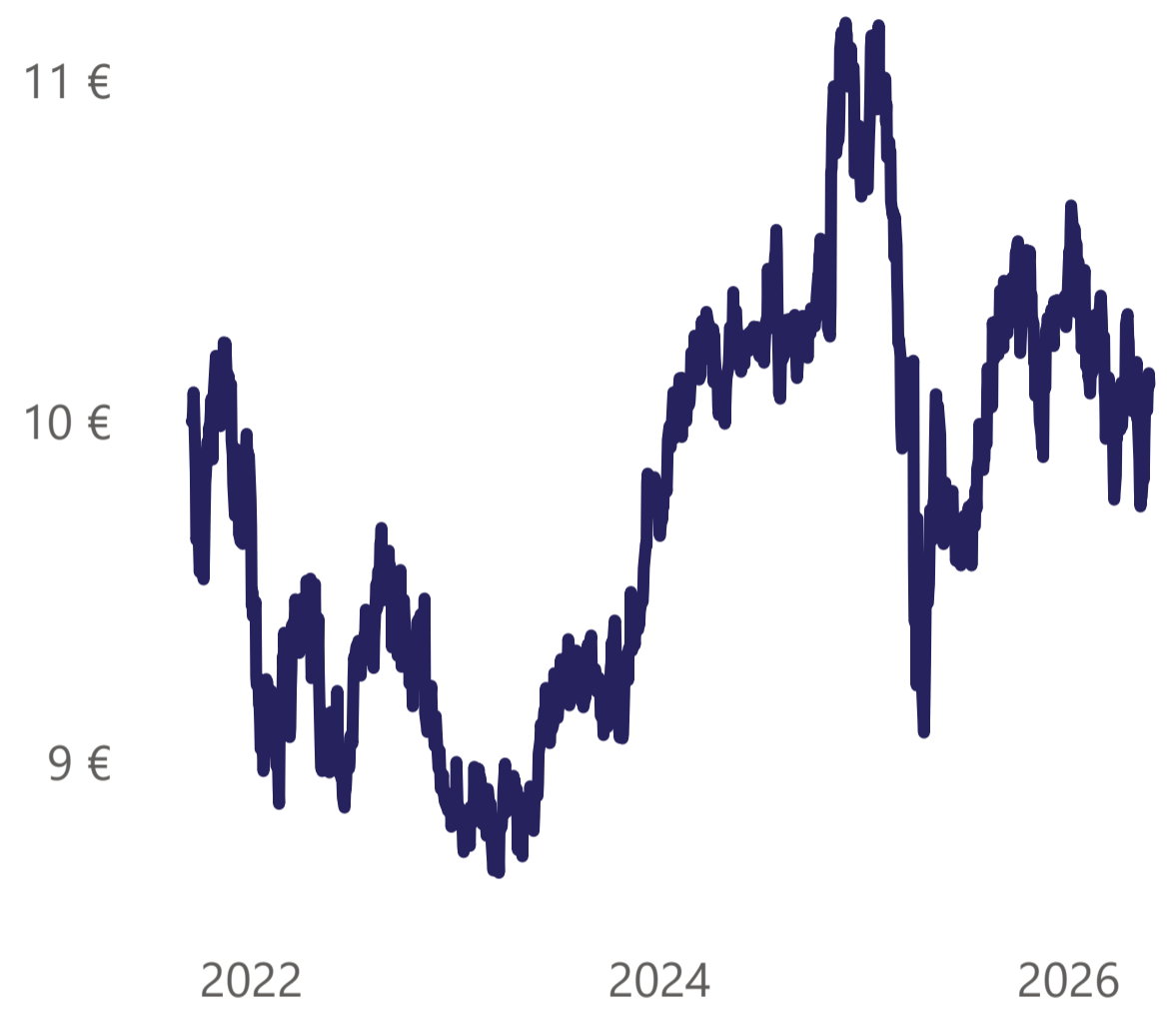


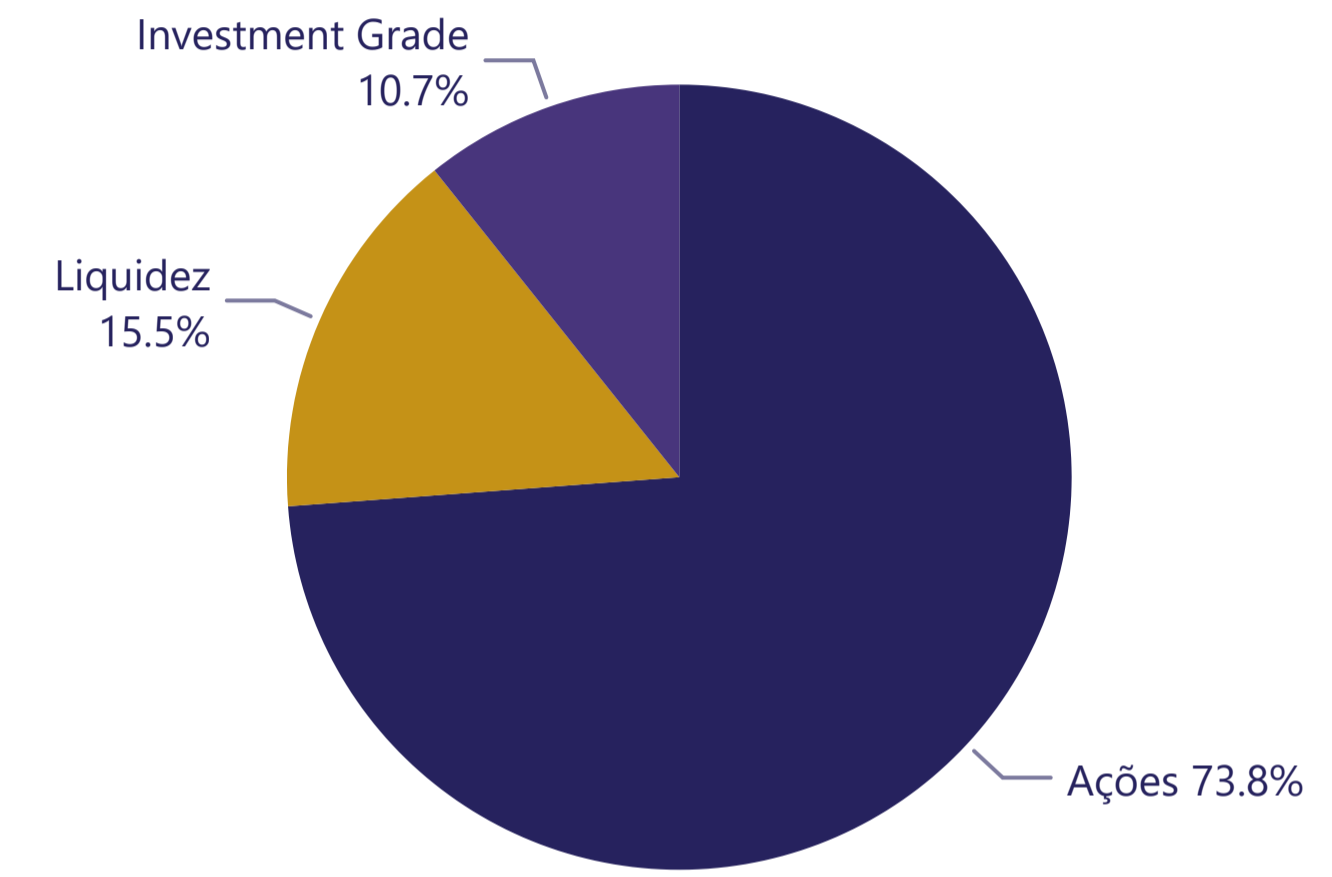
2026/05/31 Premium
 6,948,644.91 € 10.11 €
 AuM NAV

Comentário do Gestor

O mês de maio ficou marcado pelo prolongamento da recuperação dos mercados acionistas, mesmo num contexto global que permanece incerto, condicionado pelas tensões geopolíticas. Apesar da persistência do conflito no Médio Oriente e do seu impacto nos preços da energia, os mercados financeiros conseguiram absorver estes riscos, suportados pela solidez dos resultados empresariais e pela continuidade do investimento em setores de crescimento estrutural. Paralelamente, os preços do petróleo registaram algum alívio ao longo do mês, refletindo expectativas de desanuviamento do conflito no Médio Oriente, o que permitiu uma correção parcial das yields obrigacionistas após a subida observada nos últimos meses. Ainda assim, o enquadramento de política monetária mantém-se exigente, num contexto em que os custos energéticos continuam a constituir um fator de risco para a trajetória da inflação. Assim, no segmento obrigacionista, e apesar da volatilidade nas taxas de juro sem risco, as obrigações de empresas evidenciam resiliência, com spreads de risco resistentes, refletindo a qualidade dos balanços e a robustez dos resultados empresariais.



Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

EUA	80.3%
Europa	4.2%

Repartição Setorial

Consumo Discricionário	20.6%
Industrial	17.9%
Tecnológico	14.3%
Saúde	7.7%
Matérias Primas	5.2%
Serviços de Comunicação	4.2%
Financeira	2.0%
Consumo Não-Cíclico	0.4%

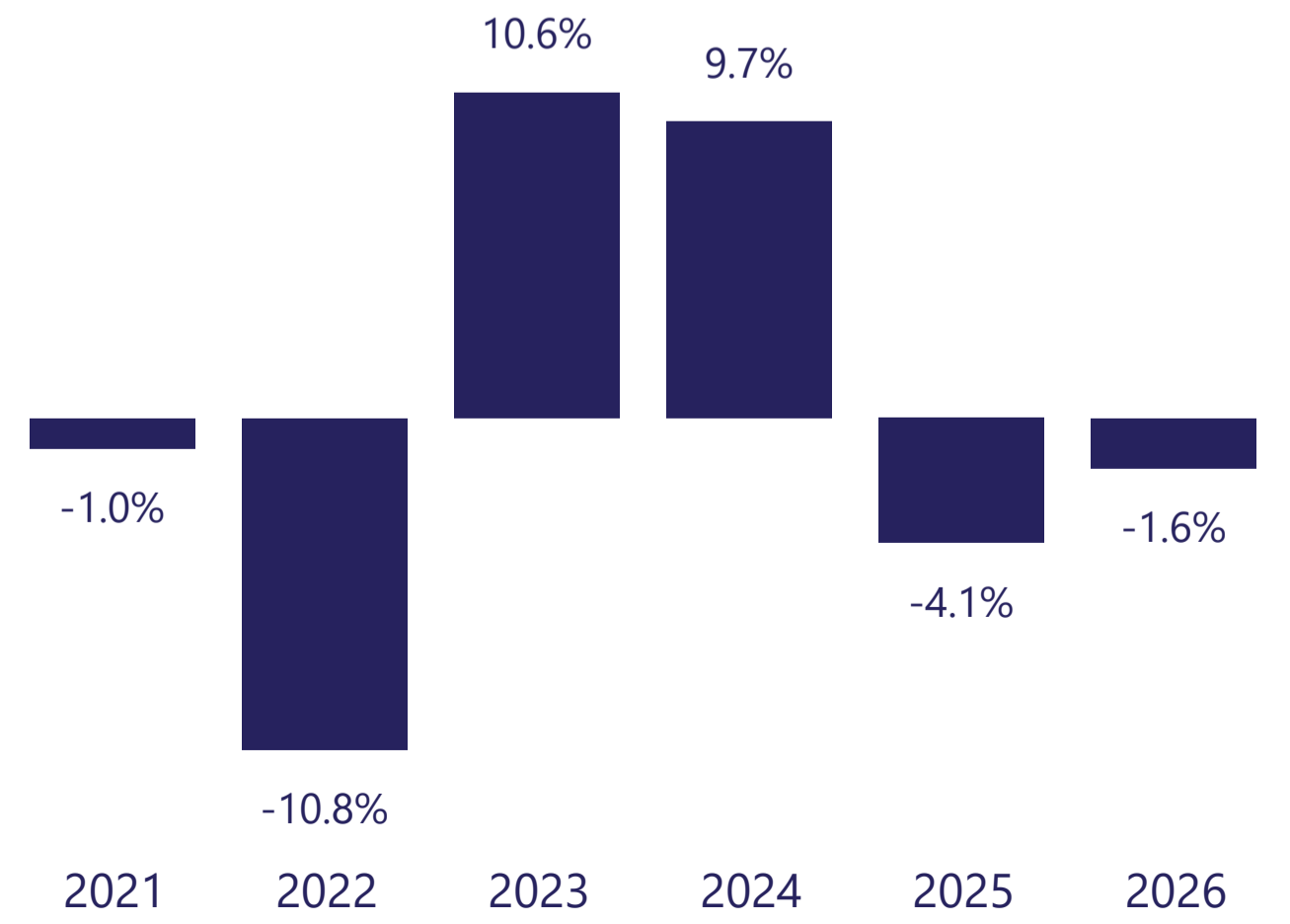
Maiores Posições

Lam Research Corp	6.3%
Snap-on Inc	5.5%
Trane Technologies P	5.3%
Deckers Outdoor	5.2%
iShares USD Trea 20Y	4.9%
Grand Canyon Edu	4.5%
Amundi Floating Rate	4.2%
Alphabet Inc-CI C	4.2%
Dillard's Inc	4.1%
Verisk Analytics Inc	3.8%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	-1.6%
Últimos 12 meses	3.5%
Últimos 36 meses	4.3%
Desde início	0.2%

Rentabilidades por ano



Exposição Derivados

Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos seus participantes o acesso a uma carteira de ativos orientada para a aquisição de ações diversificadas, com potencial de valorização, negociadas principalmente nos mercados norte-americanos, que poderá também incluir outros tipos de ativos. O investimento neste Fundo proporciona determinados benefícios fiscais sob condições de permanência. Os principais ativos elegíveis são: ações, obrigações, instrumentos monetários, fundos e derivados. O fundo investirá até 100% em ações ou equivalentes.

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: 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.
- A natureza flexível do Fundo implica que, a qualquer momento, o nível de risco de mercado, de divisa e de cotação pode mudar.
- O Fundo pode recorrer a derivados, reportes e empréstimos, com potencial impacto no valor da unidade de participação.
- Risco Cambial: o Fundo pode investir em títulos em moedas estrangeiras, cujos câmbios face ao Euro podem impactar o valor do Fundo.

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 LFO PPR Leopardo 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. 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 geridos pela Optimize Investment Partners SGOIC 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: 20-09-2021

ISIN Categoria Premium: PTOPZQHM0005

ISIN Categoria Discount: PTOPZUHM0009

ISIN Categoria Standard: PTOPZVHM0008

Ticker Bloomberg Categoria Premium: OPLEOPP PL

Ticker Bloomberg Categoria Discount: OPLEOPD PL

Ticker Bloomberg Categoria Standard: OPLEOPS PL

Moeda: EUR

Montante mínimo de investimento Cat Institucional: 500.000€.

Montante mínimo de investimento Cat Discount: 10.000€.

Montante mínimo de investimento Cat Standard: 1.000€.

Montante mínimo resgate: 100€.

Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 Anos

Banco Depositário: Cekabank, S.A.

Comissão de Subscrição: 0%

Comissão de Resgate: 1% até 1 ano. 0% após 1 ano.

Comissão de Performance: 0%

Comissão de Gestão Cat Premium: 0.75%

Comissão de Gestão Cat Discount: 1.75%

Comissão de Gestão Cat Standard: 2%

Comissão de Depositário: 0.1%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m