

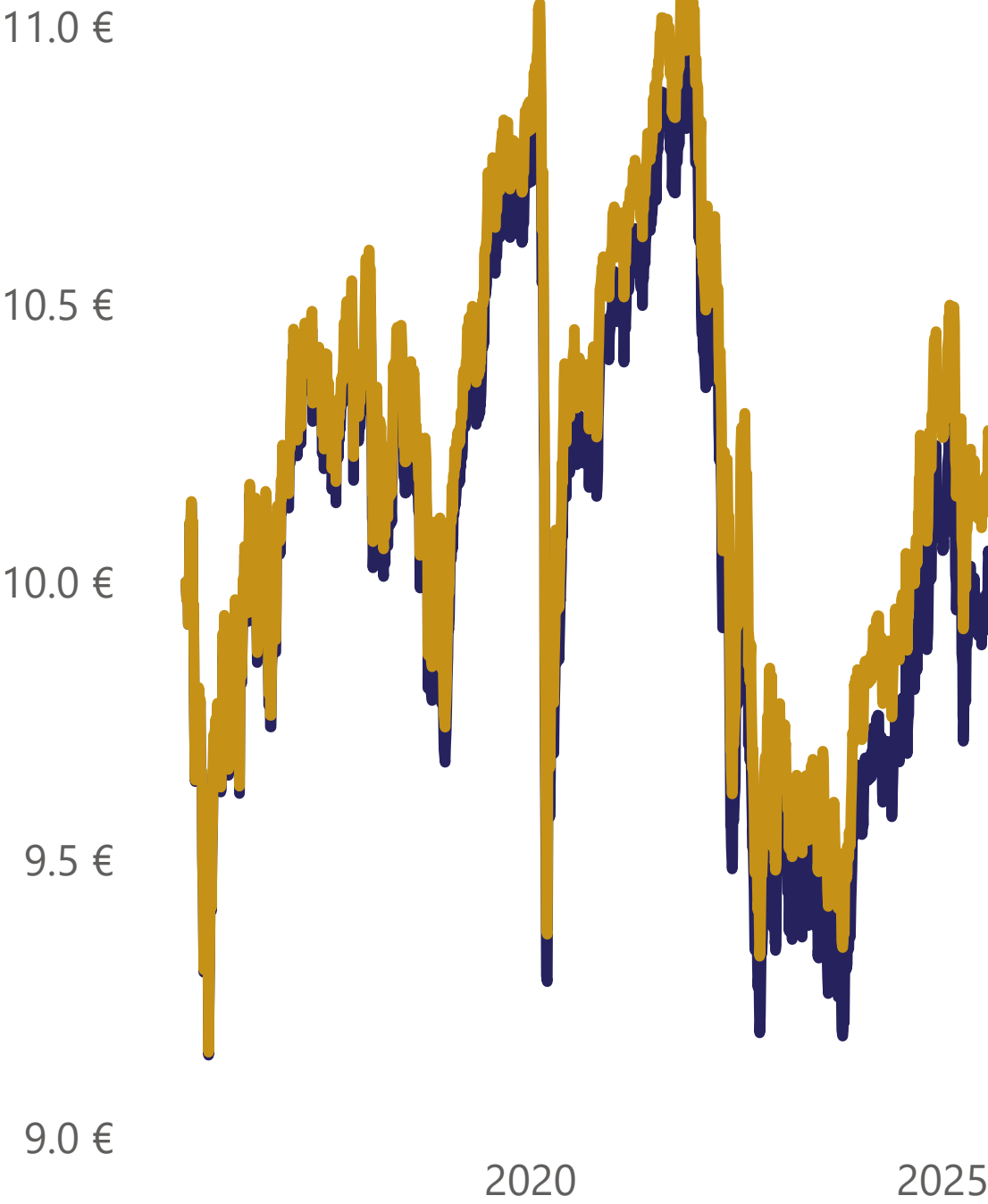
2025/10/31

1,214,252.80 €
AuM

Categoria

A
10.20 €
NAV

B
10.42 €
NAV



Categoria A B

OPTIMIZE SELECÇÃO DEFENSIVA

Comentário do Gestor

O mês de outubro apresentou um desempenho genericamente positivo nos mercados financeiros globais. Transversalmente, as ações, beneficiaram dos resultados corporativos acima do esperado e de uma melhoria no sentimento relativamente às relações comerciais internacionais, com especial entre os EUA e a China. Mais especificamente, o maior impulso para o desempenho do último mês foi dado pelas ações relacionadas com o desenvolvimento de soluções de Inteligência Artificial, a refletir as revisões em alta de investimento nesta componente pelas mega caps e pelo anúncio de várias parcerias entre as mesmas.

Nos EUA, a FED decidiu cortar em 1 nível a taxa de juro para o intervalo entre 3.75 % e 4.00%, e vão terminar com o programa de redução de ativos. Contudo J. Powell, acabou por resfriar os ânimos ao não garantir um corte adicional na última reunião do ano, em dezembro, dada a fraca visibilidade sobre os dados económicos.

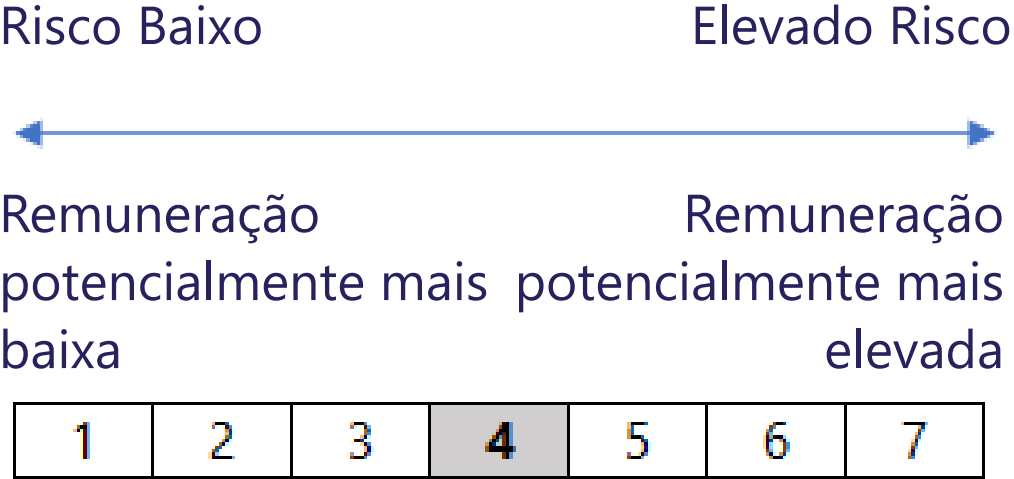
Na Europa, a reunião do BCE, ditou a manutenção da taxa de juro nos 2%, numa conjuntura em que apesar dos desafios tarifários, a economia está a crescer, muito impulsionada pelo setor dos serviços, com o turismo a destacar-se e com a inflação muito próxima da meta pretendida dos 2%. Não obstante, a incerteza da geopolítica mantém-se. Provavelmente estaremos no fim do alívio monetário, e a surgir um novo corte, estará dependente de enfraquecimento de algum indicador económico.

Maiores Posições

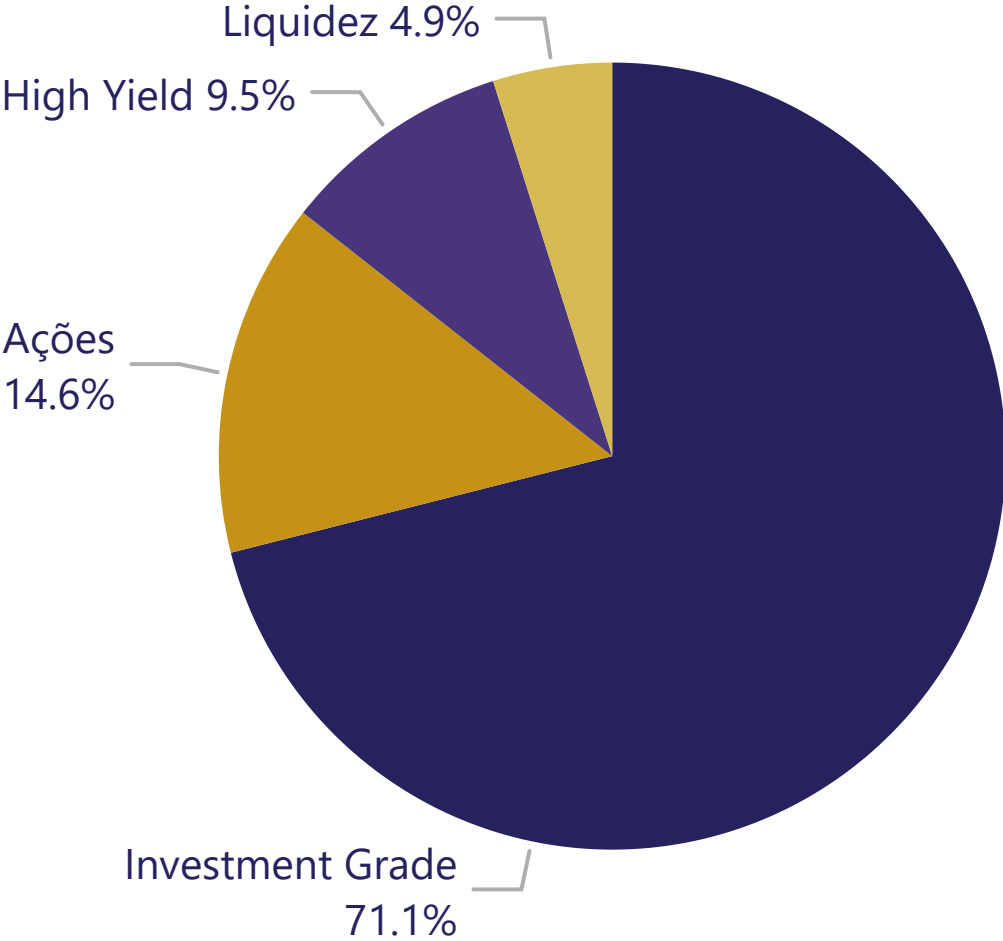
iShares ETF EUR Agg	9.7%
Lyxor ETF EUR Gv 5-7	9.5%
Amundi EUR Corp Bond	9.4%
X Iboxx Gov Eurzo YP	9.4%
Ishares ETF Poland	5.0%
Eurizon-Bond Ag RMB	4.8%
IShares US High Yiel	4.8%
IShares TB 3-7 yr	4.7%
iShares USD TB 1-3y	4.7%
Candriam Bond EUR HY	4.7%

Rentabilidades Anualizadas

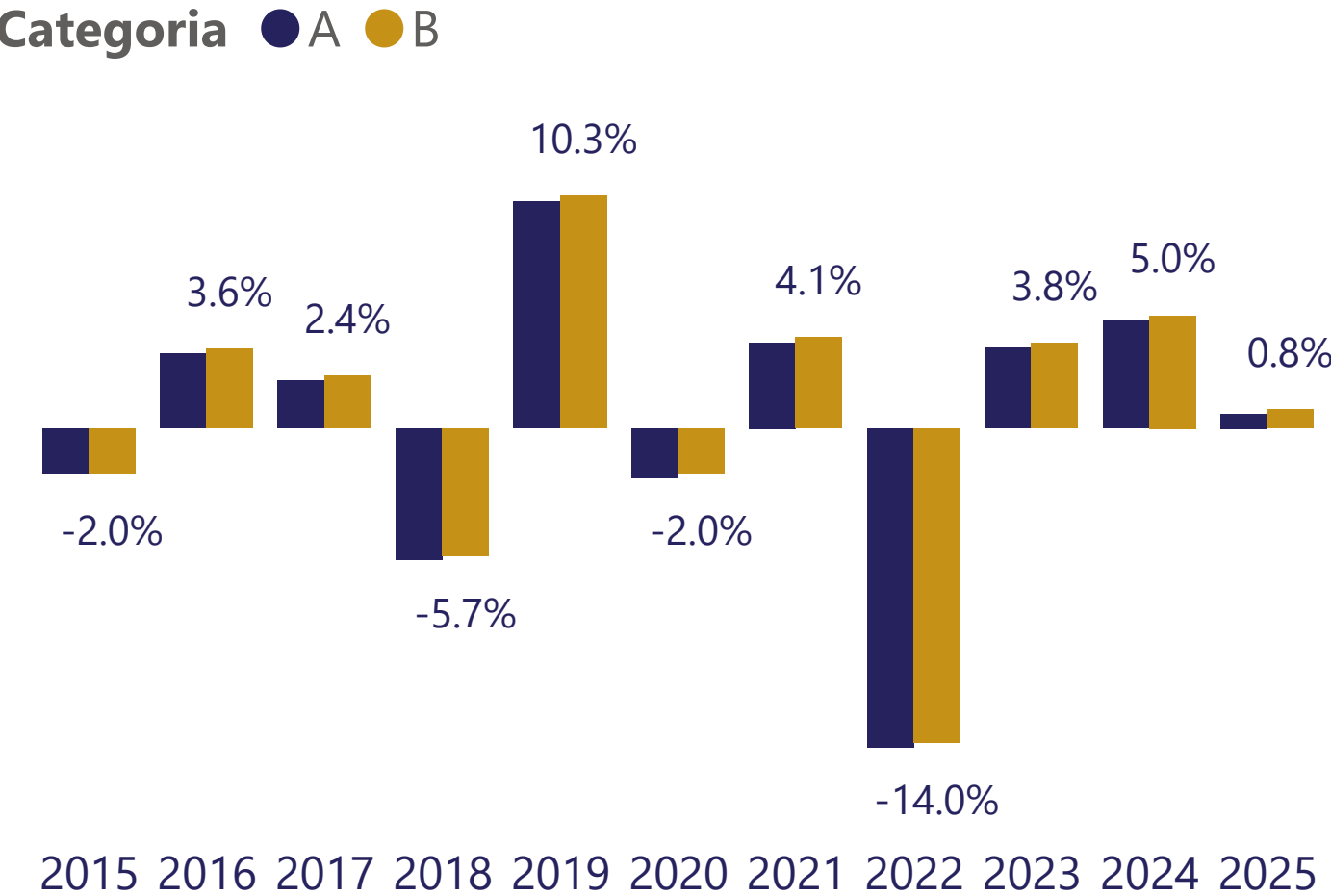
	Categoria A	Categoria B
Este ano (efetiva)	0.6%	0.8%
Últimos 12 meses	3.2%	3.5%
Últimos 36 meses	3.0%	3.2%
Desde início	0.2%	0.4%



Repartição Ativos Físicos



Rentabilidades por ano



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”.

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.

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.

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 Selecção Defensiva 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: 02-11-2015
ISIN - Cat A: PTOPZJHM0004
ISIN - Cat B: PTOPZMHM0009
Ticker Bloomberg - Cat A: OPTSDFA PL
Ticker Bloomberg - Cat B: OPTSDFB PL
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 10€
Prazo mínimo de investimento recomendado: 3 Anos
Banco Depositário: Banco BiG
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão - Cat A: 1.2%
Comissão de Gestão - Cat B*: 1.0%
Comissão de Depositário: 0.1%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m

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