

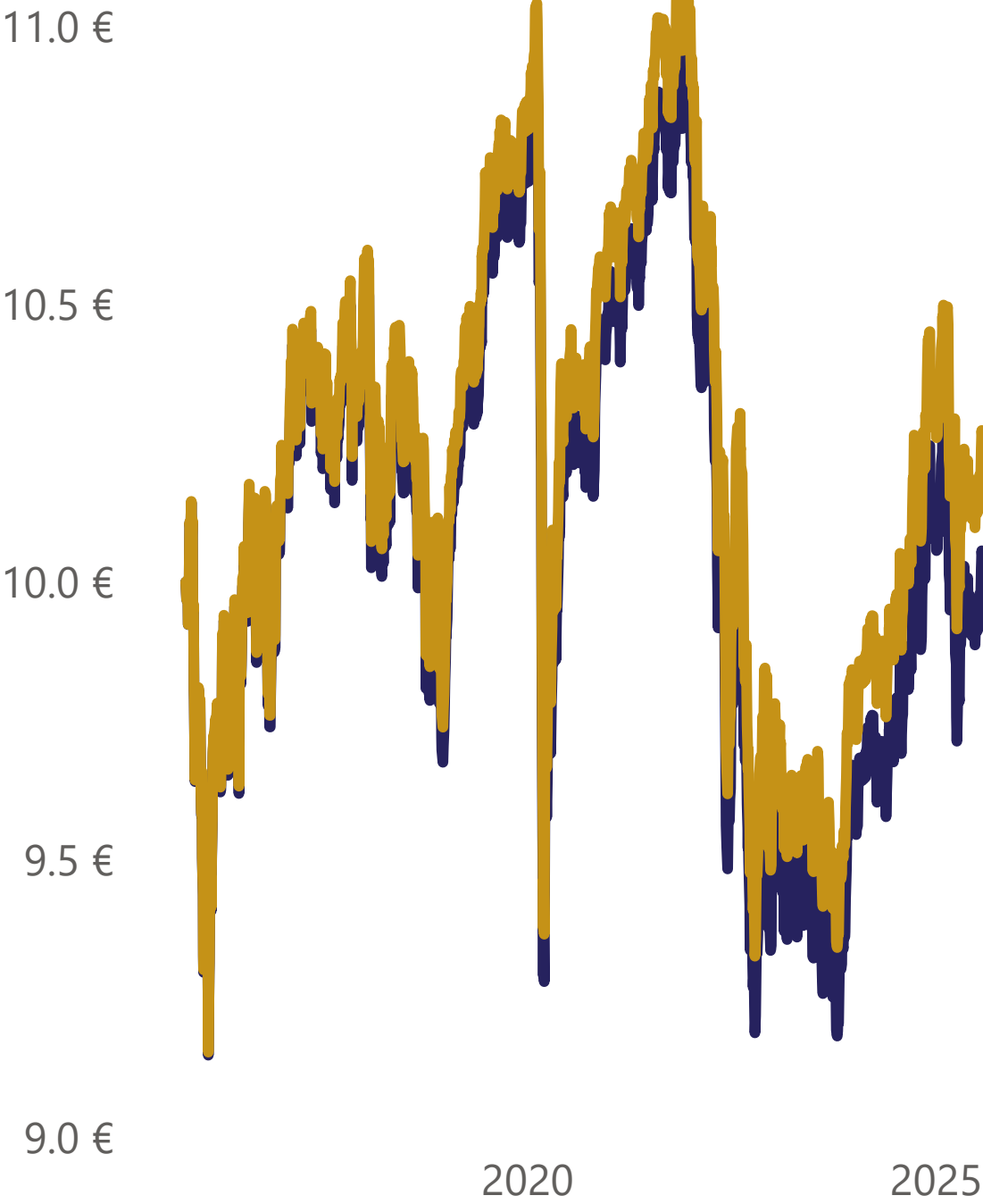
2025/11/30

1,202,569.80 €
AuM

Categoria

A
10.18 €
NAV

B
10.41 €
NAV



Categoria ●A ●B

OPTIMIZE SELECÇÃO DEFENSIVA

Comentário do Gestor

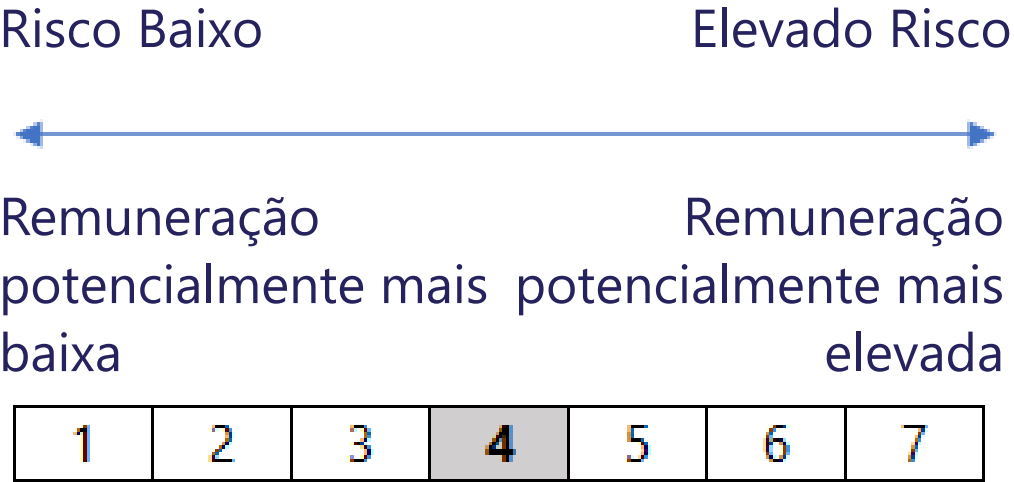
O entusiasmo vivido ao longo dos últimos meses teve uma interrupção no mês de novembro, com os mercados apresentarem quedas ligeiras. Os receios em torno das valorizações excessivas das empresas ligadas à Inteligência Artificial marcaram a narrativa desta correção. Por um lado, é verdade que estas empresas 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.

Maiores Posições

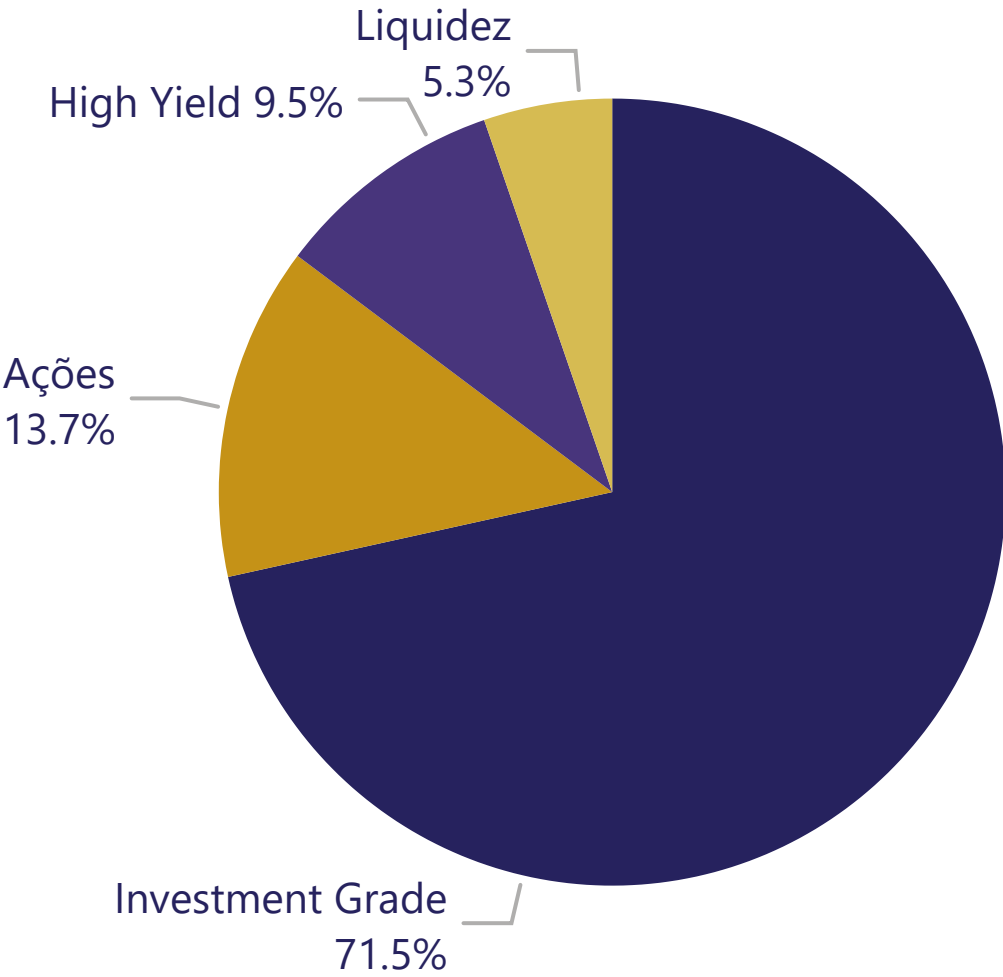
iShares ETF EUR Agg	9.8%
Lyxor ETF EUR Gv 5-7	9.6%
X Iboxx Gov Eurzo YP	9.5%
Amundi EUR Corp Bond	9.5%
IShares TB 3-7 yr	4.8%
iShares USD TB 1-3y	4.8%
Amundi Index US Corp	4.8%
Candriam Bond EUR HY	4.8%
Fidelity - USD Bond	4.8%
JPMorgan USD Ult Sht	4.7%

Rentabilidades Anualizadas

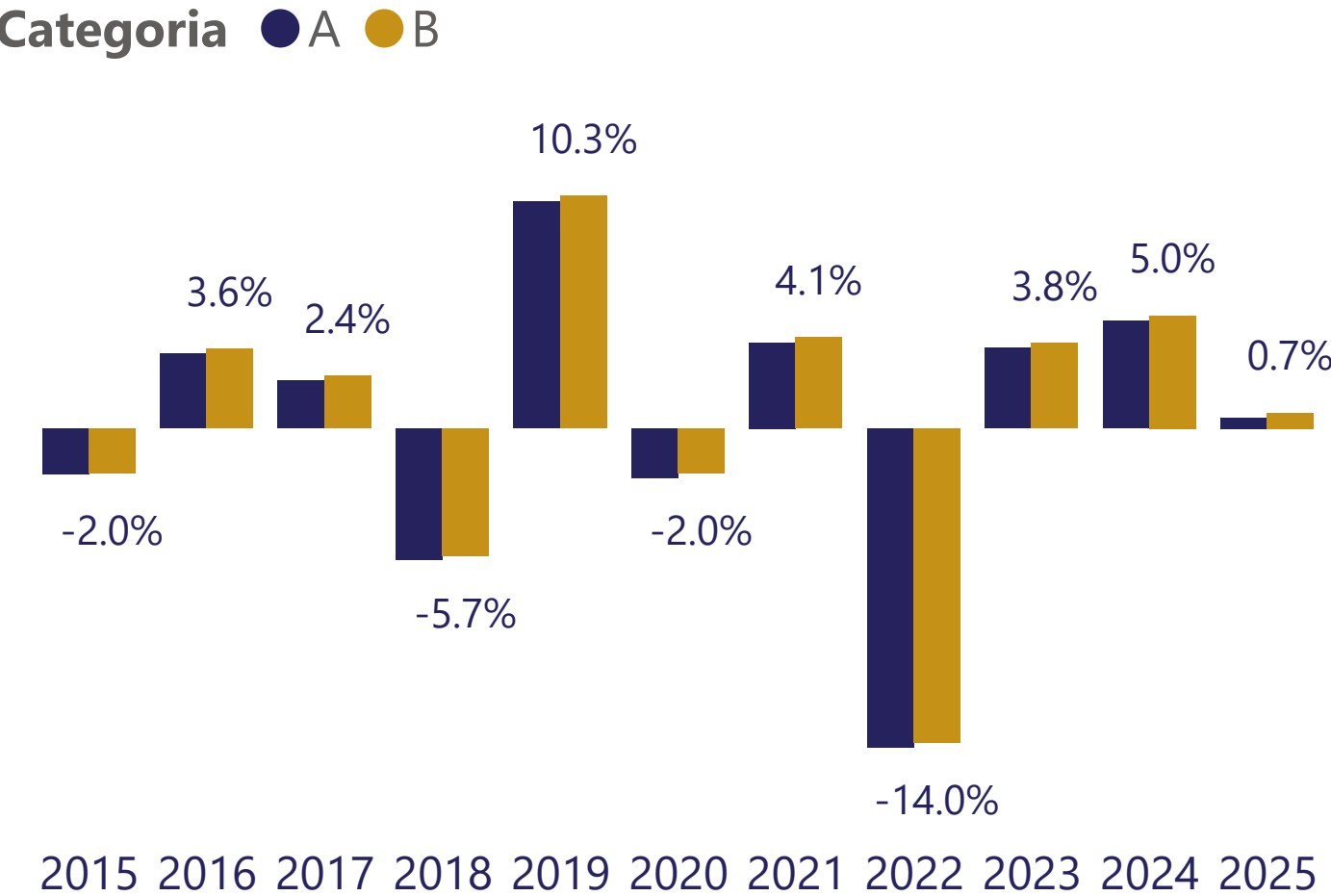
	Categoria A	Categoria B
Este ano (efetiva)	0.5%	0.7%
Últimos 12 meses	0.2%	0.4%
Últimos 36 meses	1.9%	2.2%
Desde início	0.2%	0.4%



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"