

2025/12/31

961,153.85 €

AuM

Categoria

A

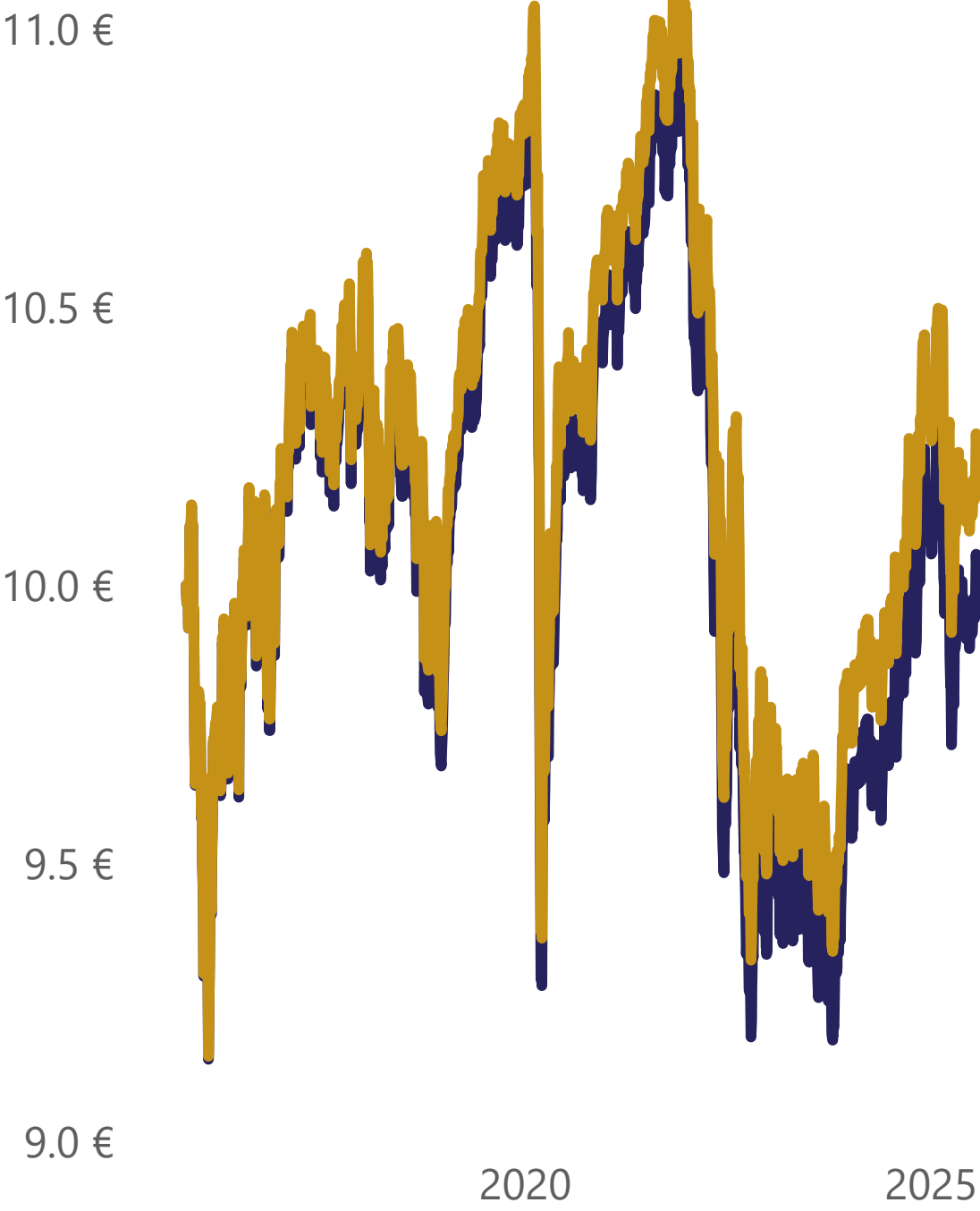
10.13 €

NAV

B

10.36 €

NAV



Categoria

A

B

OPTIMIZE SELECÇÃO DEFENSIVA

Comentário do Gestor

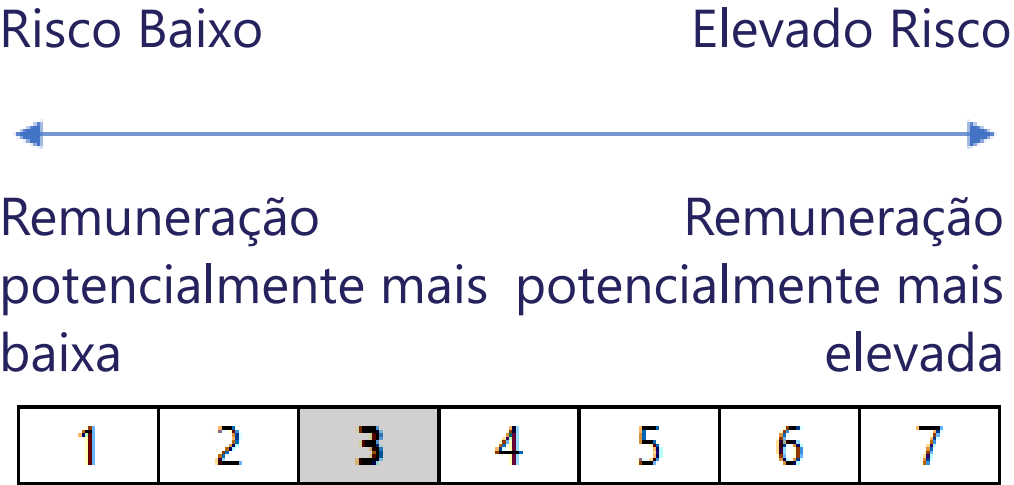
O último ano teve 2 marcos impactantes: o vendaval tarifário de D. Trump e a corrida à IA. Por um lado, o regresso de uma agenda protecionista mais agressiva nos Estados Unidos trouxe incerteza aos mercados globais. O aumento e ameaça de novas tarifas aduaneiras reacenderam tensões comerciais, penalizando a dinâmica do comércio global. As empresas cujas cadeias de abastecimento estão mais expostas aos países mais afetados pelas tarifas foram naturalmente as mais fustigadas. Contudo, ao longo da segunda metade do ano, e perante vários acordos bilaterais, as tarifas aduaneiras acabaram por não ser tão disruptivas como inicialmente anunciadas, com as ações de várias empresas a iniciarem uma recuperação no final do ano por se ter verificado que o impacto não ser tão fraturante como se temia no dia do “Liberation day”. Em contraciclo, na segunda metade do ano, intensificou-se a corrida à Inteligência Artificial. O entusiasmo em torno da IA manteve-se firme e transformou-se num dos principais motores dos mercados acionistas. Empresas ligadas a semicondutores, software, cloud e infraestruturas tecnológicas lideraram os ganhos, impulsionadas por fortes investimentos, expectativas de ganhos de produtividade e pela perceção de que a IA representa uma mudança estrutural. Este rally ajudou a compensar a fragilidade de outros setores e sustentou os principais índices, sobretudo nos EUA.

Maiores Posições

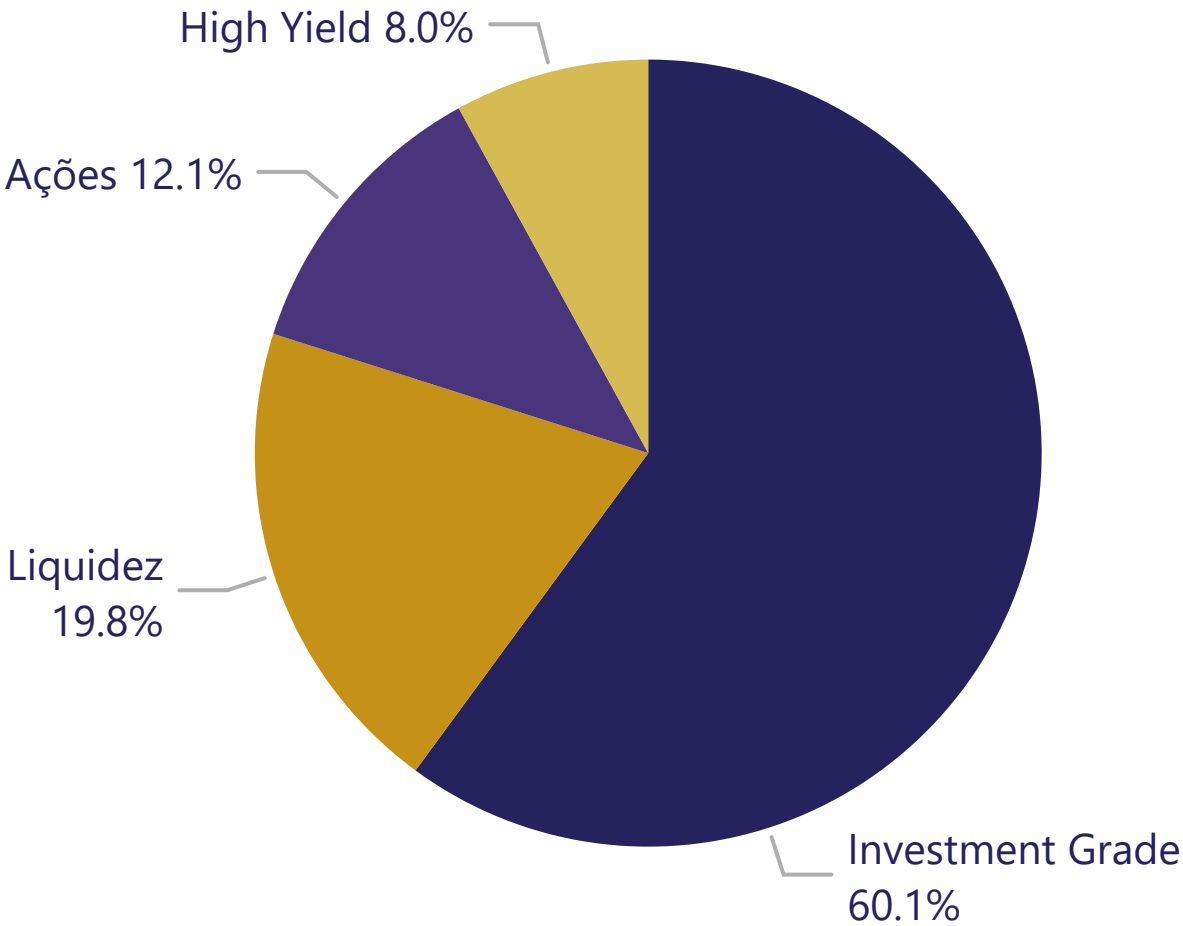
iShares ETF EUR Agg	8.1%
X Iboxx Gov Eurzo YP	8.1%
Amundi EUR Corp Bond	8.0%
Lyxor ETF EUR Gv 5-7	7.9%
IShares TB 3-7 yr	4.0%
Amundi Index US Corp	4.0%
IShares US High Yiel	4.0%
Ishares ETF Poland	4.0%
Fidelity - USD Bond	4.0%
Amundi Govt Bond Low	4.0%

Rentabilidades Anualizadas

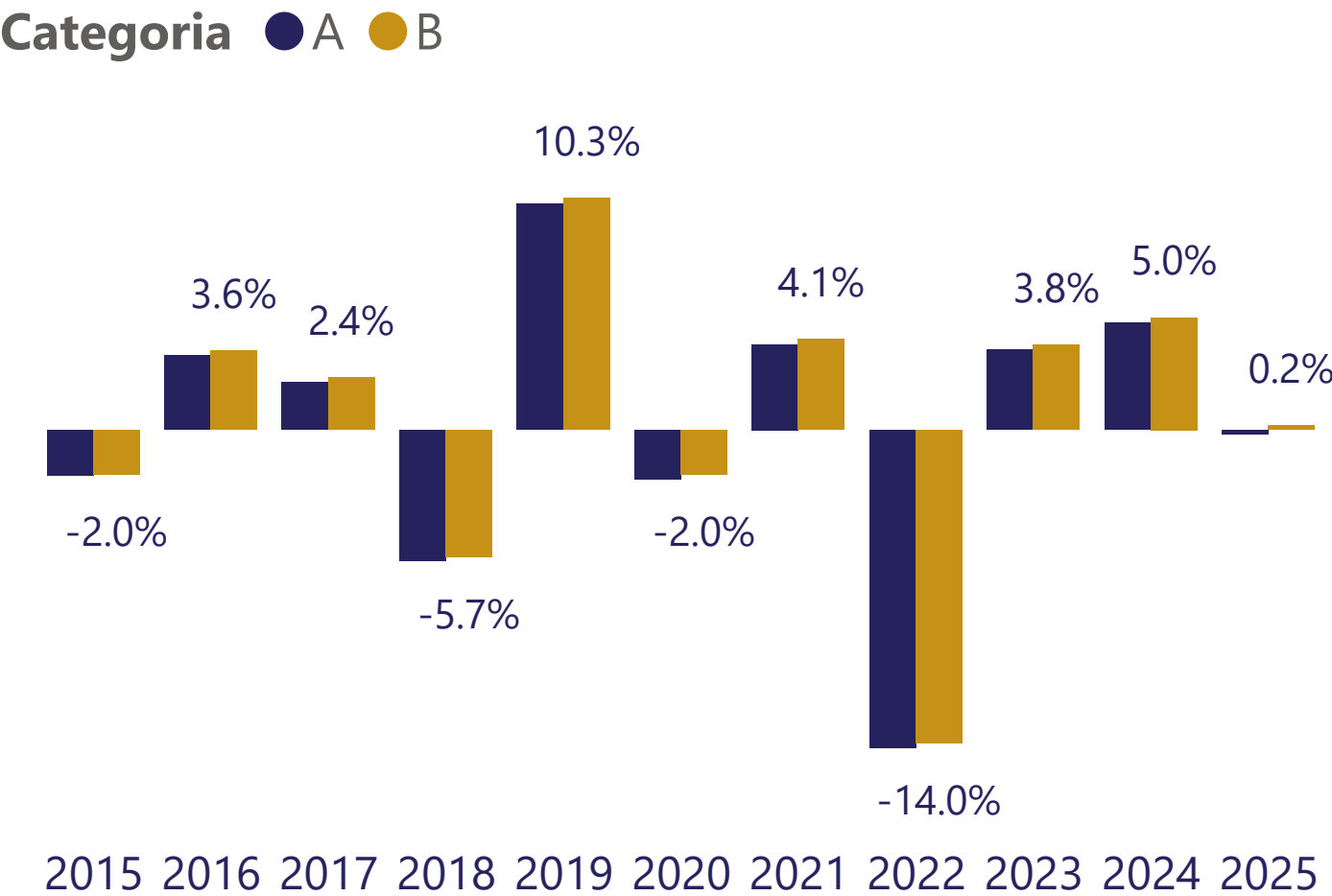
	Categoria A	Categoria B
Este ano (efetiva)	-0.0%	0.2%
Últimos 12 meses	-0.0%	0.2%
Últimos 36 meses	2.7%	3.0%
Desde início	0.1%	0.3%



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"