

2025/09/30

58,559,382.98 €

14.09 €

AuM

NAV

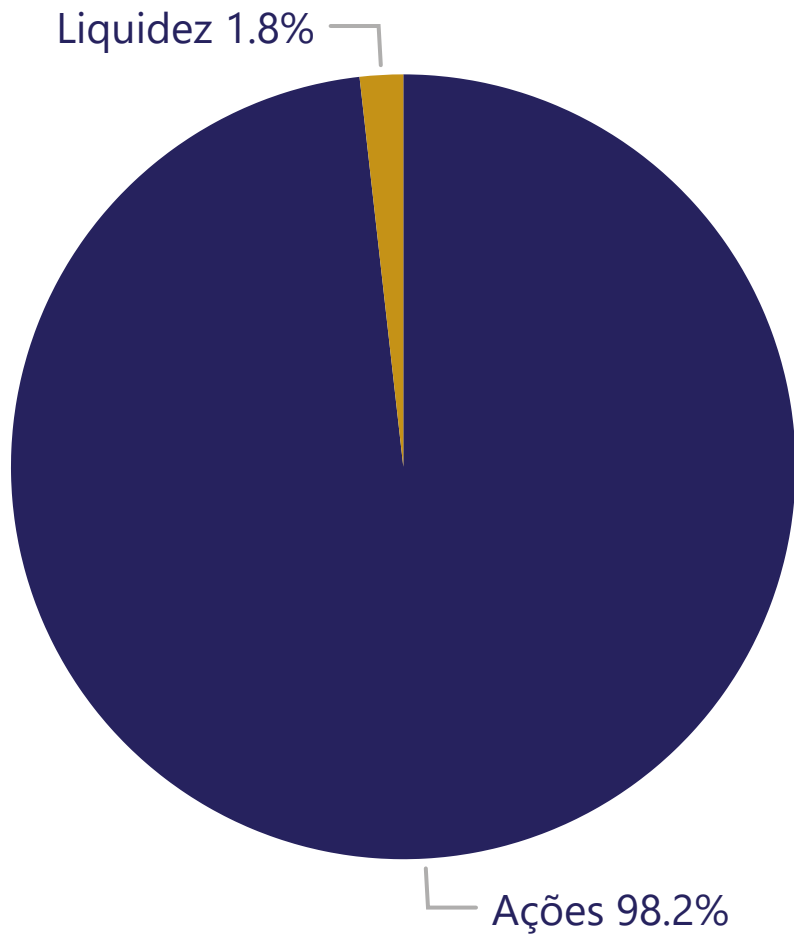


Comentário do Gestor

O mês de setembro ficou marcado por um desempenho assinalável nos mercados financeiros, naquele que é historicamente, um dos piores meses do ano. O destaque vai para a reunião da Reserva Federal dos EUA. Tal como tinha sido projetado em Jackson Hole, a Fed decidiu cortar a taxa de juro em 25 pontos base, a primeira descida do ano, sendo projetado mais 4 cortes nos próximos 12 meses, estimando-se que possa baixar até ao nível de 3%. Apesar de J. Powell ter reforçado que a prioridade continua a ser a estabilidade de preços, a fraqueza persistente no mercado laboral e os sinais de desaceleração do consumo justificaram a medida.

Na Europa, a crise política em França agravou-se após a queda do governo de F. Bayrou, perante o chumbo parlamentar da moção de confiança. E. Macron, nomeou S. Lecornu, o 5.º primeiro-ministro em 2 anos, assumindo desde já a missão de reunir consenso para aprovar o orçamento, num contexto parlamentar muito fraturante. A incerteza política refletiu-se nos mercados obrigacionistas, com o spread da dívida francesa a alargar face à Alemanha. Paralelamente, a Comissão Europeia apresentou um novo pacote de estímulos fiscais, focado em investimentos em transição energética e digitalização, procurando mitigar a perda de confiança dos investidores.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

EUA	42.6%
França	14.6%
Holanda	9.0%
Alemanha	6.1%
India	5.1%
Dinamarca	4.8%
Portugal	4.5%
China	4.3%
Espanha	2.1%
Suiça	2.1%

Repartição Setorial

Tecnológico	33.0%
Consumo Discricionário	25.1%
Industrial	11.8%
Financeira	6.6%
Saúde	6.4%
Serviços de Comunicação	4.8%
Consumo Básico	4.2%
Utilities	1.2%

Maiores Posições

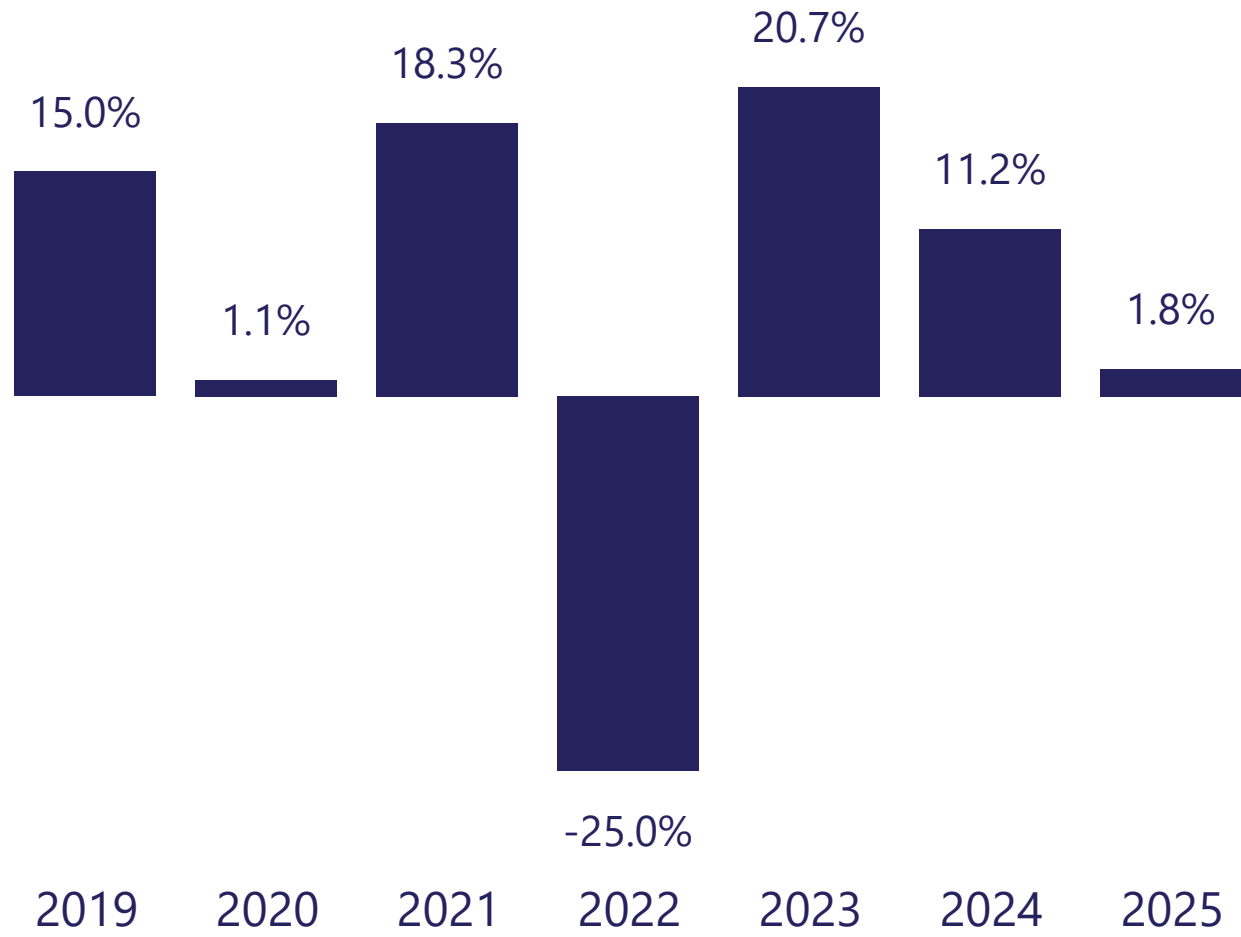
Microsoft	5.3%
Novo Nordisk A/S	4.8%
Alphabet Inc-Cl C	4.8%
Micron Technology	4.6%
LVMH Louis Vuitton	4.5%
Alibaba Group - ADR	4.3%
ASML Holding	4.2%
Amazon.Com Inc	3.9%
Palo Alto Networks	3.6%
Ferrari NV	3.4%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	1.8%
Últimos 12 meses	6.0%
Últimos 36 meses	11.0%
Desde início	5.2%

Exposição Derivados

Rentabilidades por ano



Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos seus participantes a perspetiva de investimento no longo prazo. O investimento neste fundo proporciona determinados benefícios fiscais sob condições de permanência. Os principais ativos elegíveis são: ações, obrigações, instrumentos monetários, fundos e derivados. Limites de investimento: máximos 20% em instrumentos monetários, 100% ações.

Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a investidores que assumam uma perspetiva 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.

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 Capital Reforma PPR Agressivo 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: 31-12-2018
ISIN: PTOPEZHM0017
Ticker Bloomberg: OPTCPRF PL
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 1 U.P.
Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 Anos
Banco Depositário: Banco BiG
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.8%
Comissão de Depositário: 0.1%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m