



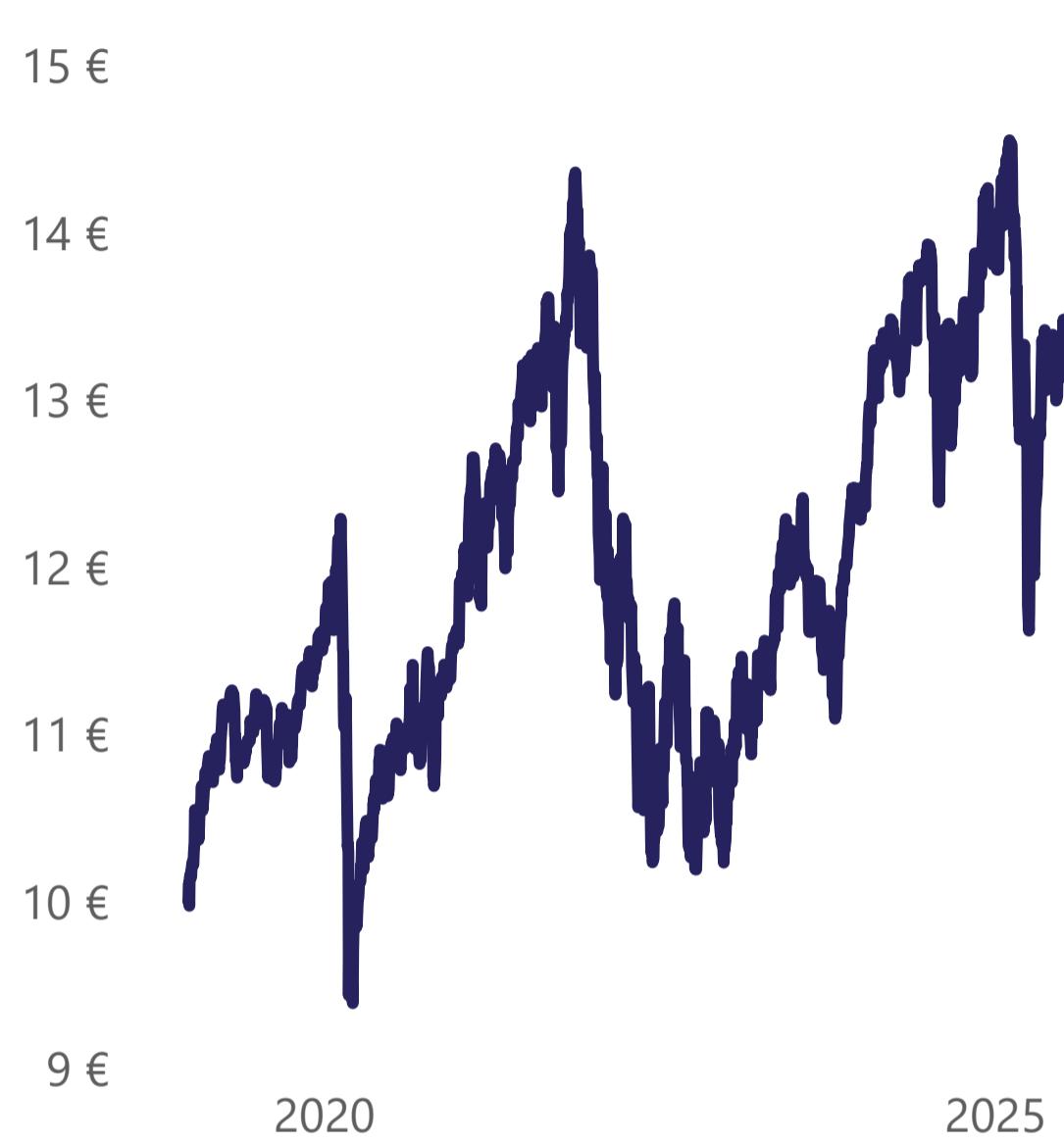
OPTIMIZE

Investment Partners

2025/12/31

70,928,378.80 €
AuM

14.72 €
NAV



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 percepção 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.

Risco Baixo

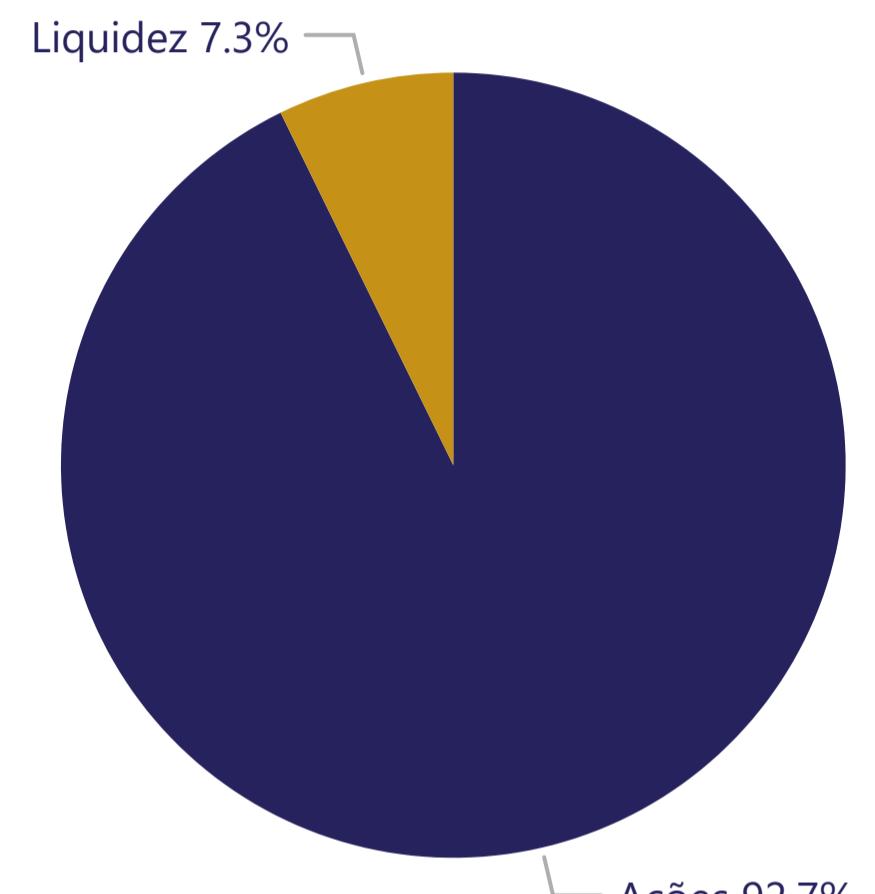
Elevado Risco

Remuneração potencialmente mais baixa

Remuneração potencialmente mais elevada



Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

EUA	50.1%	Tecnológico
França	12.9%	Consumo Discretionário
Portugal	5.4%	Industrial
Alemanha	5.2%	Financeira
India	4.8%	Saúde
Dinamarca	4.2%	Serviços de Comunicação
Holanda	3.9%	Utilities
Espanha	3.3%	Matérias Primas
China	1.8%	Consumo Básico
Italia	1.2%	Energia

Repartição Setorial

EUA	50.1%	Tecnológico
França	12.9%	Consumo Discretionário
Portugal	5.4%	Industrial
Alemanha	5.2%	Financeira
India	4.8%	Saúde
Dinamarca	4.2%	Serviços de Comunicação
Holanda	3.9%	Utilities
Espanha	3.3%	Matérias Primas
China	1.8%	Consumo Básico
Italia	1.2%	Energia

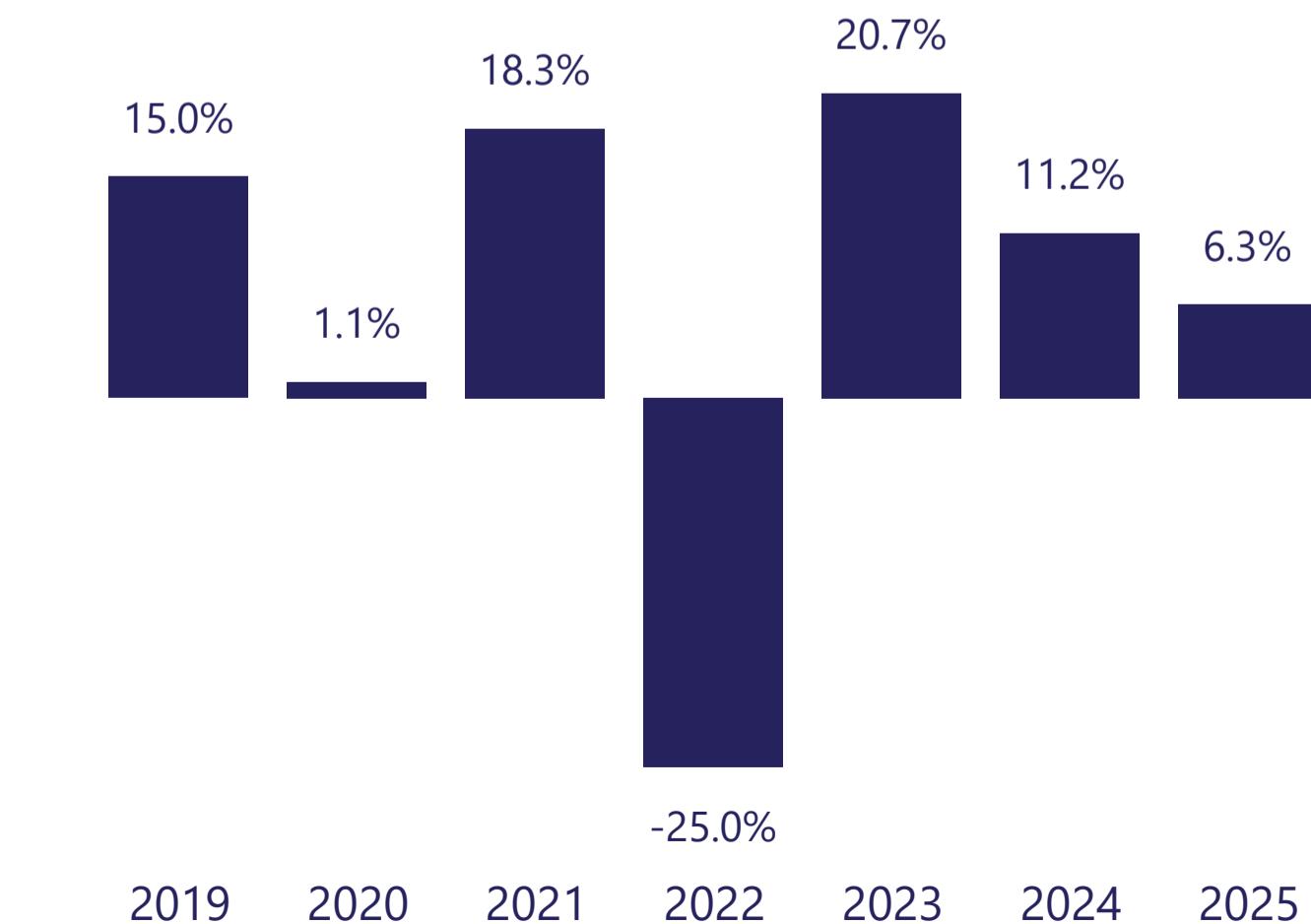
Maiores Posições

EUA	27.2%	Microsoft
França	14.2%	Alphabet Inc-Cl C
Portugal	14.1%	Novo Nordisk A/S
Alemanha	9.5%	Micron Technology
India	9.4%	ASML Holding
Dinamarca	9.4%	Mota - Engil
Holanda	4.9%	VMH Louis Vuitton
Espanha	2.7%	Amazon.Com Inc
China	2.6%	Siemens
Italia	1.8%	JPMorgan Chase Co.

Rentabilidades Anualizadas

EUA	5.1%	Este ano (efetiva)
França	4.9%	Últimos 12 meses
Portugal	4.2%	Últimos 36 meses
Alemanha	4.1%	Desde início
India	3.9%	
Dinamarca	3.8%	
Holanda	3.5%	
Espanha	3.4%	
China	3.2%	
Italia	2.9%	

Rentabilidades por ano



Exposição Derivados

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 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.

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 prospecto 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: Prospectos 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: PTOPZEHM0017
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