

2026/02/28

29,255,020.24 €

17.06 €

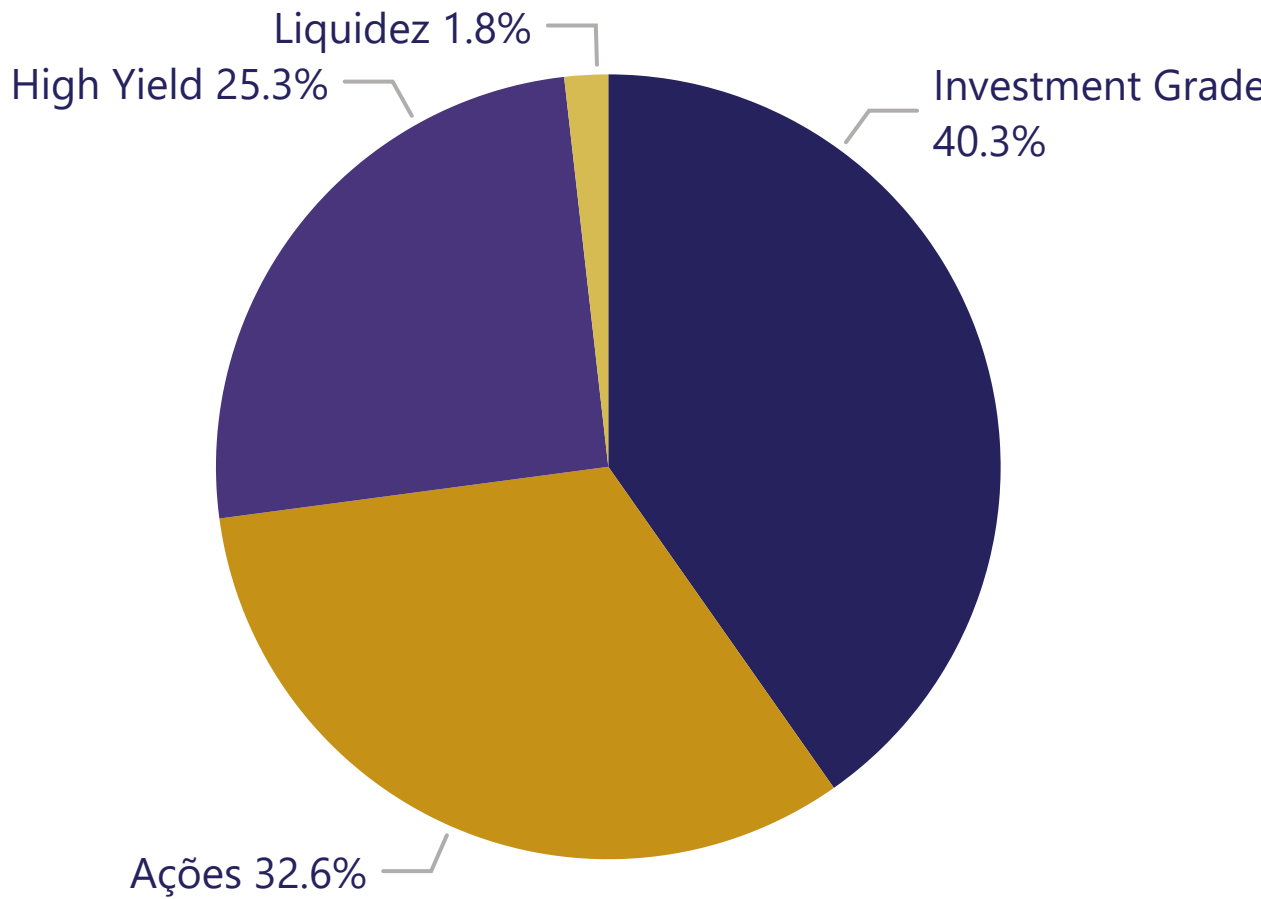
AuMNAV



Comentário do Gestor

Fevereiro pautou por um sentimento misto. Por um lado, observámos o escalar da tensão geopolítica, nomeadamente com o agravamento das relações entre os EUA e o Irão, por outro, os dados económicos e empresariais continuam a suportar a narrativa positiva. Nos mercados financeiros, prosseguiu a rotação que tem marcado o início do ano, com as grandes tecnológicas norte-americanas a perderem entusiasmo, a refletir a preocupação dos investidores devido ao elevado investimento que estas empresas estão a fazer em inteligência artificial, muito embora a época de resultados manteve inabalável a dinâmica de crescimento destas empresas. Em contrapartida, tem sido privilegiado setores mais tradicionais ou mais tangíveis, como energia e matérias-primas. Este movimento favoreceu também os mercados emergentes, onde várias empresas ligadas à produção industrial e às matérias-primas recuperaram de forma expressiva. No mercado obrigacionista, a incerteza geopolítica e as preocupações estruturais levaram os investidores a reforçar a procura por ativos de maior qualidade. As yields recuaram, tanto na componente governamental como na corporativa, com a generalidade das emissões de Investment Grade a registarem desempenhos positivos.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Europa                 | 53.1% |
| América do Norte       | 18.4% |
| Emergente              | 11.0% |
| Mercados Fronteira     | 7.6%  |
| Global                 | 4.2%  |
| Asia e Pacífico        | 2.2%  |
| Mercados Desenvolvidos | 1.8%  |

Repartição Cambial

|        |       |
|--------|-------|
| EUR    | 69.6% |
| USD    | 19.6% |
| Outros | 9.0%  |

Maiores Posições

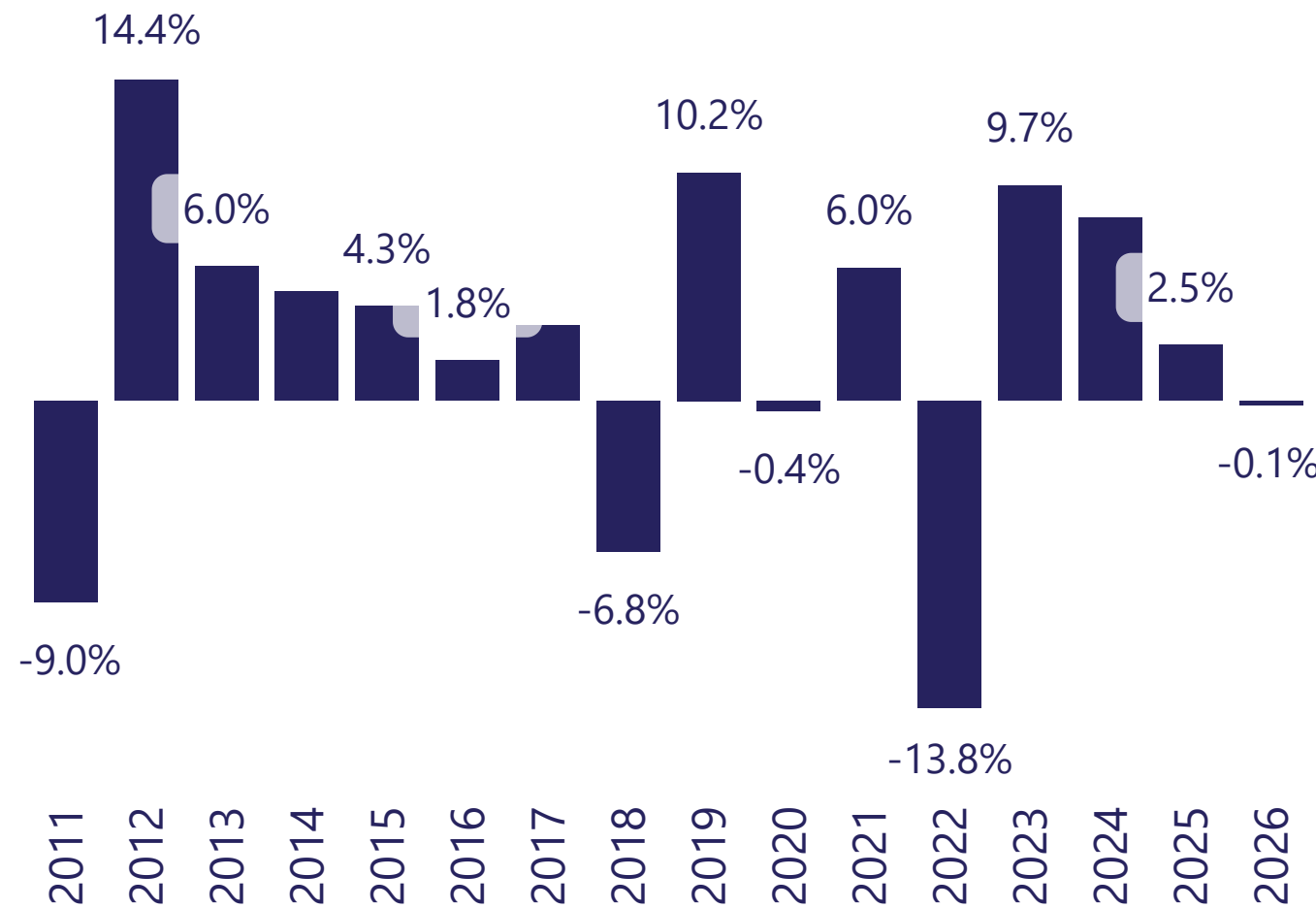
|                      |      |
|----------------------|------|
| Optimize GI Flexible | 2.4% |
| ARGENT 4 1/4 1/09/38 | 2.4% |
| Microsoft            | 2.2% |
| Optimize Global Bond | 2.1% |
| DPAM Local Bond Emer | 1.9% |
| Alphabet Inc-CI C    | 1.8% |
| EGLPL 7 1/4 06/12/28 | 1.8% |
| PIMCO Income Fund -  | 1.8% |
| IShares Euro Corp    | 1.8% |
| GAMALF 5 1/4 10/9/35 | 1.8% |

Rentabilidades Anualizadas

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Este ano (efetiva) | -0.1% |
| Últimos 12 meses   | 1.5%  |
| Últimos 36 meses   | 5.7%  |
| Desde início       | 3.1%  |

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, 35% ações, 20% fundos imobiliários, mínimo 25% em obrigações.

## 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 3 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 Equilibrado 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: 25-09-2008  
ISIN: PTOZBHM0002  
Ticker Bloomberg: OPTCAEQ PL  
Moeda: EUR  
Montante mínimo de investimento: 1 U.P.  
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: 1.3%  
Comissão de Depositário: 0.1%  
Liquidação: Diária  
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis  
Cut-off Time: 11h00m