

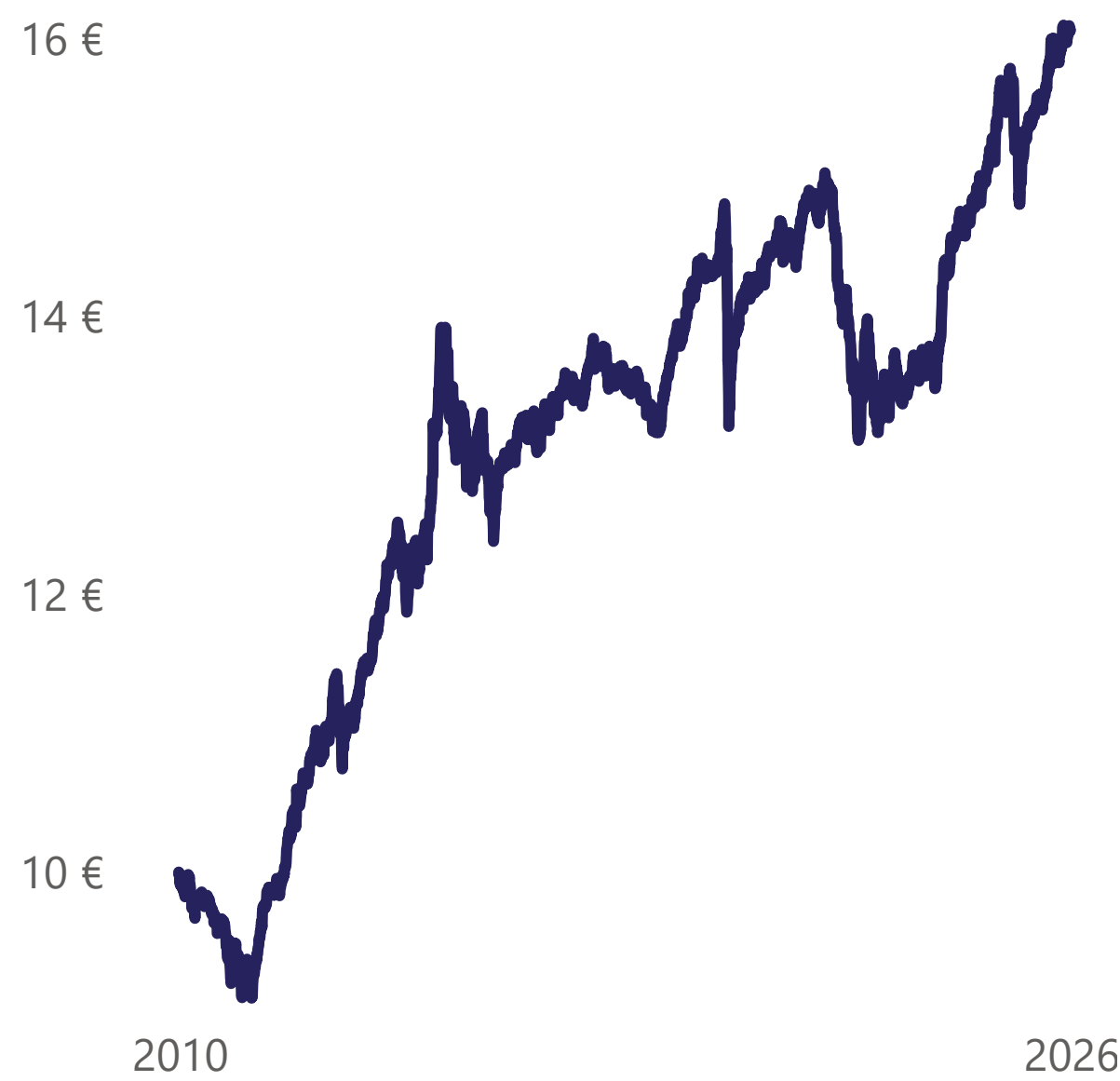
2026/02/28

55,775,448.10 €

16.06 €

AuM

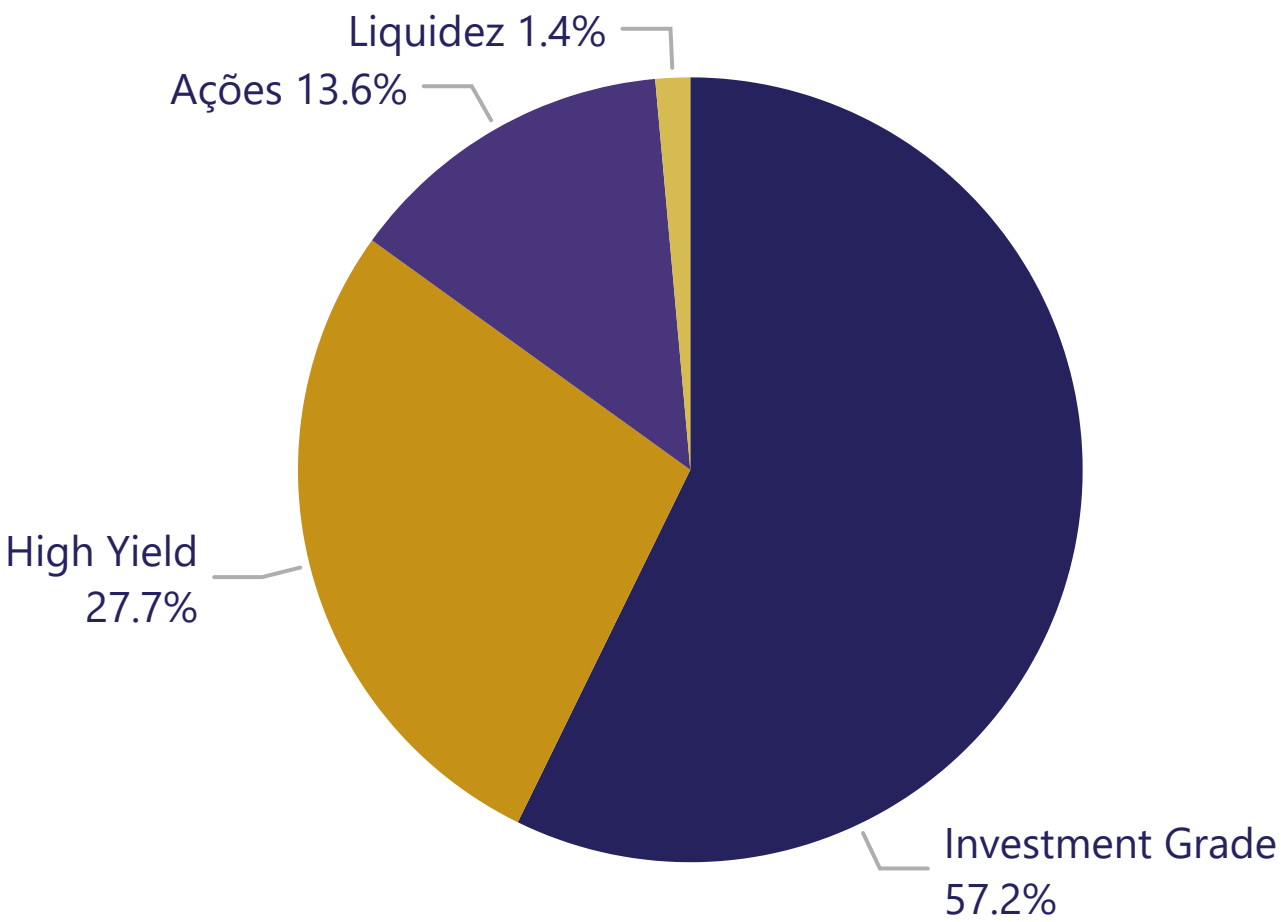
NAV



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	64.8%
América do Norte	11.2%
Mercados Fronteira	9.0%
Emergente	7.4%
Global	2.5%
Mercados Desenvolvidos	2.3%
Asia e Pacífico	1.4%

Repartição Cambial

EUR	77.8%
USD	14.2%
Outros	6.5%

Maiores Posições

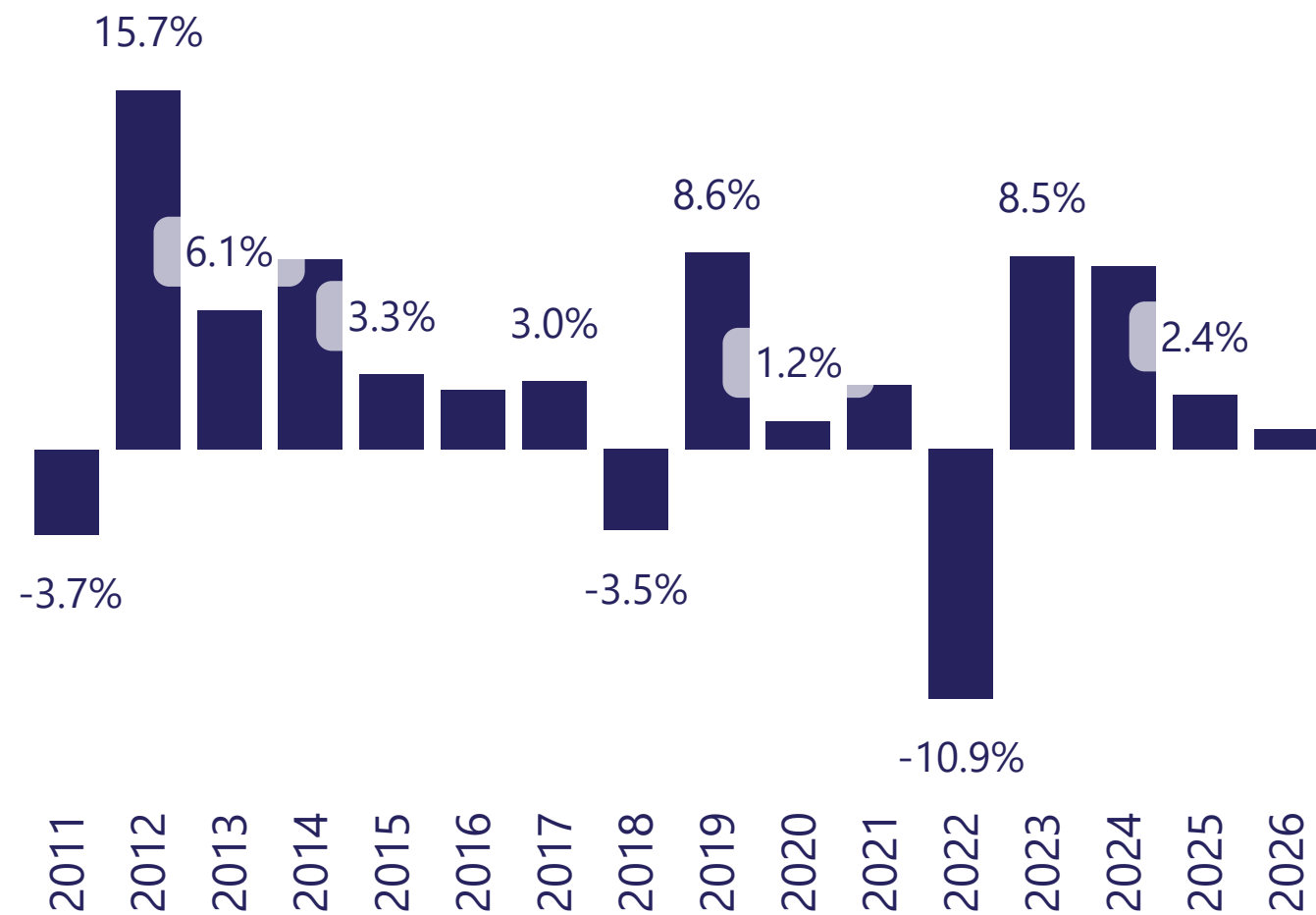
Optimize Global Bond	2.6%
ARGENT 4 1/4 1/09/38	2.5%
PIMCO Income Fund -	2.3%
IShares Euro Corp	2.2%
DPAM Local Bond Emer	2.2%
Nordea Euro Fin Debt	2.1%
ELSALV 7.65 06/15/35	2.0%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	1.9%
MFS - Euro Credit	1.9%
EGLPL 4 1/2 05/23/30	1.8%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	0.9%
Últimos 12 meses	2.3%
Últimos 36 meses	5.9%
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, 15% ações, 20% fundos imobiliários, mínimo 50% 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 Moderado 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: 19-08-2010
ISIN: PTOZDZHM0000
Ticker Bloomberg: OPTPPRM 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: 1.1%
Comissão de Depositário: 0.1%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m