

2025/09/30

26,453,654.94 €

16.70 €

AuM

NAV

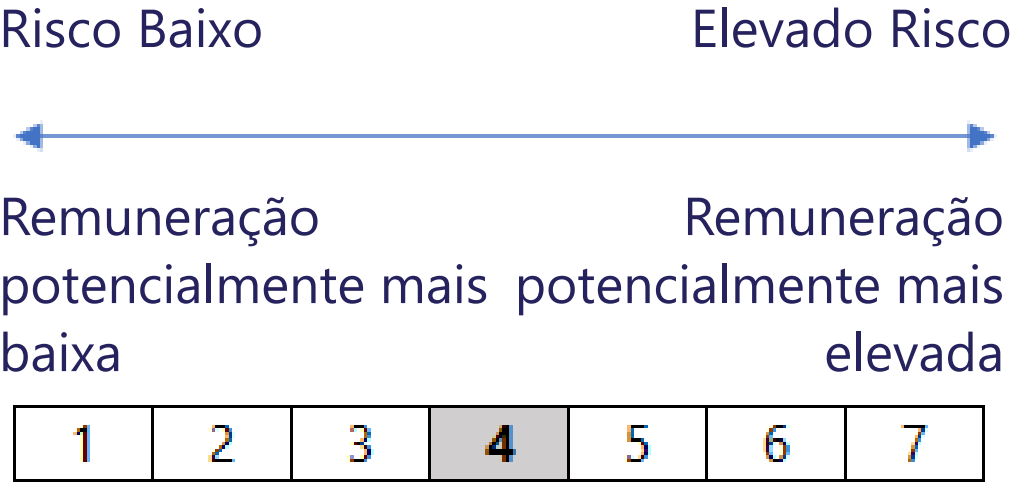


OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR EQUILIBRADO

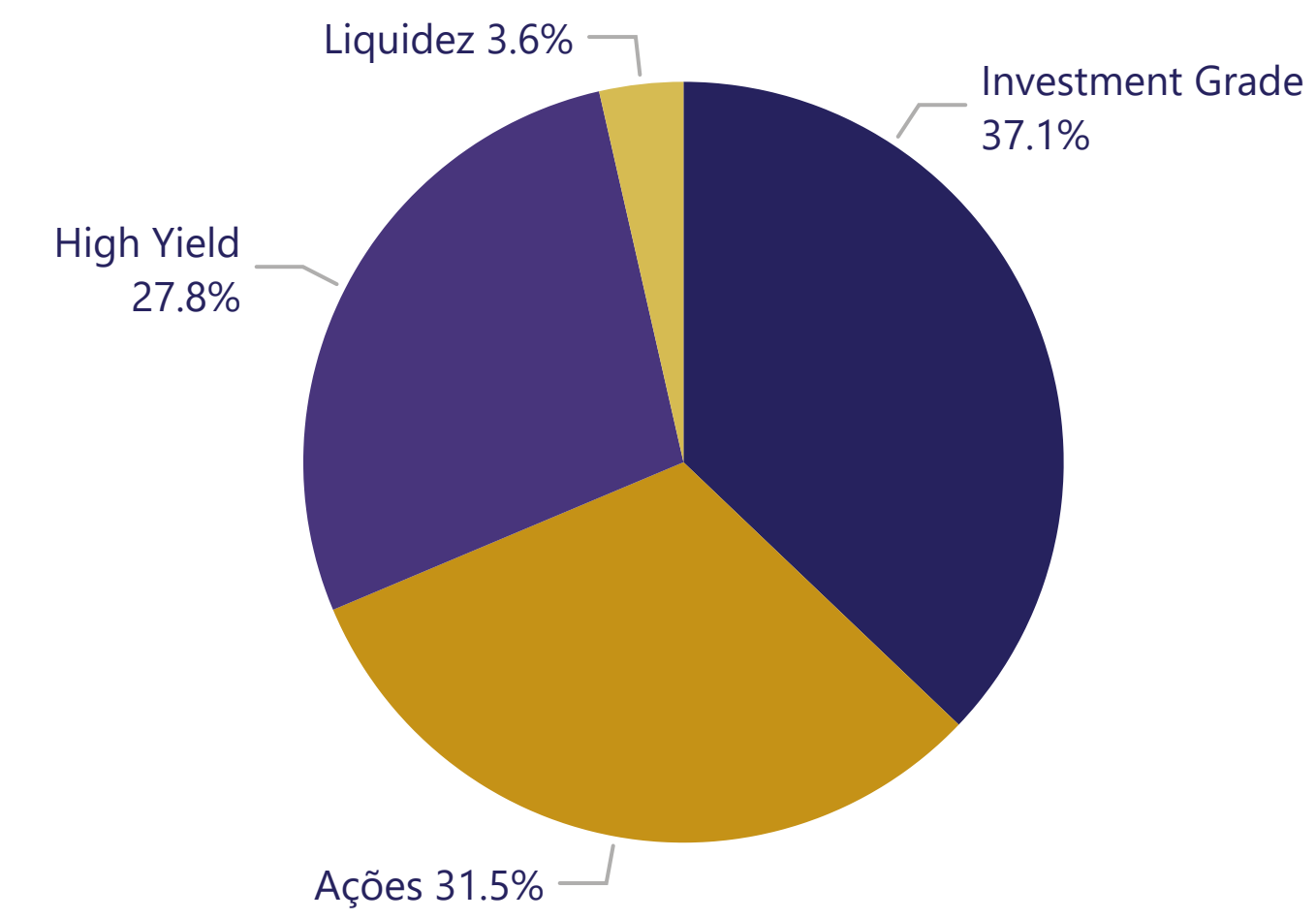
Comentário do Gestor

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

Europa	54.1%
América do Norte	17.7%
Emergente	10.2%
Mercados Fronteira	5.6%
Global	4.5%
Asia e Pacífico	2.2%
Mercados Desenvolvidos	2.0%

Repartição Cambial

EUR	67.6%
USD	20.4%
Outros	8.4%

Maiores Posições

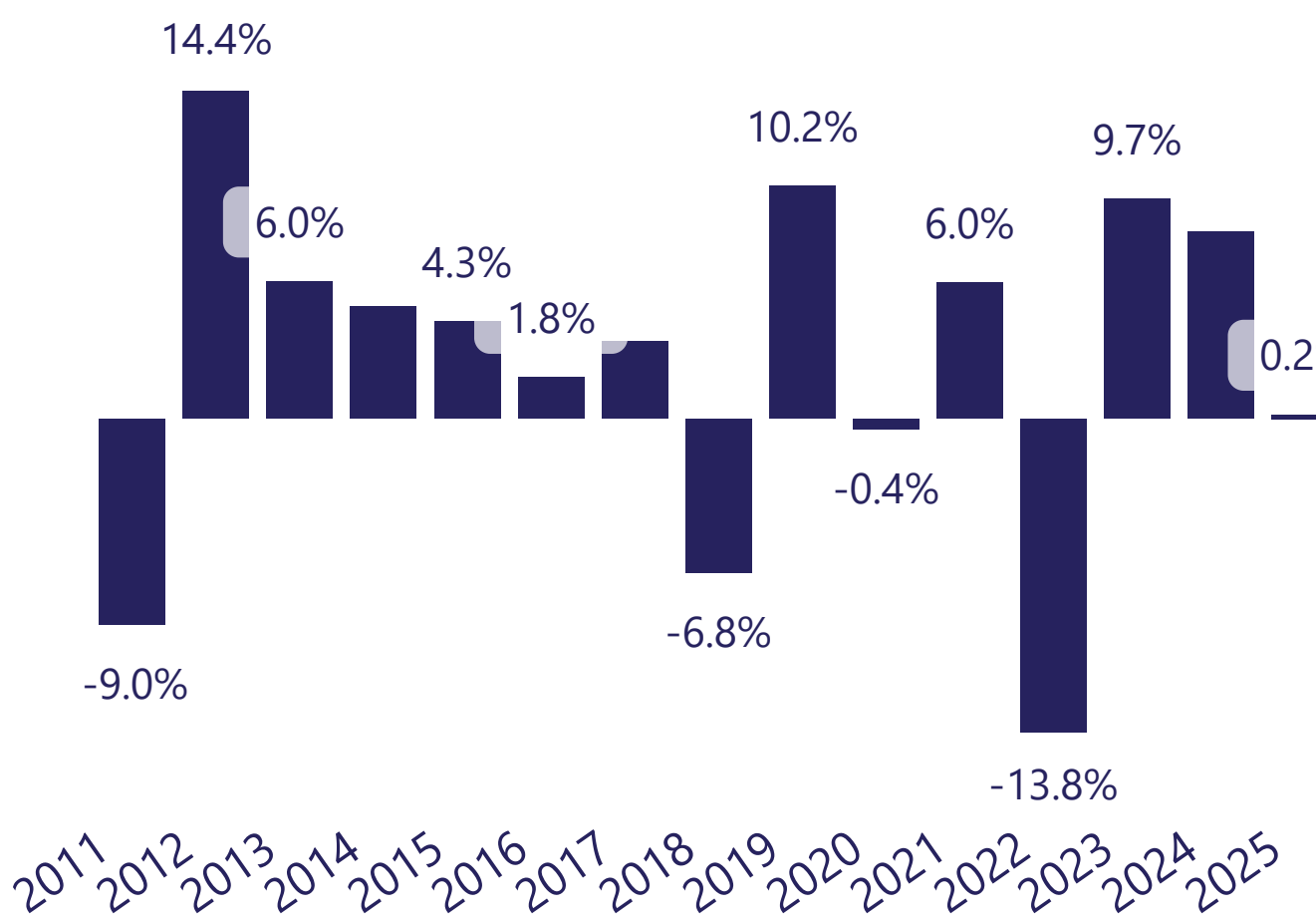
Optimize Global Bond	3.2%
Optimize GI Flexible	2.6%
Optimize Europe Val	2.4%
Microsoft	2.2%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	2.0%
IShares Euro Corp	2.0%
PIMCO-Income F - Ins	2.0%
Alphabet Inc-CI C	2.0%
GAMALF 5 1/4 10/9/35	2.0%
Jupiter Dynamic Bond	1.9%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	0.2%
Últimos 12 meses	2.8%
Últimos 36 meses	6.2%
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: 1.5%
Comissão de Depositário: 0.1%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m