

2026/05/31

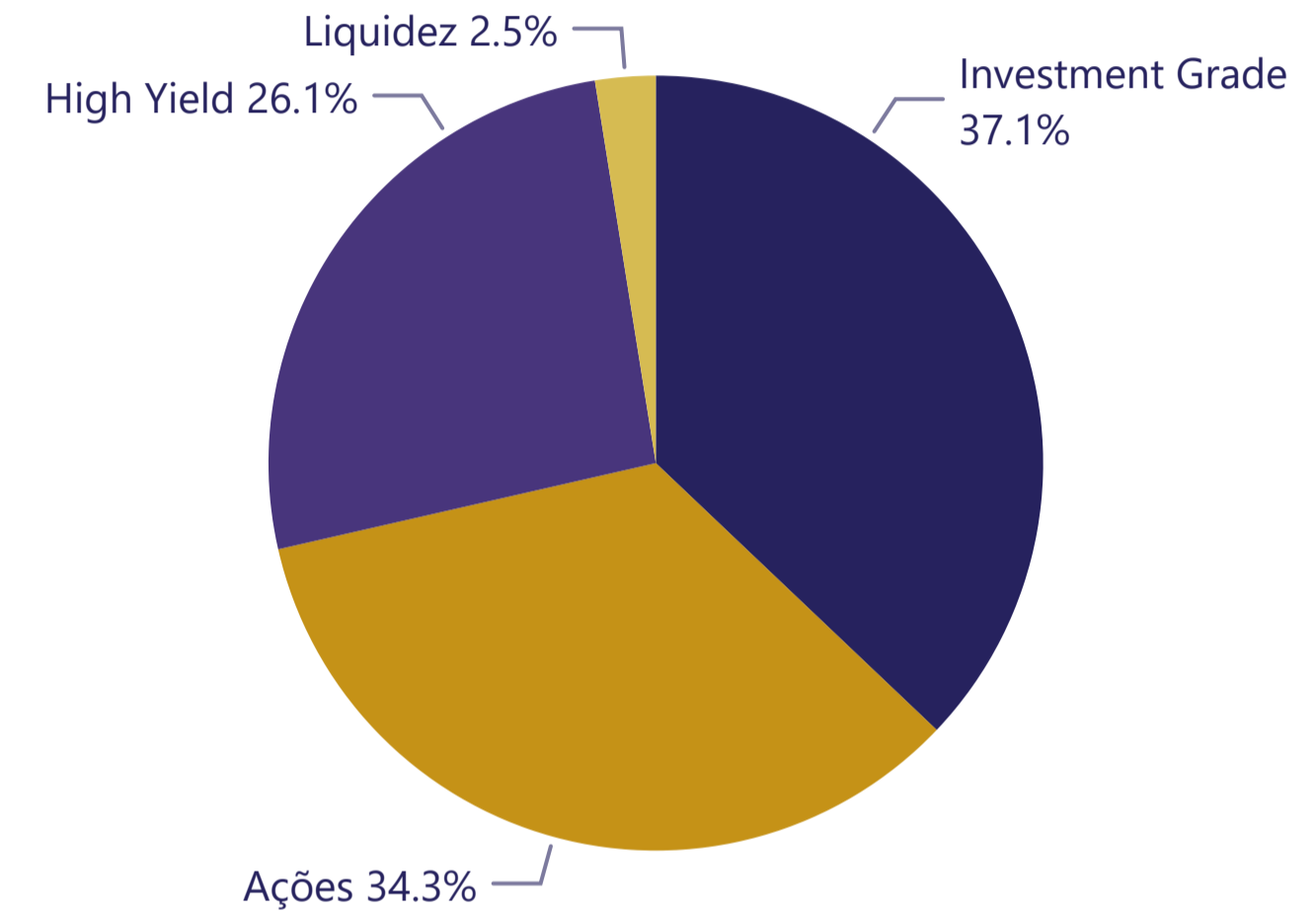
31,139,314.84 € AuM 17.89 € NAV



Comentário do Gestor

O mês de maio ficou marcado pelo prolongamento da recuperação dos mercados acionistas, mesmo num contexto global que permanece incerto, condicionado pelas tensões geopolíticas. Apesar da persistência do conflito no Médio Oriente e do seu impacto nos preços da energia, os mercados financeiros conseguiram absorver estes riscos, suportados pela solidez dos resultados empresariais e pela continuidade do investimento em setores de crescimento estrutural. Paralelamente, os preços do petróleo registaram algum alívio ao longo do mês, refletindo expectativas de desanuviamento do conflito no Médio Oriente, o que permitiu uma correção parcial das yields obrigacionistas após a subida observada nos últimos meses. Ainda assim, o enquadramento de política monetária mantém-se exigente, num contexto em que os custos energéticos continuam a constituir um fator de risco para a trajetória da inflação. Assim, no segmento obrigacionista, e apesar da volatilidade nas taxas de juro sem risco, as obrigações de empresas evidenciam resiliência, com spreads de risco resistentes, refletindo a qualidade dos balanços e a robustez dos resultados empresariais.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Europa	49.7%
América do Norte	21.9%
Emergente	10.7%
Mercados Fronteira	7.2%
Global	4.3%
Asia e Pacífico	2.0%
Mercados Desenvolvidos	1.7%

Repartição Cambial

EUR	65.5%
USD	23.3%
Outros	8.7%

Maiores Posições

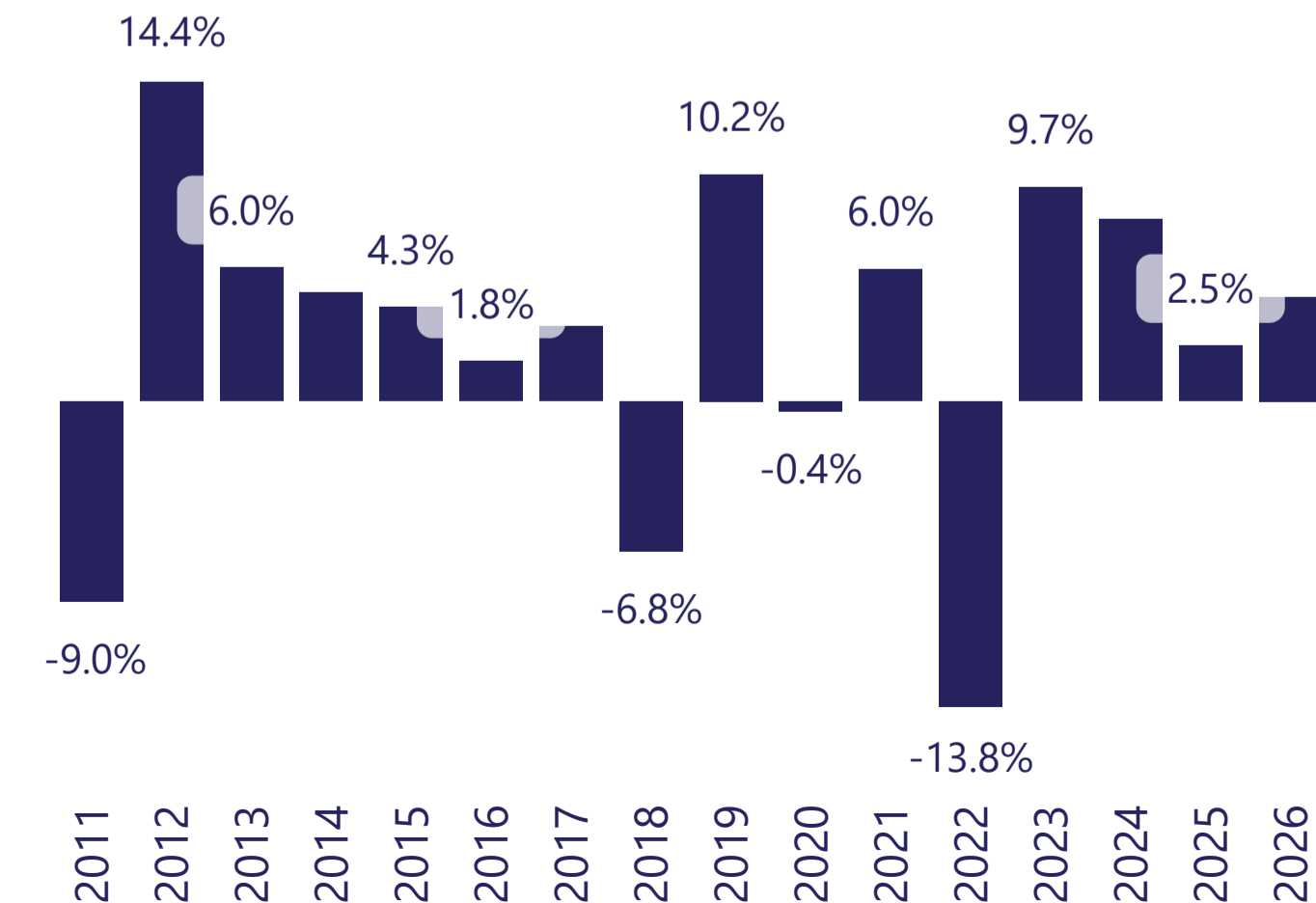
Optimize GI Flexible	2.7%
IShares Euro Corp	2.3%
ARGENT 4 1/4 1/09/38	2.3%
Alphabet Inc-CI C	2.0%
Microsoft	2.0%
Optimize Global Bond	2.0%
DPAM Local Bond Emer	1.8%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	1.7%
GAMALF 5 1/4 10/9/35	1.7%
PIMCO Income Fund -	1.7%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	4.7%
Últimos 12 meses	9.6%
Últimos 36 meses	7.0%
Desde início	3.3%

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 rentabilidade 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 rentabilidade 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 rentabilidade 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: PTOPZBHM0002

Ticker Bloomberg: OPTCAEQ PL

Moeda: EUR

Montante mínimo de investimento: 1 U.P.

Prazo mínimo de investimento recomendado: 3 Anos

Banco Depositário: Cekabank, S.A.

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