

2025/10/31

52,273,290.26 €

15.99 €

AuM

NAV



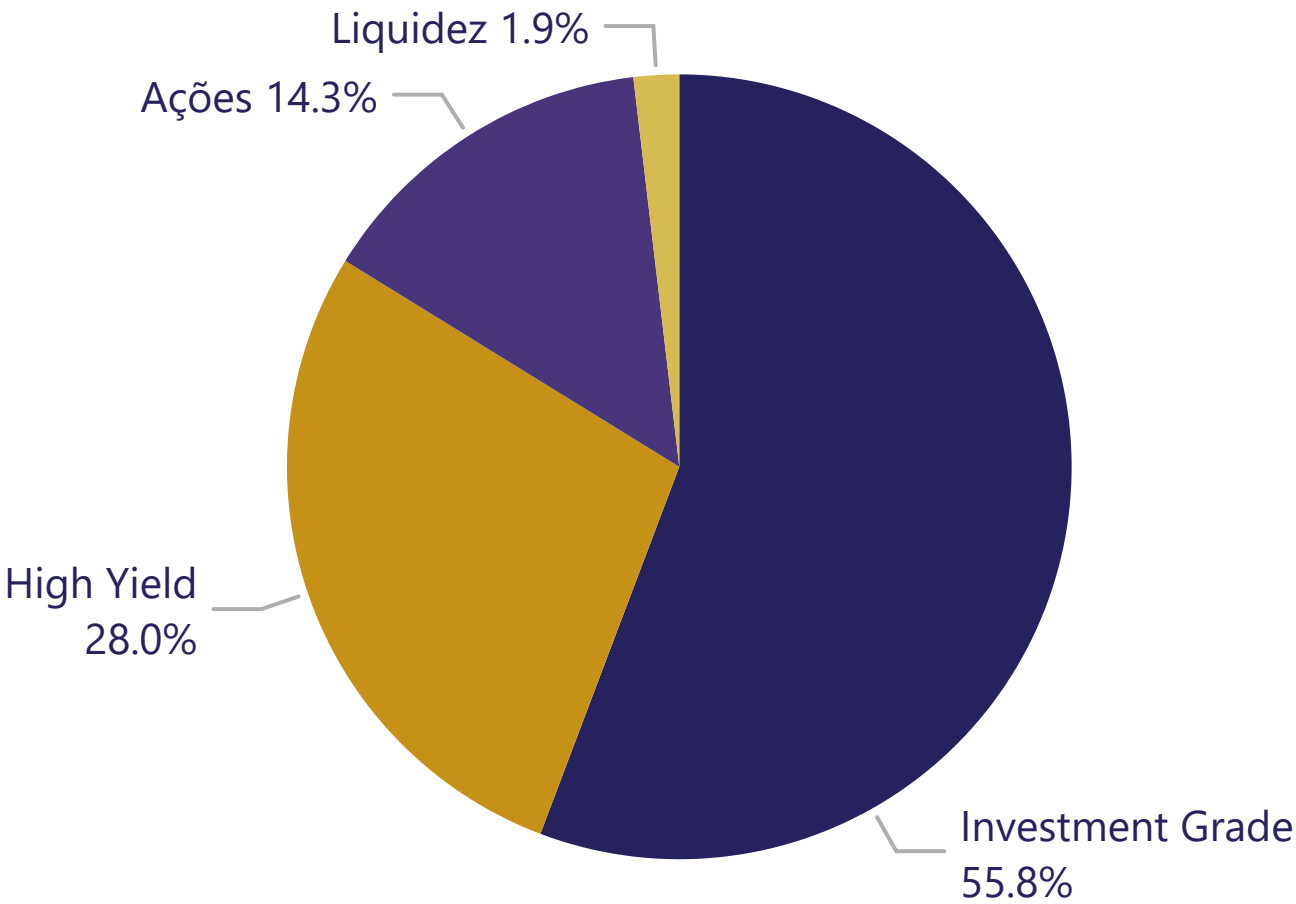
Comentário do Gestor

O mês de outubro apresentou um desempenho genericamente positivo nos mercados financeiros globais. Transversalmente, as ações, beneficiaram dos resultados corporativos acima do esperado e de uma melhoria no sentimento relativamente às relações comerciais internacionais, com especial entre os EUA e a China. Mais especificamente, o maior impulso para o desempenho do último mês foi dado pelas ações relacionadas com o desenvolvimento de soluções de Inteligência Artificial, a refletir as revisões em alta de investimento nesta componente pelas mega caps e pelo anúncio de várias parcerias entre as mesmas.

Nos EUA, a FED decidiu cortar em 1 nível a taxa de juro para o intervalo entre 3.75 % e 4.00%, e vão terminar com o programa de redução de ativos. Contudo J. Powell, acabou por resfriar os ânimos ao não garantir um corte adicional na última reunião do ano, em dezembro, dada a fraca visibilidade sobre os dados económicos.

Na Europa, a reunião do BCE, ditou a manutenção da taxa de juro nos 2%, numa conjuntura em que apesar dos desafios tarifários, a economia está a crescer, muito impulsionada pelo setor dos serviços, com o turismo a destacar-se e com a inflação muito próxima da meta pretendida dos 2%. Não obstante, a incerteza da geopolítica mantém-se. Provavelmente estaremos no fim do alívio monetário, e a surgir um novo corte, estará dependente de enfraquecimento de algum indicador económico.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Europa	66.6%
América do Norte	12.8%
Emergente	6.7%
Mercados Fronteira	5.9%
Global	2.7%
Mercados Desenvolvidos	2.5%
Asia e Pacífico	1.0%

Repartição Cambial

EUR	75.3%
USD	17.1%
Outros	5.8%

Maiores Posições

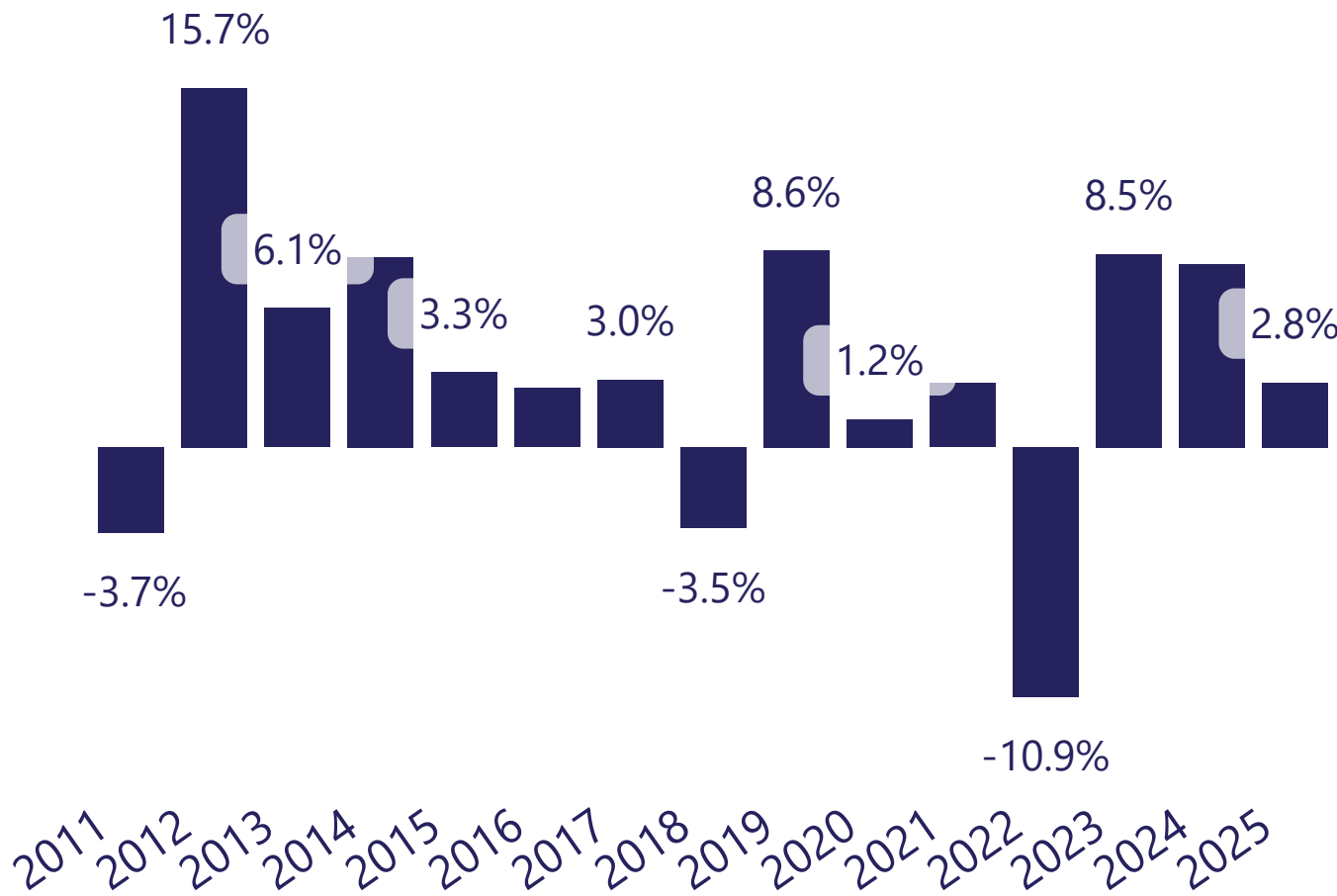
Optimize Global Bond	2.7%
PIMCO-Income F - Ins	2.5%
IShares Euro Corp	2.4%
Nordea Euro Fin Debt	2.2%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	2.1%
MFS - Euro Credit	2.0%
EGLPL 4 1/2 05/23/30	2.0%
DPAM Local Bond Emer	1.8%
Amundi Glob Aggregat	1.8%
Amundi SP 500	1.8%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	2.8%
Últimos 12 meses	5.8%
Últimos 36 meses	6.3%
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: PTOPZDHM0000
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: 1.2%
Comissão de Depositário: 0.1%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m