



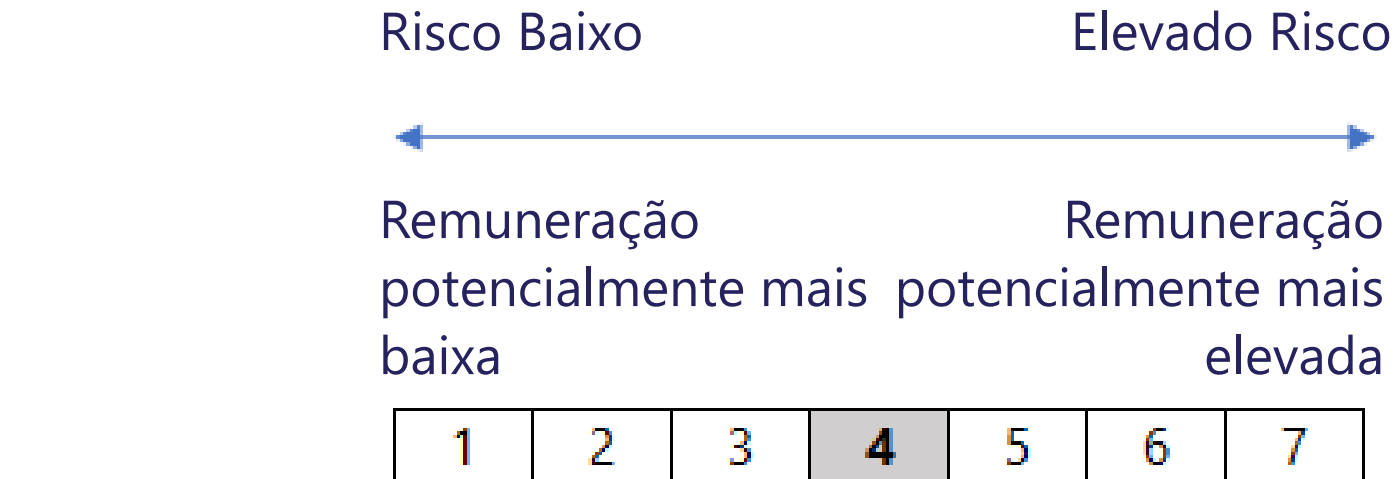
Investment Partners

12,279,072.64 €	1,669.85 €
AuM	NAV

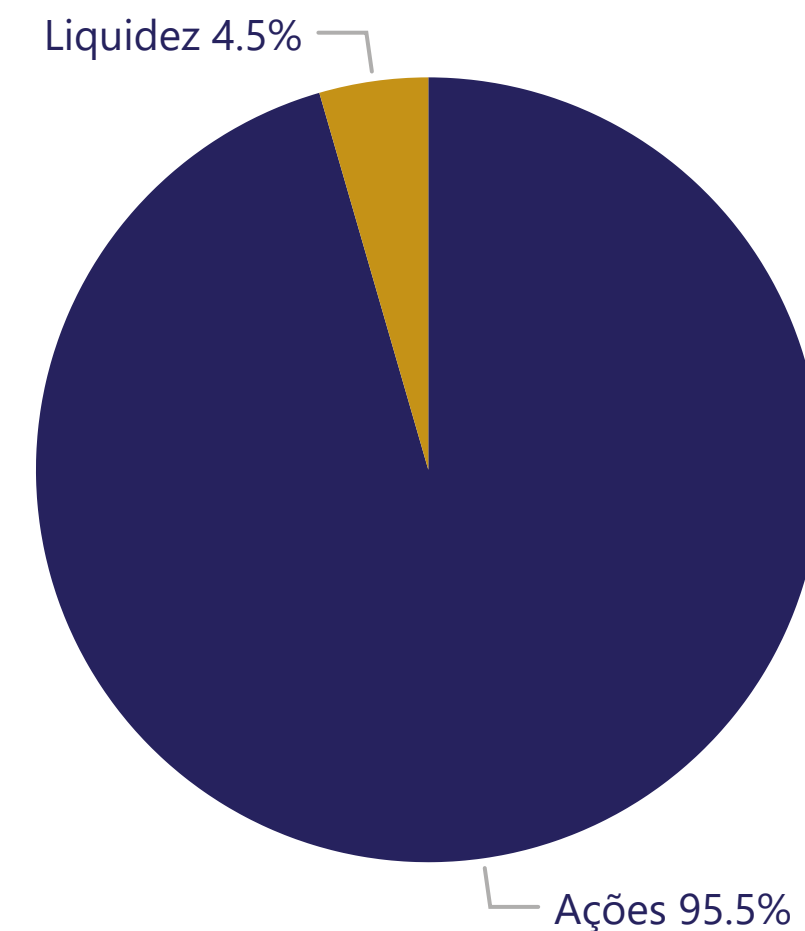


Comentário do Gestor

Ainda agora o ano começou e já não faltam temas na agenda económico-financeira. Começando com a detenção do presidente N. Maduro, seguida de novas investidas de D. Trump para anexar a Gronelândia, e terminando com a nomeação do novo presidente da FED. Este ambiente de elevada incerteza acabou por impulsionar a subida do preço do ouro, da prata e de outros metais preciosos, num movimento de procura por ativos de refúgio face ao risco de deterioração do valor das reservas denominadas em dólares. Trata-se de uma tendência que já vinha a ser seguida pela generalidade dos Bancos Centrais, cujas reservas em ouro, no seu conjunto, já ultrapassaram as reservas em dólares. Contudo, no último dia do mês, assistiu-se a uma correção bastante expressiva destes ativos, devolvendo alguma racionalidade aos mercados. Este movimento foi espoletado pela nomeação de Kevin Warsh para o próximo mandato de liderança da Reserva Federal, com início em maio, tendo sido interpretado como um sinal de maior previsibilidade na condução da política monetária.



Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

França	31.5%
Alemanha	18.2%
Holanda	12.9%
Portugal	11.7%
Espanha	7.1%
Dinamarca	6.0%
Italia	4.1%
Suécia	2.5%
Luxemburgo	1.5%

Repartição Setorial

Industrial	26.4%
Consumo Discricionário	19.2%
Tecnológico	17.8%
Financeira	10.8%
Saúde	8.5%
Energia	4.4%
Consumo Básico	3.9%
Matérias Primas	2.9%
Serviços de Comunicação	1.5%

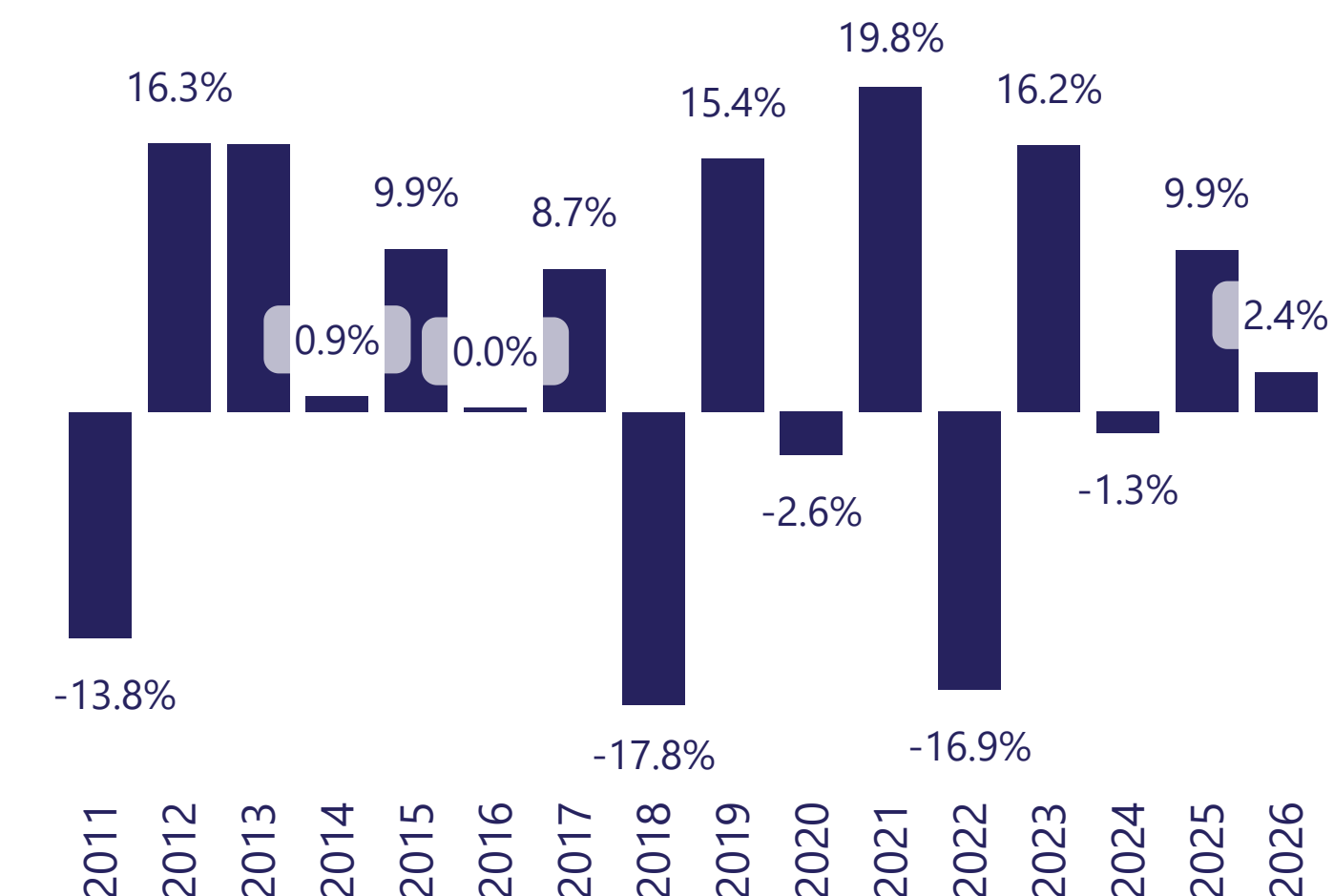
Maiores Posições

ASML Holding	7.4%
Novo Nordisk A/S	6.0%
Siemens	5.7%
ASM International NV	5.5%
Hermes Internacional	5.0%
Galp Energia	4.4%
Essilor Luxottica	4.4%
Mota - Engil	4.4%
BNP Paribas	4.3%
LVMH Louis Vuitton	4.0%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	2.4%
Últimos 12 meses	6.0%
Últimos 36 meses	6.4%
Desde início	3.5%

Rentabilidades por ano



Exposição Derivados

Objetivo e Política de Investimento

O Subfundo aplica uma política de investimento flexível e a sua carteira pode variar ao longo do tempo, embora o Gestor do Investimento procure construir uma carteira equilibrada composta por ações e títulos de rendimento fixo admitidos à negociação na Europa (Área do Euro e outras áreas). A carteira do Subfundo será composta principalmente pelos seguintes instrumentos, os quais são ativos europeus e não europeus admitidos à negociação na Europa (Área do Euro e restantes áreas): Ações (diretamente ou através de OICVM e/ou outros OIC); obrigações (diretamente ou através de OICVM e/ou outros OIC); obrigações com taxa flutuante ou OIC com taxa flutuante; instrumentos de mercado monetário. O Subfundo é gerido ativamente sem considerar um valor de referência.

Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a investidores com capacidade para assumir perdas de capital via da exposição ao mercado acionista e de outros ativos de risco. Este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Risco Associado ao Investimento

- Risco de crédito: o Fundo investe em títulos que estão expostos ao risco de o emitente não cumprir as suas obrigações de reembolso. A notação de crédito e os riscos associados a tais títulos podem variar ao longo do tempo e, por conseguinte, afetar o valor dos investimentos.
- Risco de liquidez: Os títulos podem tornar-se menos líquidos em condições de mercado extremas e pode ser difícil aos titulares de unidades de participação resgatarem os fundos de forma atempada.
- Risco de contraparte: Representa o risco de incumprimento de um participante do mercado no cumprimento das obrigações contratuais relativas à sua carteira.
- Risco operacional: Risco de perda material resultante de erro humano, falhas técnicas e procedimentos ou controlo inadequados.
- Utilização de derivados: O Subfundo investe em derivados para fins de cobertura e outros fins de investimento, aumentando ou reduzindo a exposição a ativos subjacentes.
- Risco cambial: Os investimentos em títulos denominados em moedas diferentes da Moeda Base do Subfundo podem estar sujeitos a flutuações adversas nas taxas de câmbio.
- Risco de mercado: O valor dos ativos na Carteira é normalmente determinado por vários fatores, incluindo os níveis de confiança do mercado no qual são negociados.
- Riscos de sustentabilidade: Risco de ocorrência de um evento ou condição ambiental, social ou em matéria governação que possa causar um impacto negativo material real ou potencial no valor do investimento.

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 Europe Value 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 dos quais a Optimize Investment Partners SGOIC é Investment Manager 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: 31-12-2010
ISIN: LU2215410650
Ticker Bloomberg: OPTIAEU LX
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 100€.
Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 Anos
Banco Depositário: Quintet Private Bank (Europe)
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.25%
Comissão de Depositário: 0.06%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: 7 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m