

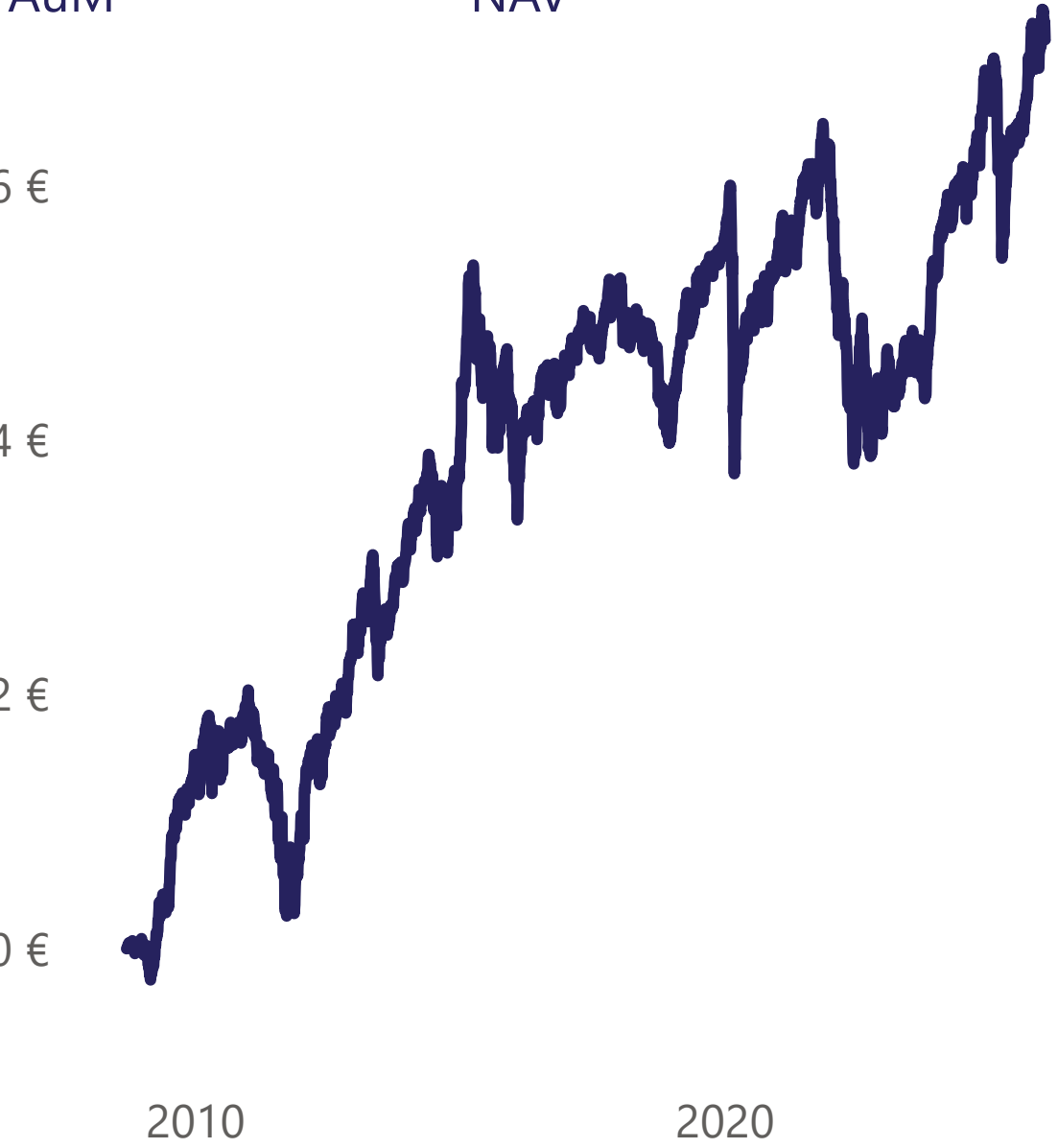
2026/01/31

29,225,681.49 €

17.15 €

AuM

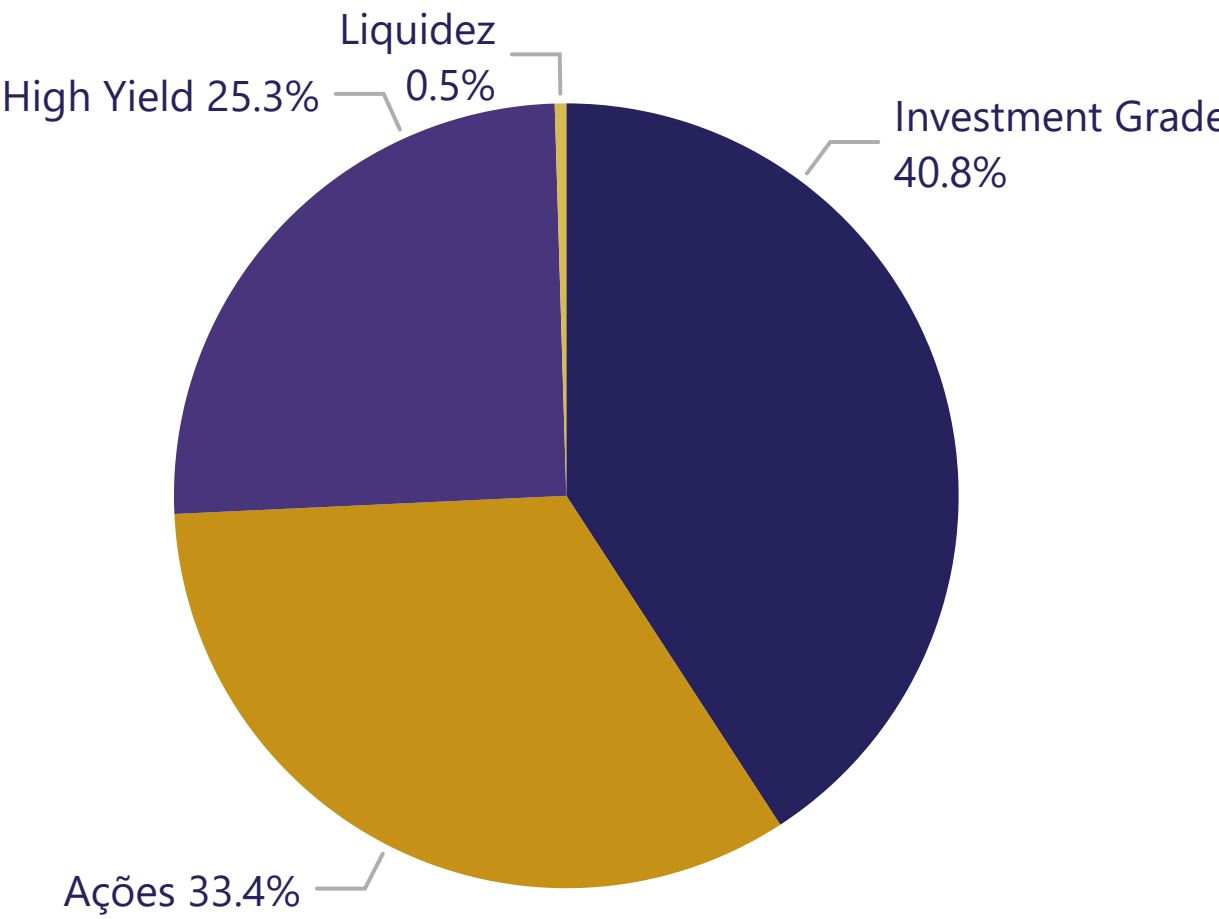
NAV



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

Europa	51.2%
América do Norte	21.8%
Emergente	10.8%
Mercados Fronteira	7.6%
Global	4.3%
Asia e Pacífico	2.1%
Mercados Desenvolvidos	1.8%

Repartição Cambial

EUR	67.5%
USD	22.9%
Outros	9.1%

Maiores Posições

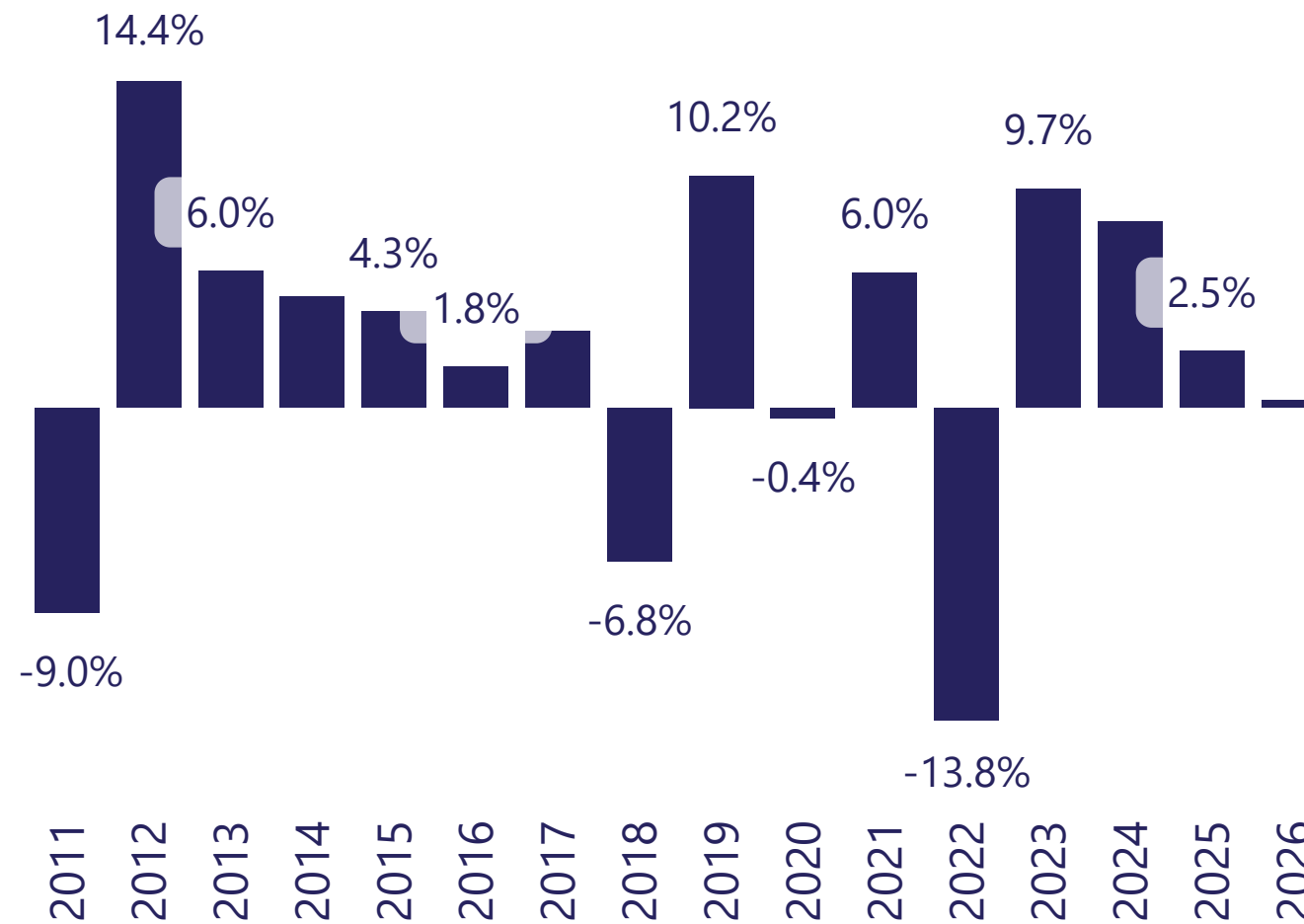
Optimize GI Flexível	2.6%
ARGENT 4 1/4 1/09/38	2.4%
Optimize Global Bond	2.1%
Microsoft	2.0%
Alphabet Inc-CI C	1.9%
DPAM Local Bond Emer	1.8%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	1.8%
PIMCO Income Fund -	1.8%
IShares Euro Corp	1.8%
GAMALF 5 1/4 10/9/35	1.8%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	0.3%
Últimos 12 meses	1.3%
Últimos 36 meses	5.7%
Desde início	3.2%

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: PTOPZBHM0002
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