

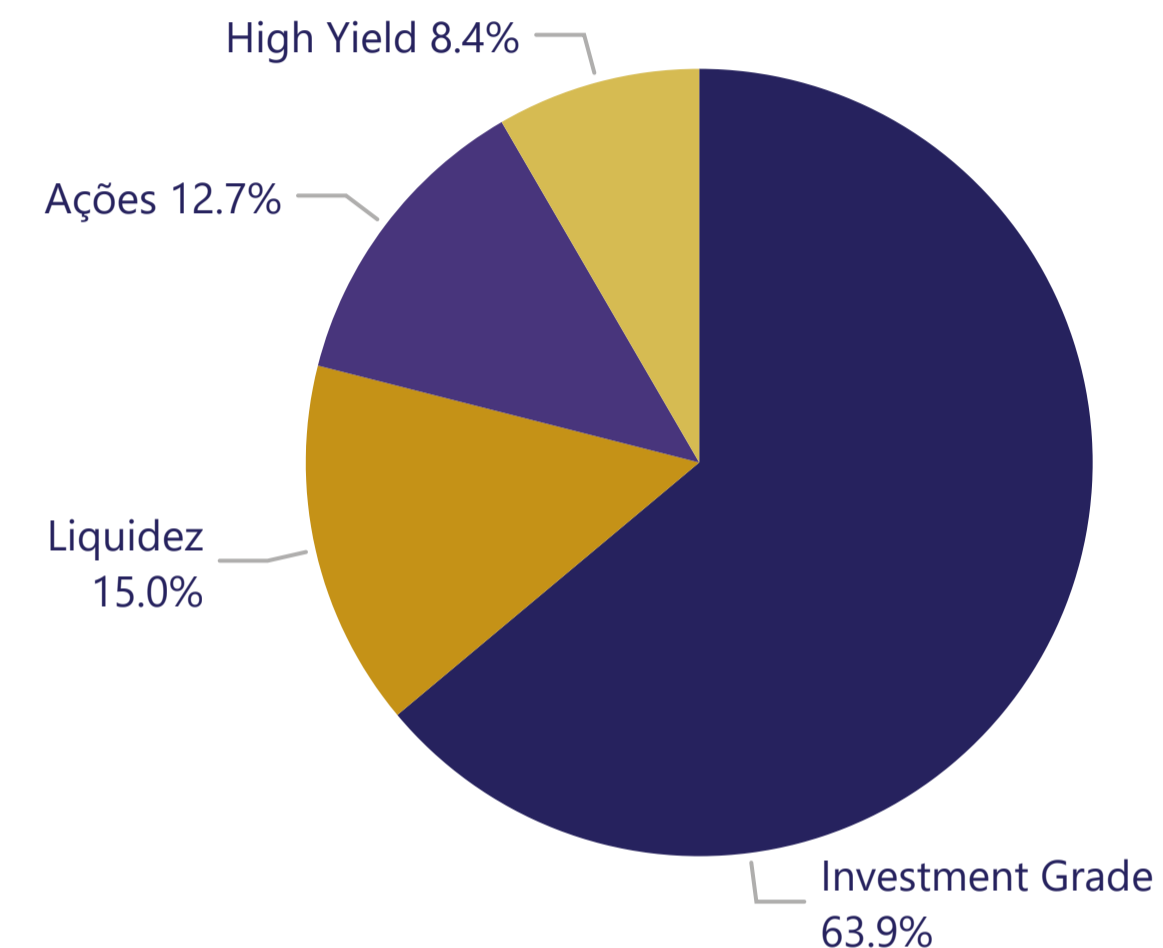
2026/03/31
905,376.10 €
AuM

Comentário do Gestor

Incontornavelmente, março foi dominado pela escalada da guerra no Médio Oriente, que acabou por marcar de forma transversal o comportamento dos mercados financeiros. A progressiva paralisação do estreito de Ormuz, após ataques sucessivos a navios e infraestruturas, levou a uma quebra de mais de 90% do tráfego de petroleiros e gás natural, criando um choque na sua oferta global. Sendo um corredor responsável por cerca de 20% do petróleo mundial, o seu bloqueio, provocou uma interrupção quase total das exportações da região do golfo pérsico, com vários produtores obrigados a reduzir produção já no início do mês.

O impacto nos mercados foi imediato. As ações recuaram em praticamente todas as geografias, refletindo receios de um choque prolongado nos custos de energia e consequentemente no crescimento económico. As obrigações também não escaparam, pressionadas pelo aumento das expectativas de inflação e pela incerteza geopolítica. Até o ouro, tradicional refúgio em períodos de tensão, registou quedas. A grande exceção foi naturalmente o petróleo, cuja cotação disparou perante o bloqueio de Ormuz e o receio de escassez prolongada nos próximos meses e também o dólar face aos principais pares cambiais, a ostentar o seu estatuto de referência.

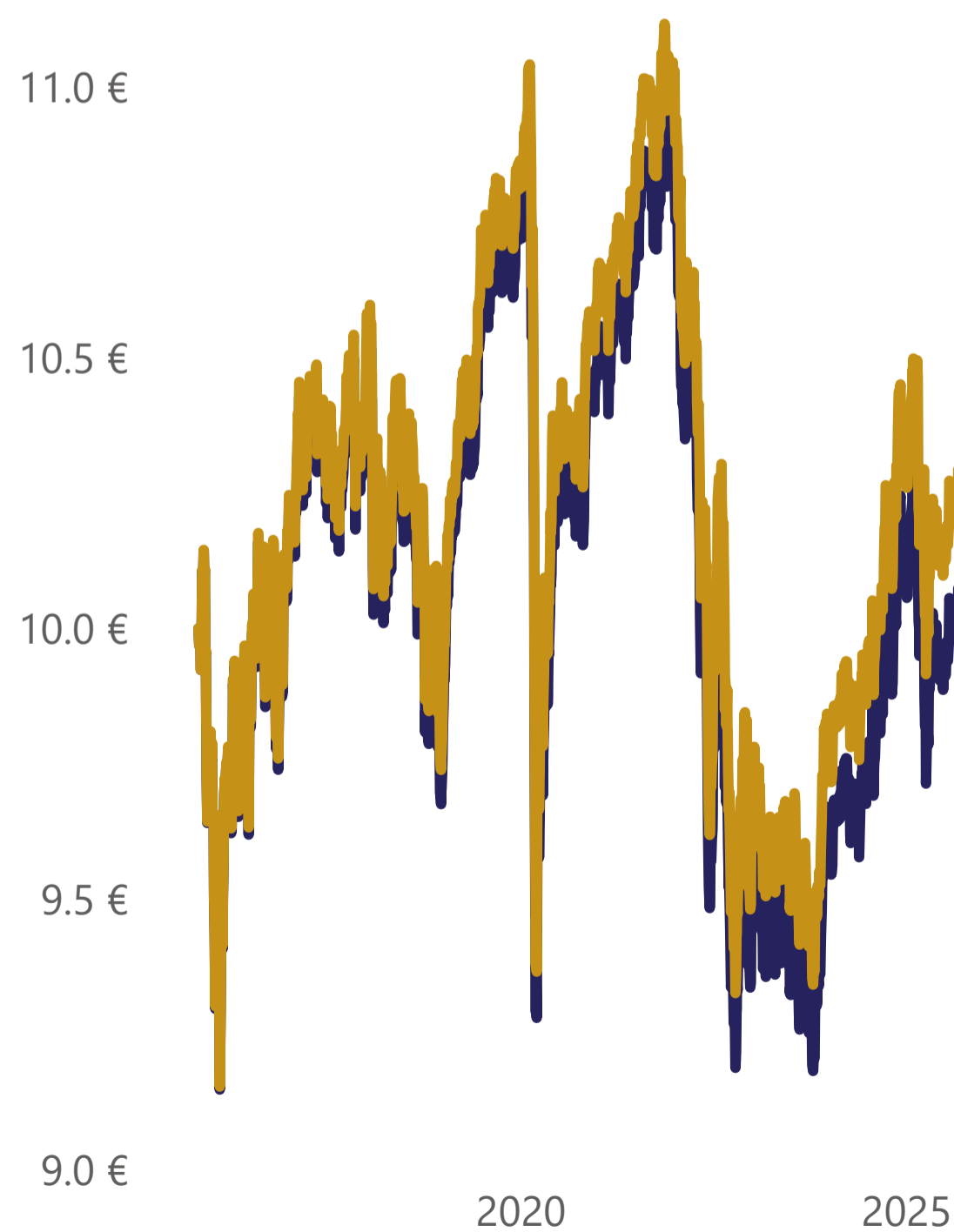
Repartição Ativos Físicos



Categoria

A
10.08 €
NAV

B
10.31 €
NAV



Categoria ● A ● B

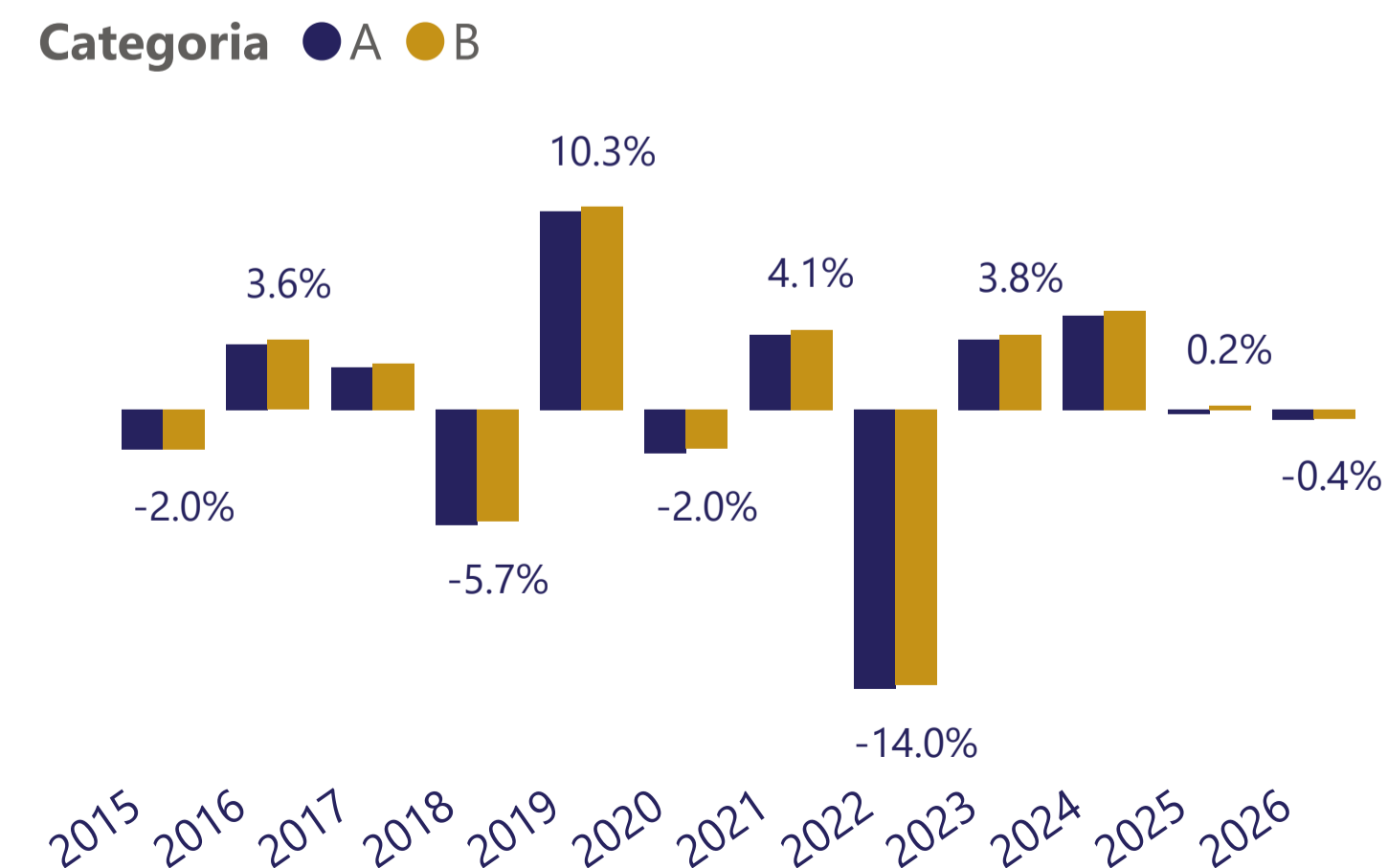
Maiores Posições

X Iboxx Gov Eurzo YP	8.5%
Amundi EUR Corp Bond	8.4%
iShares ETF EUR Agg	8.4%
Lyxor ETF EUR Gv 5-7	8.3%
Eurizon-Bond Ag RMB	4.4%
JPMorgan USD Ult Sht	4.4%
Ishares ETF Poland	4.4%
IShares TB 3-7 yr	4.3%
iShares USD TB 1-3y	4.3%
Fidelity - USD Bond	4.3%

Rentabilidades Anualizadas

	Categoria A	Categoria B
Este ano (efetiva)	-0.5%	-0.4%
Últimos 12 meses	0.4%	0.6%
Últimos 36 meses	2.2%	2.4%
Desde início	0.1%	0.3%

Rentabilidades por ano



Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos investidores uma opção de investimento com base numa seleção de fundos de investimento nacionais e internacionais harmonizados de ações e obrigações. O Fundo investe, em média, entre 35% a 55% do seu valor líquido global em fundos de ações e o restante em fundos de obrigações. O investimento em fundos de ações representará no máximo 65% e no mínimo 0% do seu valor líquido global. A equipa de gestão irá utilizar as avaliações da equipa de analistas da DECO Proteste que são publicadas na revista "Proteste Investe".

Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a investidores que assumam uma perspectiva 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 Mercado:** Os fundos de ações e obrigações em que o fundo investe, pela sua natureza, apresentam oscilações significativas de preço pelo que o Fundo apresenta um risco elevado.
- **Risco de Crédito:** Podendo existir um investimento indireto 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 indiretamente em títulos de dívida 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.
- **Risco de Taxa de Juro:** A valorização das Obrigações de taxa fixa nas quais o Fundo investe indiretamente 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 Selecção Defensiva 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: 02-11-2015

ISIN - Cat A: PTOPZJHM0004

ISIN - Cat B: PTOPZMHM0009

Ticker Bloomberg - Cat A: OPTSDFA PL

Ticker Bloomberg - Cat B: OPTSDFB PL

Moeda: EUR

Montante mínimo de investimento: 10€

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 - Cat A: 1.2%

Comissão de Gestão - Cat B*: 1.0%

Comissão de Depositário: 0.1%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m

* A Categoria B é exclusiva aos sócios da DECO e subscritores da revista "Proteste Investe"