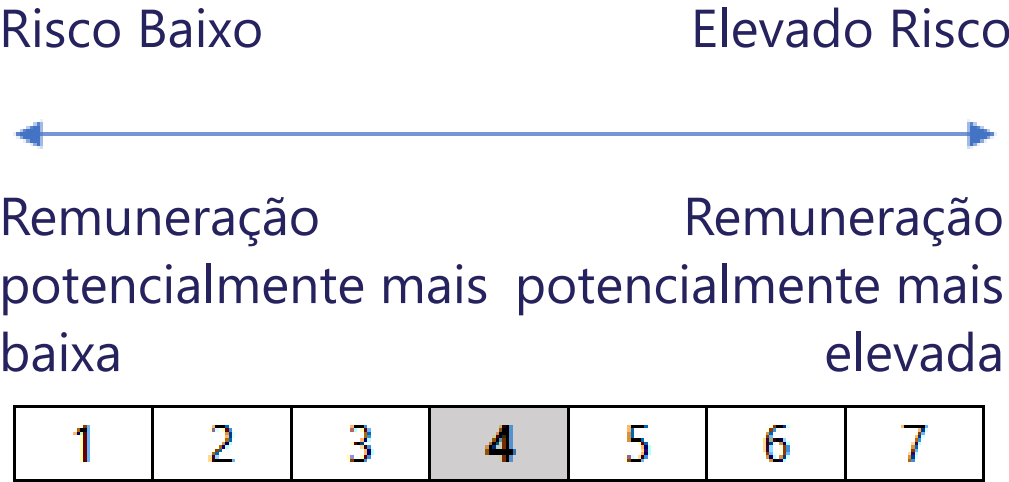




2026/06/29

88,739,233.52 €

21.76 €

AuM

NAV

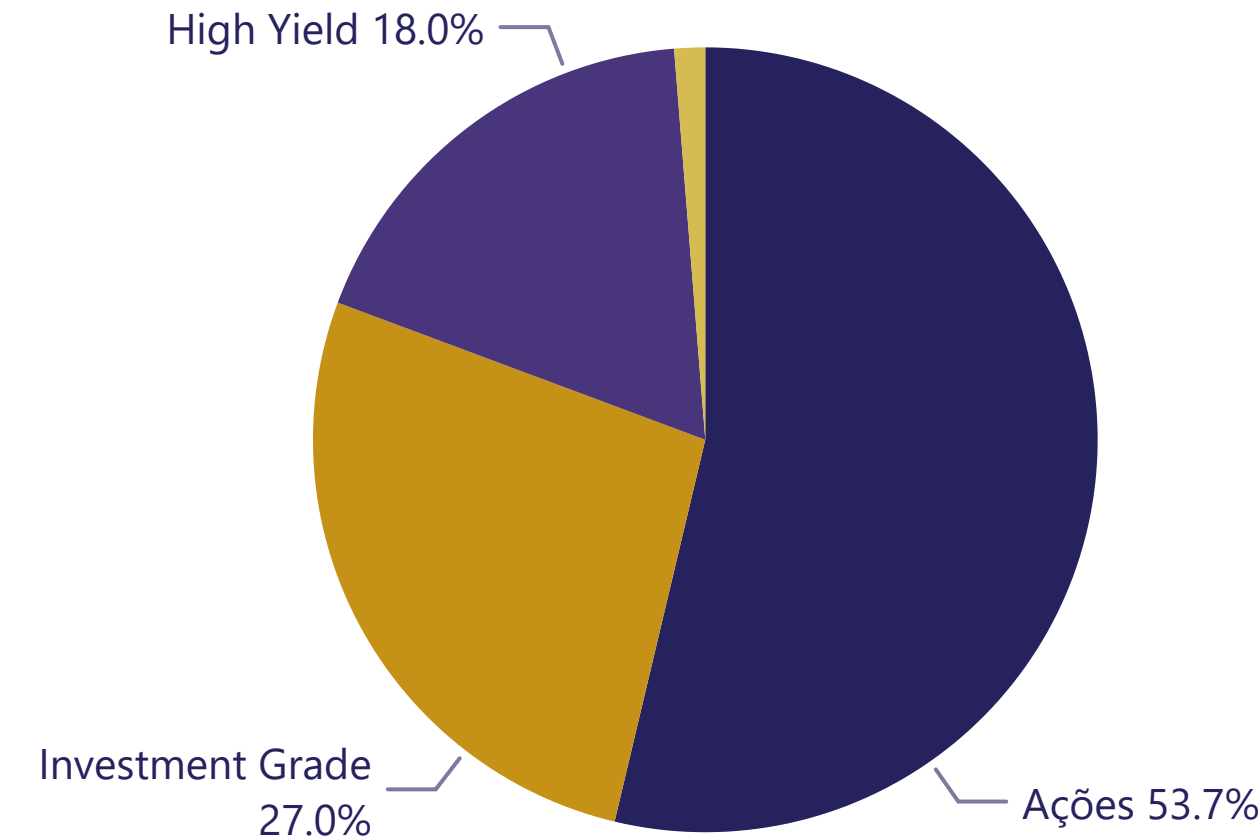


Comentário do Gestor

Junho foi mais um mês positivo para os mercados acionistas, num contexto em que o mercado se posiciona para temas estruturais de crescimento, em particular a Inteligência Artificial. Apesar de a Fed ter mantido as taxas de juro inalteradas, realçamos para uma mudança do discurso, com o novo presidente, Kevin Warsh, assumir uma postura claramente mais hawkish, ou uma linha mais dura, com claro foco em devolver a inflação de volta aos 2%.

Apesar das taxas de juro nos EUA e na Zona Euro, estarem em patamares acima do que era antecipado no início do ano, acabou por ter um impacto limitado na economia, uma vez que os resultados empresariais revelam robustez e a atividade económica demonstrou uma resiliência superior ao esperado. Neste enquadramento, o setor dos semicondutores voltou a destacar-se, impulsionado pela procura associada à construção de infraestruturas para IA e centros de dados. Outro dos temas em destaque foi a evolução do petróleo. Depois da forte volatilidade observada nos meses anteriores, os preços corrigiram durante o último mês à medida que os investidores incorporaram um cenário de redução dos riscos geopolíticos e de progressiva normalização dos fluxos energéticos. As notícias relativas a acordos de paz e reabertura de rotas estratégicas contribuíram para aliviar os receios de escassez, levando o Brent a terminar o mês abaixo dos 73 dólares.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Europa	47.2%
América do Norte	27.5%
Emergente	10.7%
Mercados Fronteira	7.2%
Global	3.5%
Asia e Pacífico	1.5%
Mercados Desenvolvidos	1.2%

Repartição Cambial

EUR	58.4%
USD	30.3%
Outros	10.0%

Maiores Posições

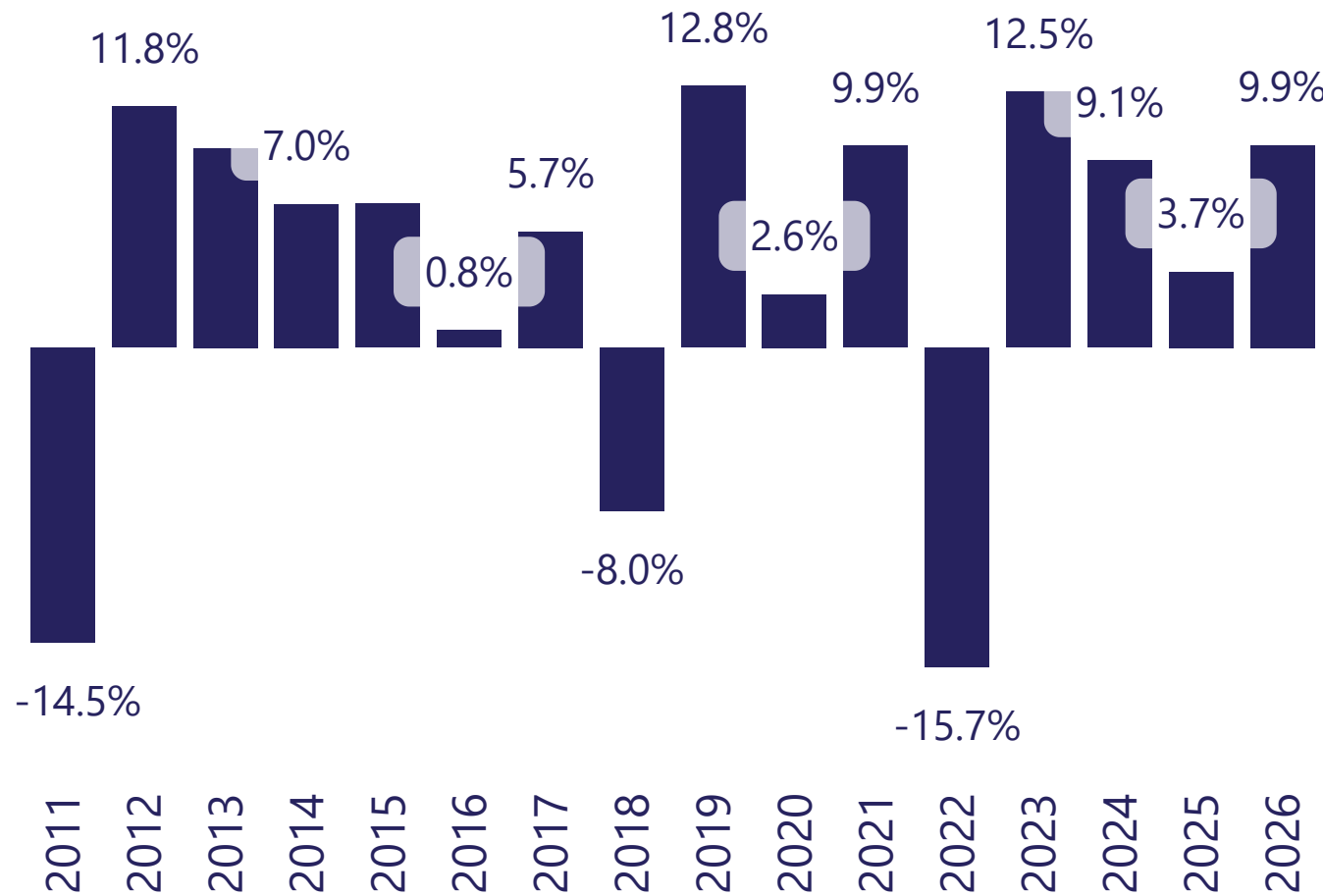
Optimize GI Flexible	3.3%
IShares Euro Corp	2.7%
Alphabet Inc-CI C	2.4%
LVMH Louis Vuitton	2.1%
Micron Technology	1.9%
Unitedhealth	1.9%
Janus HH GI Small Co	1.7%
Allianz China A-Shar	1.7%
Optimize Europe Val	1.6%
Pacific Capital Ucit	1.6%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	9.9%
Últimos 12 meses	16.6%
Últimos 36 meses	9.0%
Desde início	4.5%

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, 55% 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 5 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 Ativo 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: PTOPZAHM0003
Ticker Bloomberg: OPTCAAC PL
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 1 U.P.
Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 Anos
Banco Depositário: Cecabank, S.A.
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.4%
Comissão de Depositário: 0.065%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m