

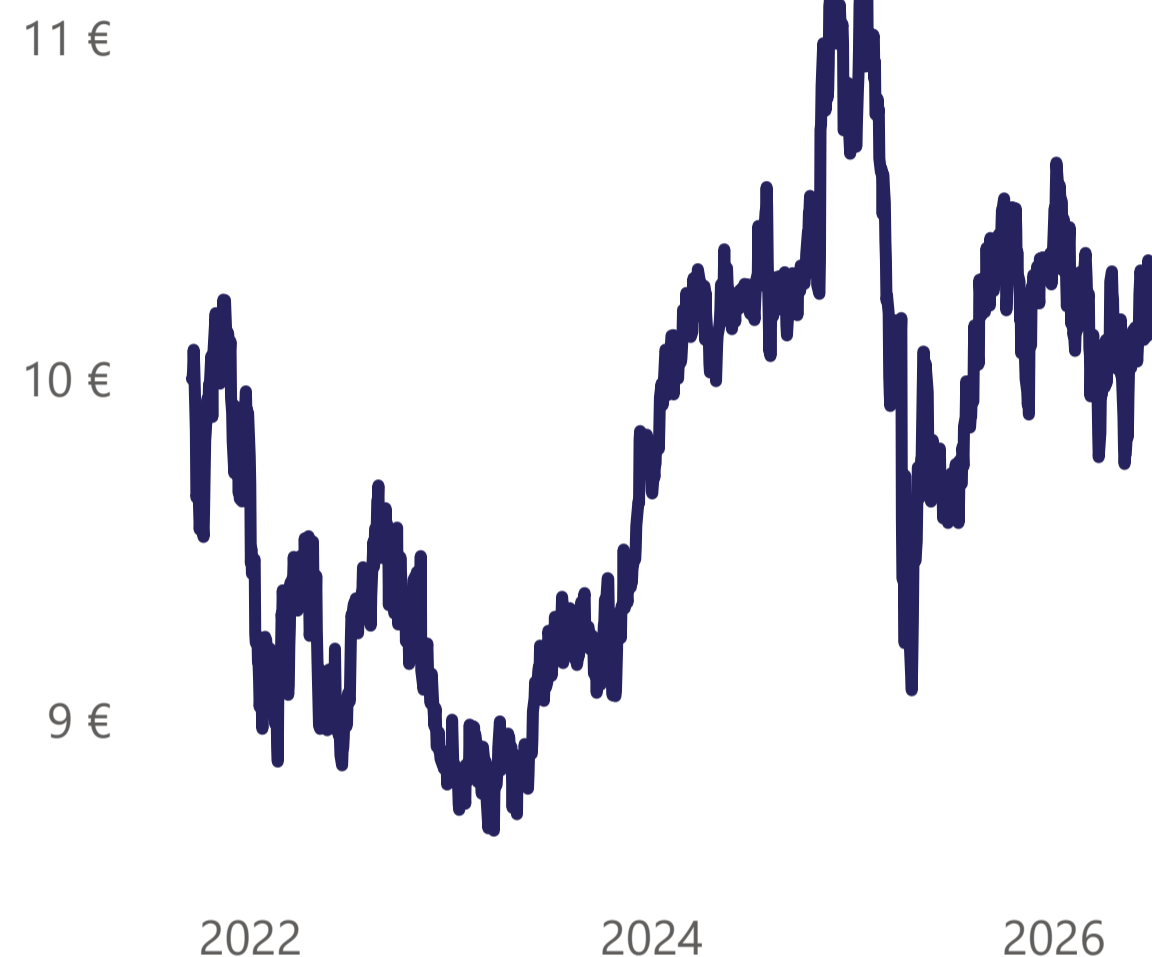
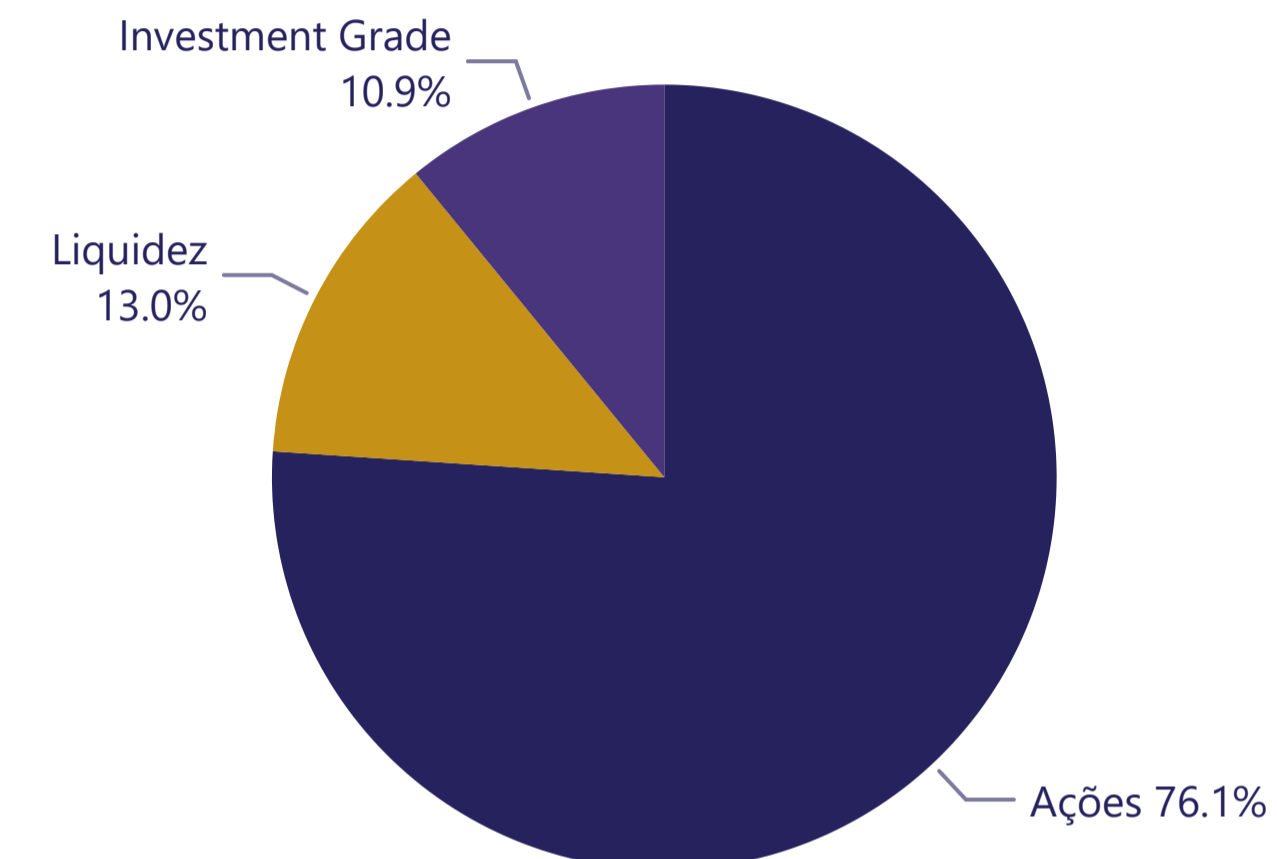
2026/06/29 Premium
6,988,694.63 € 10.30 €
AuM NAV

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

EUA
Europa

82.8%
4.2%

Repartição Setorial

Consumo Discricionário
Industrial
Tecnológico
Saúde
Matérias Primas
Serviços de Comunicação
Financeira
Consumo Não-Cíclico

20.4%
19.1%
15.8%
7.8%
4.7%
4.0%
2.1%
0.4%

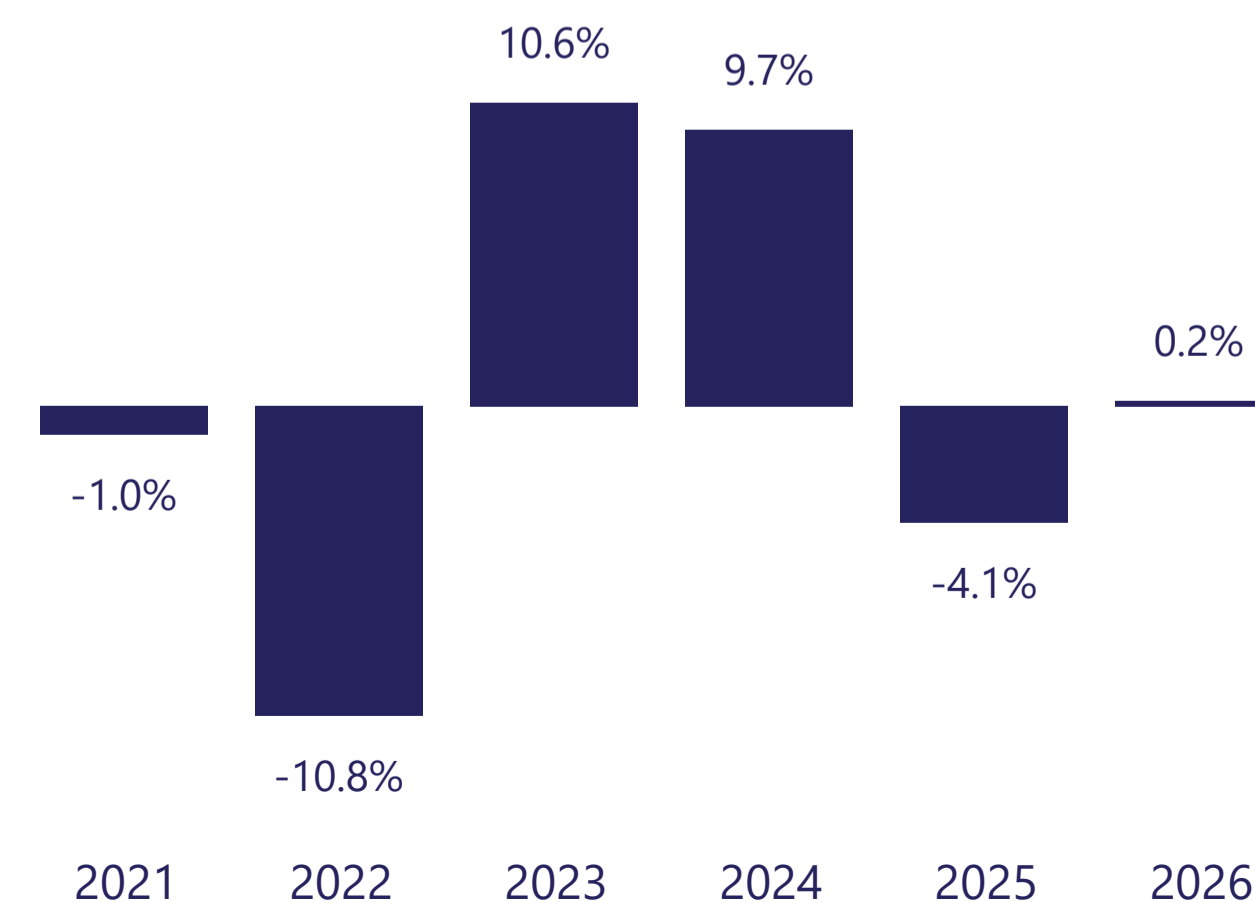
Maiores Posições

Lam Research Corp 8.2%
Snap-on Inc 6.0%
Trane Technologies P 5.7%
iShares USD Trea 20Y 5.1%
Deckers Outdoor 4.7%
Grand Canyon Edu 4.4%
Amundi Floating Rate 4.2%
Ralph Lauren Corp 4.0%
Alphabet Inc-CI C 4.0%
Verisk Analytics Inc 4.0%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva) 0.2%
Últimos 12 meses 7.0%
Últimos 36 meses 3.6%
Desde início 0.6%

Rentabilidades por ano



Exposição Derivados

Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos seus participantes o acesso a uma carteira de ativos orientada para a aquisição de ações diversificadas, com potencial de valorização, negociadas principalmente nos mercados norte-americanos, que poderá também incluir outros tipos de ativos. O investimento neste Fundo proporciona determinados benefícios fiscais sob condições de permanência. Os principais ativos elegíveis são: ações, obrigações, instrumentos monetários, fundos e derivados. O fundo investirá até 100% em ações ou equivalentes.

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 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.
- A natureza flexível do Fundo implica que, a qualquer momento, o nível de risco de mercado, de divisa e de cotação pode mudar.
- O Fundo pode recorrer a derivados, reportes e empréstimos, com potencial impacto no valor da unidade de participação.
- 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 LFO PPR Leopardo 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: 20-09-2021

ISIN Categoria Premium: PTOPZQHM0005

ISIN Categoria Discount: PTOPZUHM0009

ISIN Categoria Standard: PTOPZVHM0008

Ticker Bloomberg Categoria Premium: OPLEOPP PL

Ticker Bloomberg Categoria Discount: OPLEOPD PL

Ticker Bloomberg Categoria Standard: OPLEOPS PL

Moeda: EUR

Montante mínimo de investimento Cat Institucional: 500.000€.

Montante mínimo de investimento Cat Discount: 10.000€.

Montante mínimo de investimento Cat Standard: 1.000€.

Montante mínimo resgate: 100€.

Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 Anos

Banco Depositário: Cecabank, S.A.

Comissão de Subscrição: 0%

Comissão de Resgate: 1% até 1 ano. 0% após 1 ano.

Comissão de Performance: 0%

Comissão de Gestão Cat Premium: 0.75%

Comissão de Gestão Cat Discount: 1.75%

Comissão de Gestão Cat Standard: 2%

Comissão de Depositário: 0.065%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m