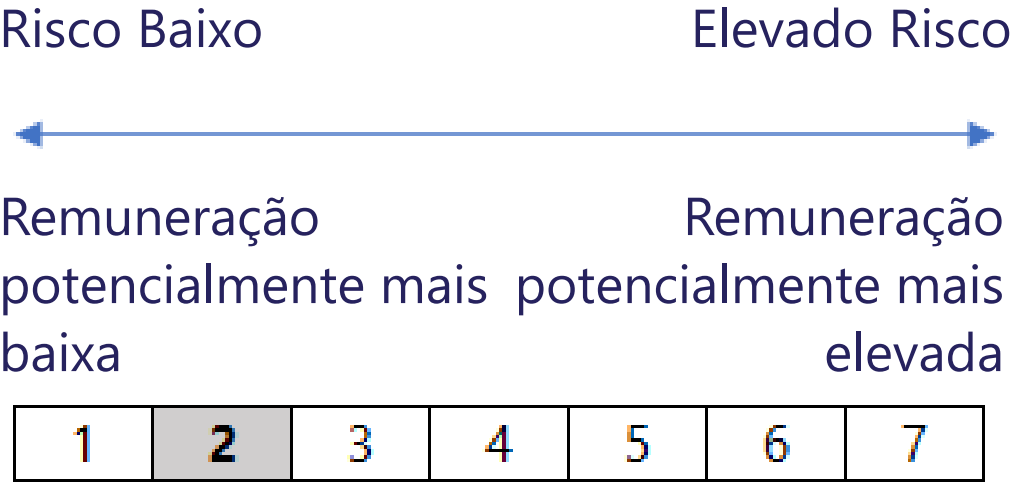




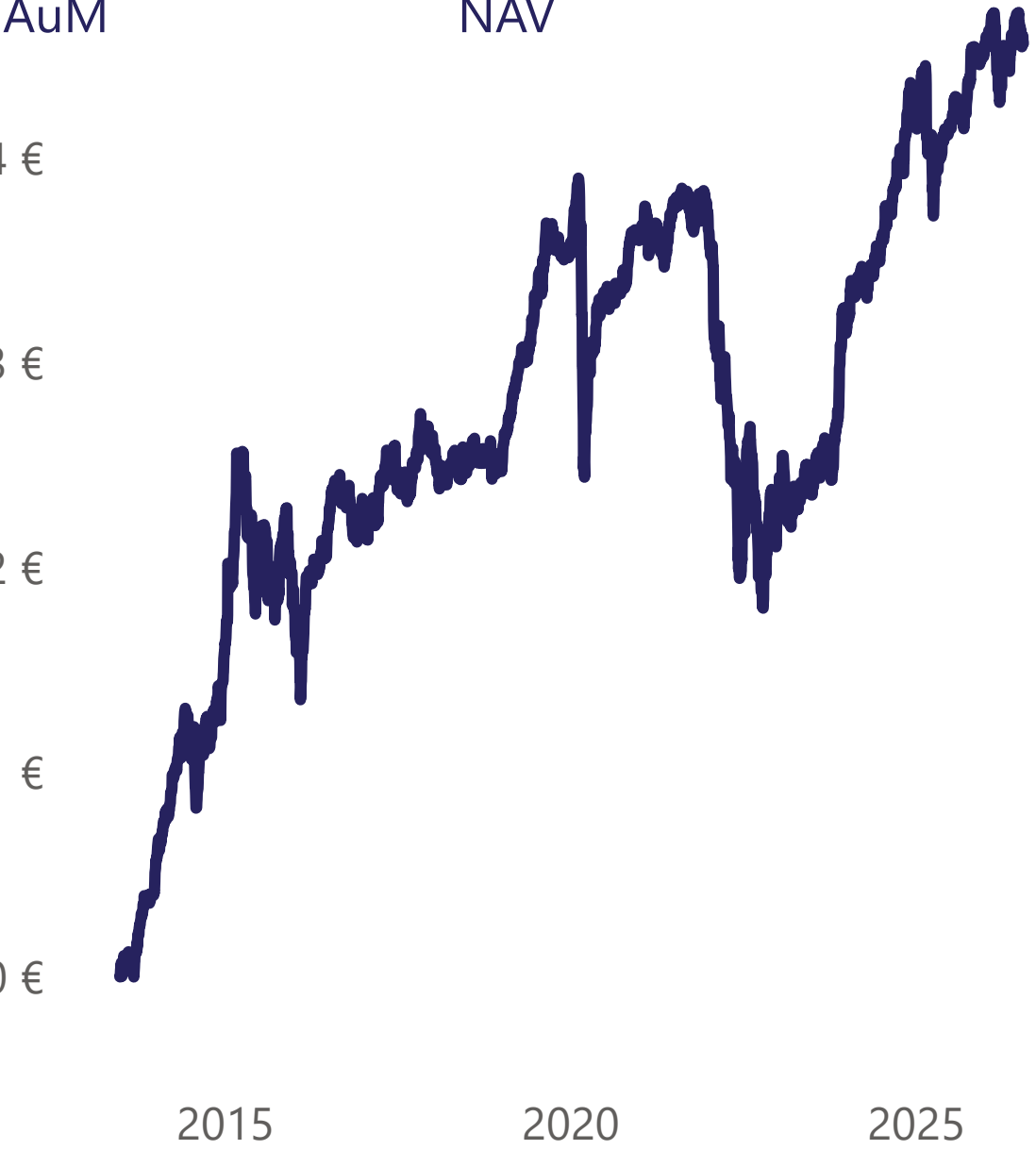
2026/07/31

18,939,231.97 €

14.56 €

AuM

NAV

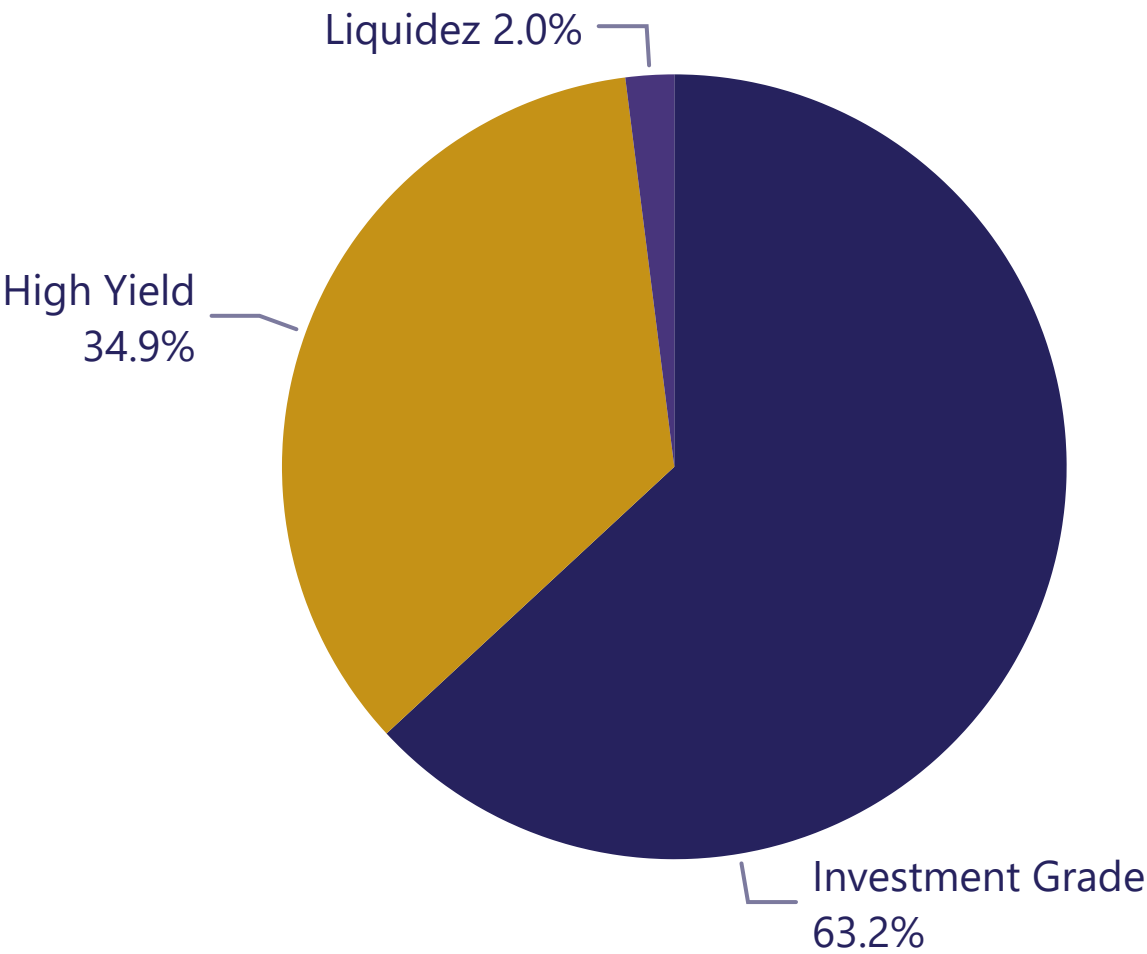


Comentário do Gestor

Julho ficou marcado pelo agravamento das tensões no Médio Oriente e a elevada volatilidade no segmento de semicondutores.

A dinâmica geopolítica voltou a assumir um papel central na evolução dos mercados, contribuindo para uma subida expressiva do preço do petróleo e para o regresso das preocupações relativamente à inflação. Esta evolução condiciona a trajetória das taxas de juro continuando dependentes da evolução dos preços. Apesar dos sinais de desaceleração económica em várias regiões, a pressão inflacionista voltou a dificultar a materialização de um ciclo mais rápido de descidas das taxas de juro, levando os mercados a ajustar as suas expectativas para os próximos meses. Em paralelo, assistimos a um aumento significativo da volatilidade na indústria dos semicondutores. Trata-se de um movimento que, na nossa perspetiva, era expectável tendo sido assumido como um dos principais riscos. A magnitude das valorizações observadas em algumas empresas estava alicerçada numa dinâmica demasiado dependente de posições alavancadas e de posicionamentos excessivamente concentrados, antecipando assim correções mais abruptas. Importa, contudo, distinguir a volatilidade de curto prazo da tendência estrutural. Mantemos a convicção relativamente aos drivers de crescimento associados à IA e ao papel determinante que os semicondutores continuarão a desempenhar na transformação da economia global.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Portugal	26.9%
Espanha	10.3%
França	9.5%
EUA	9.4%
Argentina	6.8%
Holanda	6.4%
México	4.8%
Italia	4.4%
Japão	3.1%
El Salvador	3.0%

Repartição Setorial

Financeira	42.1%
Governamental	14.8%
Industrial	12.8%
Utilities	9.0%
Energia	3.7%
Consumo Cíclico	3.2%
Consumo Discricionário	3.0%
Serviços de Comunicação	3.0%
Tecnológico	2.8%
Consumo Não-Cíclico	1.6%

Maiores Posições

GAMALF 5 1/4 10/9/35	4.0%
ARGENT 4 1/4 1/09/38	3.2%
ELSALV 7.65 06/15/35	3.0%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	2.9%
ARGENT 0 1/8 07/9/30	2.9%
FIDELI 7 3/4 PERP	2.3%
BCPPL 4 3/4 03/20/37	2.2%
MEX 4 5/8 05/04/33	2.1%
SOFTBK 4 09/19/29	2.1%
MSFT 2.525 06/01/50	1.8%

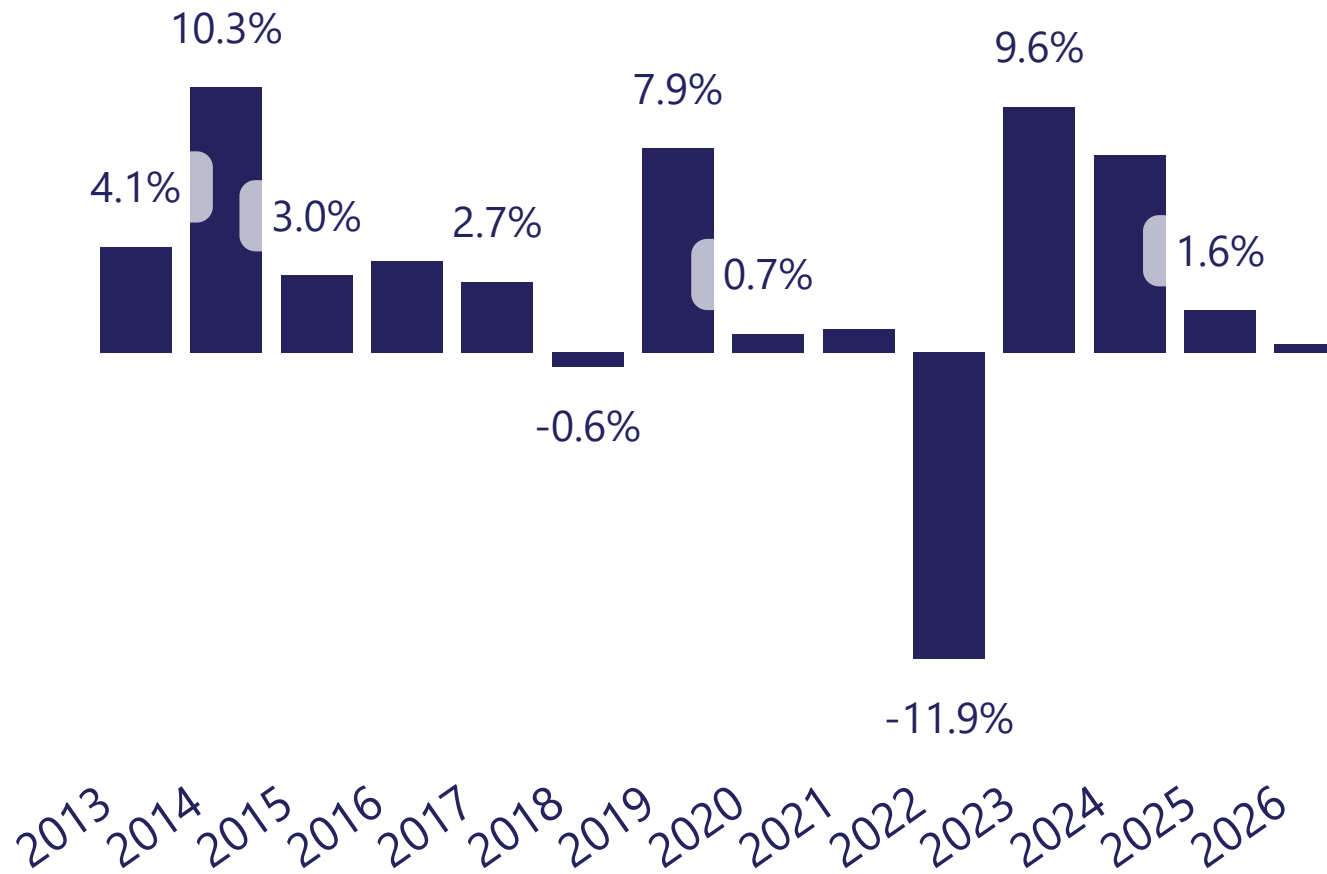
Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	0.3%
Últimos 12 meses	1.9%
Últimos 36 meses	5.1%
Desde início	2.9%

Exposição Derivados

Euro FX Set 26	14.6%
----------------	-------

Rentabilidades por ano



Objetivo e Política de Investimento

O Subfundo irá investir direta ou indiretamente mais de 80% dos seus ativos em obrigações. Pelo menos 50% dos ativos líquidos do Subfundo serão investidos em obrigações com um risco de crédito reduzido e grau de investimento, emitidos ou garantidos por entidades públicas da União Europeia ou por emitentes públicos e privados com pelo menos uma notação de grau de investimento atribuída por uma das principais agências de notação (BBB- pela Standard & Poor's ou Fitch Ratings, Baa3 pela Moody's). O Subfundo pode investir em ativos denominados em moedas que não o Euro. O Subfundo é gerido ativamente sem considerar um valor de referência.

Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a investidores com perfil de risco moderado e com expectativas de valorização de longo prazo do investimento realizado. 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: 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 Global Bond 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: 01-07-2013

ISIN: LU2215411468

Ticker Bloomberg: OPTIGBF LX

Moeda: EUR

Montante mínimo de investimento: 100€.

Prazo mínimo de investimento recomendado: 3 Anos

Banco Depositário: Quintet Private Bank (Europe)

Comissão de Subscrição: 0%

Comissão de Resgate: 0%

Comissão de Performance: 0%

Comissão de Gestão: 0.85%

Comissão de Depositário: 0.06%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: 7 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m