

2026/07/31Premium

6,923,697.47 €10.26 €

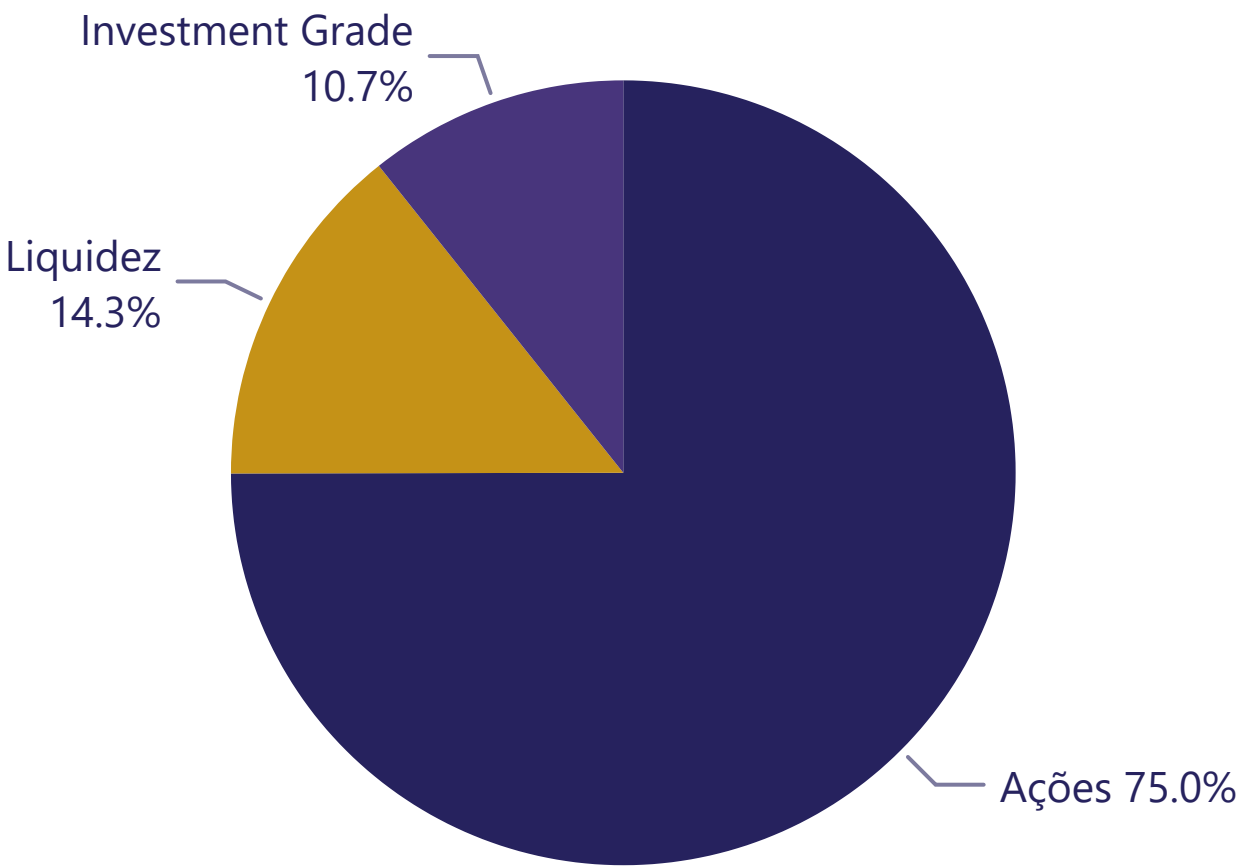
AuMNAV

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

EUA	81.4%
Europa	4.2%

Repartição Setorial

Consumo Discricionário	22.6%
Industrial	20.1%
Tecnológico	10.6%
Saúde	8.7%
Matérias Primas	4.5%
Serviços de Comunicação	4.0%
Financeira	2.4%
Consumo Não-Cíclico	0.4%

Maiores Posições

Snap-on Inc	6.2%
Trane Technologies P	5.4%
iShares USD Trea 20Y	4.8%
Deckers Outdoor	4.5%
Grand Canyon Edu	4.5%
Verisk Analytics Inc	4.3%
Amundi Floating Rate	4.2%
Veeva Systems Inc	4.2%
Dillards Inc	4.1%
Alphabet Inc-Cl C	4.0%

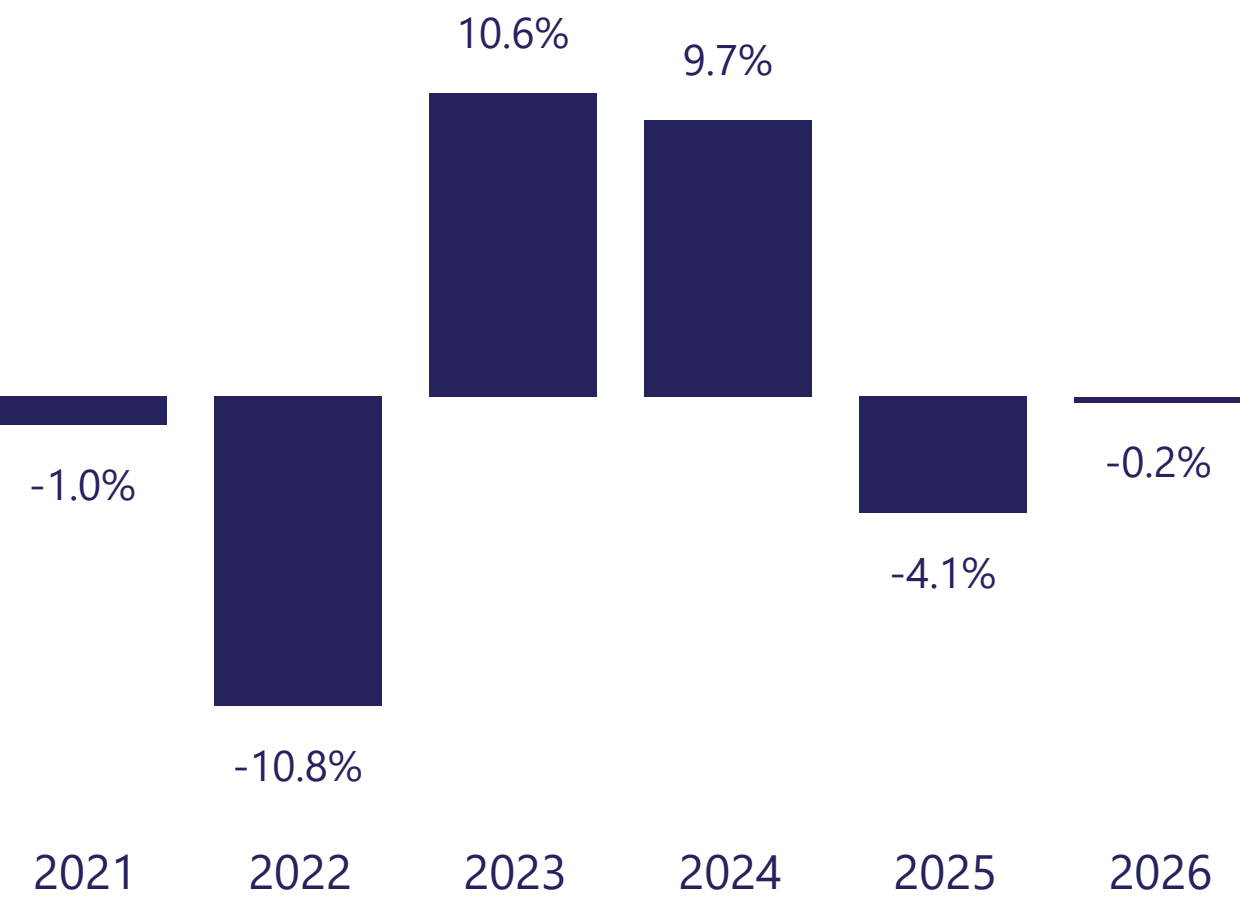
Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	-0.2%
Últimos 12 meses	3.8%
Últimos 36 meses	3.3%
Desde início	0.5%

Exposição Derivados

Mini Nasdaq100 Sep26	14.3%
----------------------	-------

Rentabilidades por ano



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: PTOZQHM0005
ISIN Categoria Discount: PTOZUHM0009
ISIN Categoria Standard: PTOZVHM0008
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