

2026/08/31

104,460,980.47 €

17.18 €

AuM

NAV

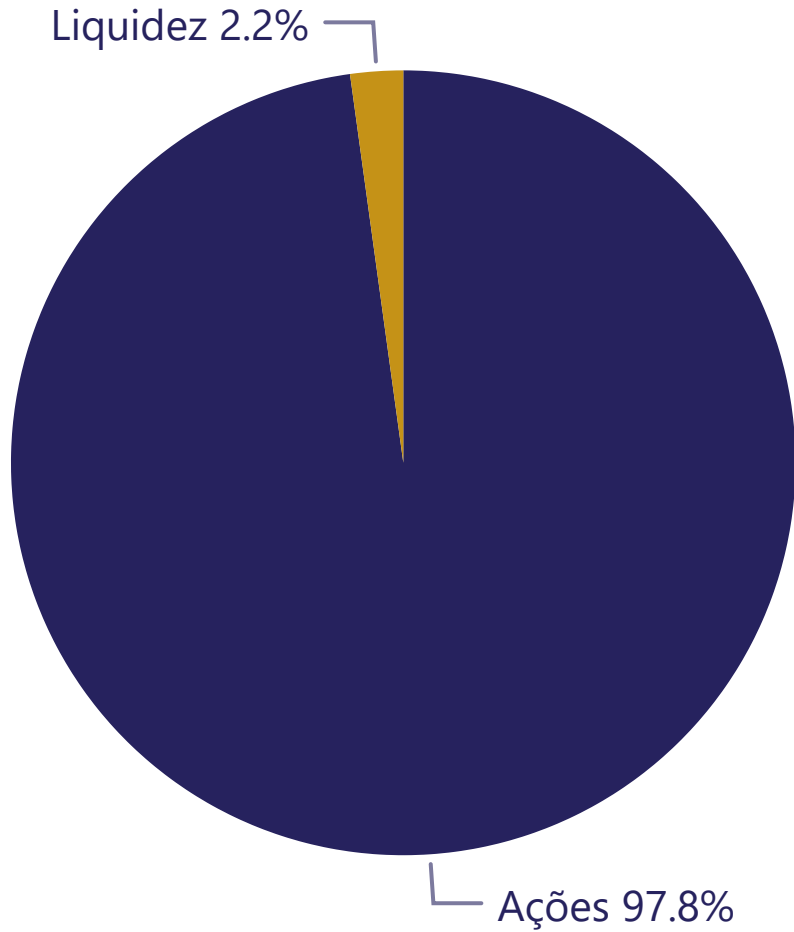


Comentário do Gestor

Durante o último mês, os mercados centraram-se sobretudo em três temas: a evolução do investimento em Inteligência Artificial, as tensões geopolíticas no Médio Oriente e a trajetória da política monetária.

A época de resultados voltou a confirmar a robustez do ciclo de investimento tecnológico. No plano geopolítico, o prolongar do conflito no Médio Oriente tem agravado as preocupações relacionadas com energia e cadeias de abastecimento, pelo que persistem as pressões sobre as expectativas de inflação mais elevada. Tema aliás que dominou a agenda no simpósio de Jackson Hole, o presidente da Fed foi muito claro, ao referir que a inflação permanece acima do objetivo e que as condições financeiras poderão não ser suficientemente restritivas para garantir um regresso sustentado aos 2%, preocupações partilhadas pelos responsáveis do BCE. Neste contexto, as expetativas dos investidores para uma nova alteração das taxas diretoras em ambos os lados do Atlântico já nas suas próximas reuniões a terem lugar em setembro, remetem para uma subida de um nível, refletindo naturalmente para um agravamento das yields nas obrigações globais.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

EUA	42.0%
França	12.2%
Alemanha	10.8%
Portugal	8.8%
Espanha	6.3%
India	4.5%
Dinamarca	3.1%
Canada	3.0%
Holanda	2.0%
China	1.6%

Repartição Setorial

Tecnológico	29.1%
Industrial	16.9%
Consumo Discricionário	14.3%
Saúde	7.9%
Utilities	7.2%
Serviços de Comunicação	6.1%
Energia	4.0%
Financeira	3.4%
Consumo Básico	1.7%

Maiores Posições

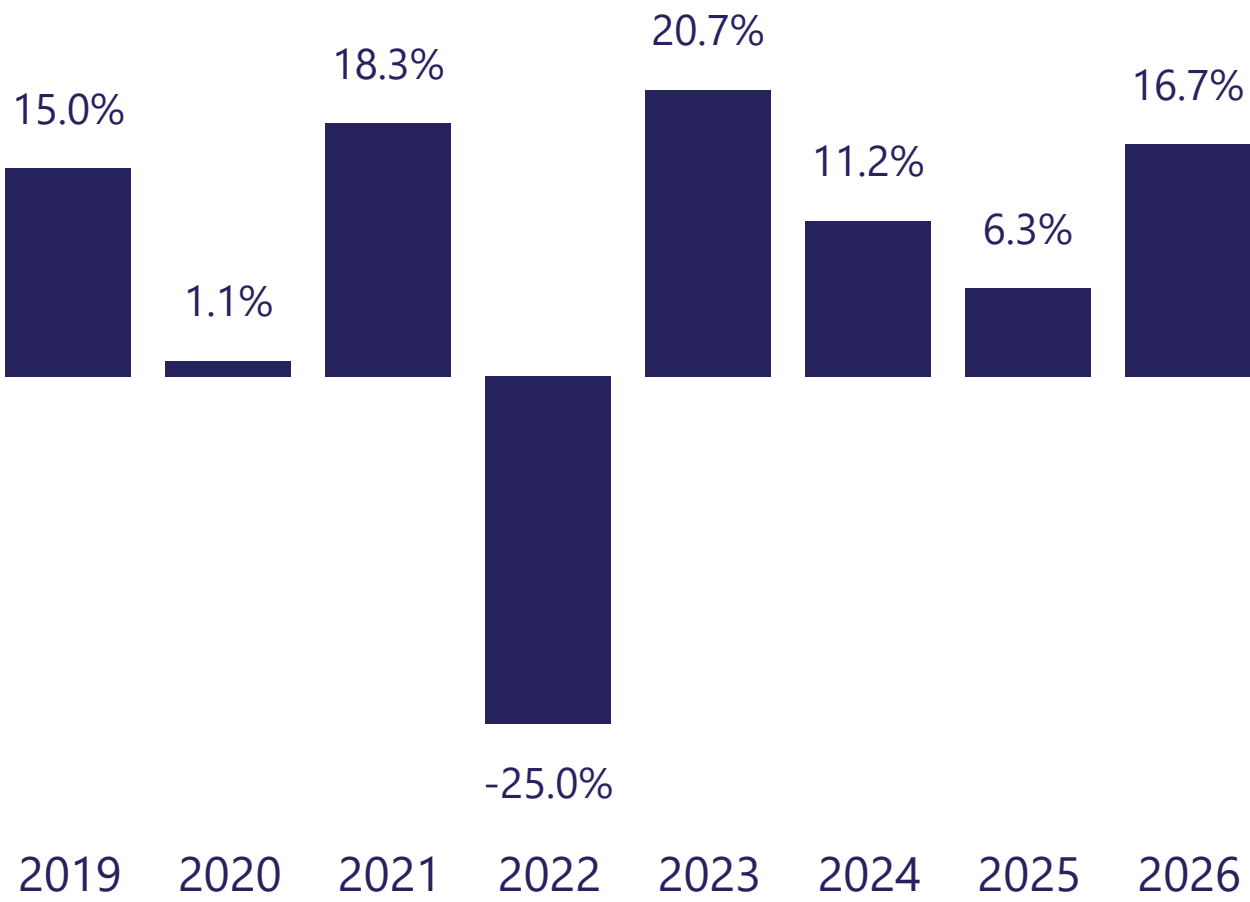
Micron Technology	5.9%
Microsoft	5.9%
Alphabet Inc-Cl C	4.8%
Advanced Micro Devic	4.1%
Amazon.Com Inc	3.3%
SAP	3.2%
Novo Nordisk A/S	3.1%
Mota - Engil	3.0%
Tesla Motors Inc	3.0%
Siemens	3.0%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	16.7%
Últimos 12 meses	28.2%
Últimos 36 meses	13.3%
Desde início	7.3%

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, 100% ações.

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 Agressivo 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: 31-12-2018

ISIN: PTOPEZHM0017

Ticker Bloomberg: OPTCPRF 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: 1.5%

Comissão de Depositário: 0.065%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m