

2026/09/30Premium

6,754,170.75 €10.19 €

AuMNAV

Comentário do Gestor

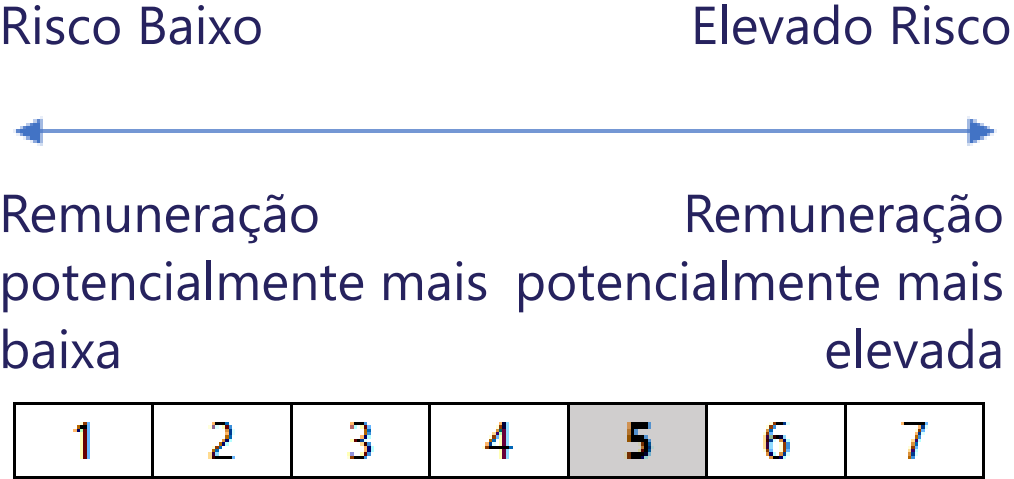
Entre o agravamento dos riscos geopolíticos e inflacionistas, a economia global continua a demonstrar a sua resiliência.

Os vários indicadores macroeconómicos revelam uma solidez da economia global, especialmente nos EUA. Na Zona Euro, embora o crescimento permaneça mais moderado, os indicadores de atividade têm vindo a recuperar.

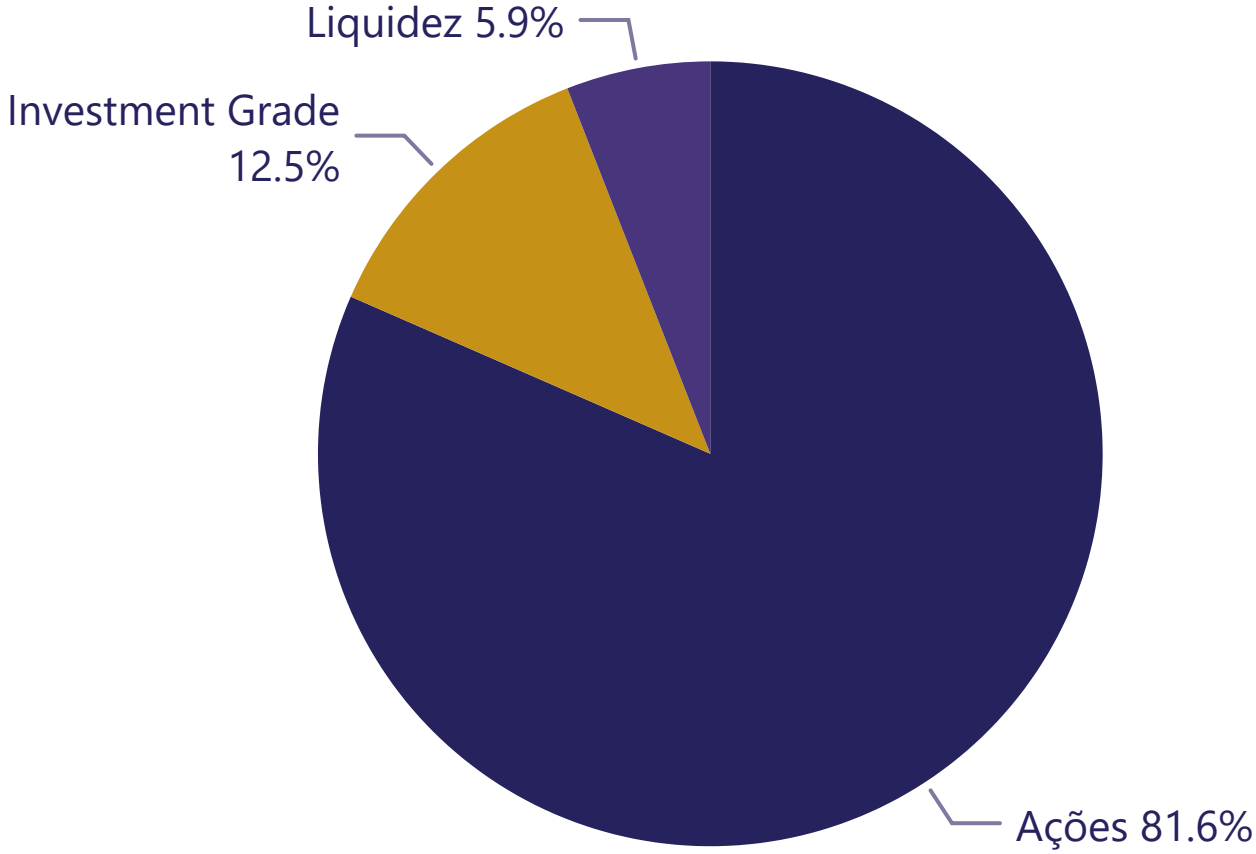
Por outro lado, temos a energia a pressionar a inflação, com o agravamento do conflito no Médio Oriente a pressionar o preço do petróleo e do gás natural europeu. Consequentemente, reforçou a expectativa de que as taxas de juro poderão continuar a subir e a permanecer elevadas durante mais tempo.

Ainda assim, os mercados acionistas voltaram a demonstrar resiliência, especialmente nos Estados Unidos e Japão, a Europa foi mais penalizada por uma menor exposição ao investimento em Inteligência Artificial.

A vertente das obrigações, tem sido mais desafiante, sobretudo nos segmentos de maior duração. No entanto, os atuais níveis de yield oferecem agora um ponto de partida mais atrativo, reforçando o potencial de carry (juro corrido) e o papel desta classe de ativos na diversificação das carteiras.



Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

EUA	89.7%
Europa	4.4%

Repartição Setorial

Consumo Discricionário	25.2%
Industrial	19.1%
Tecnológico	10.6%
Saúde	10.6%
Serviços de Comunicação	4.0%
Matérias Primas	3.8%
Financeira	2.2%
Consumo Não-Cíclico	0.4%

Maiores Posições

iShares USD Trea 20Y	6.4%
Veeva Systems Inc	6.0%
Snap-on Inc	5.7%
Trane Technologies P	5.6%
Dillards Inc	4.9%
Grand Canyon Edu	4.8%
Amundi Floating Rate	4.4%
NVR Inc	4.0%
Alphabet Inc-CI C	4.0%
Verisk Analytics Inc	3.9%

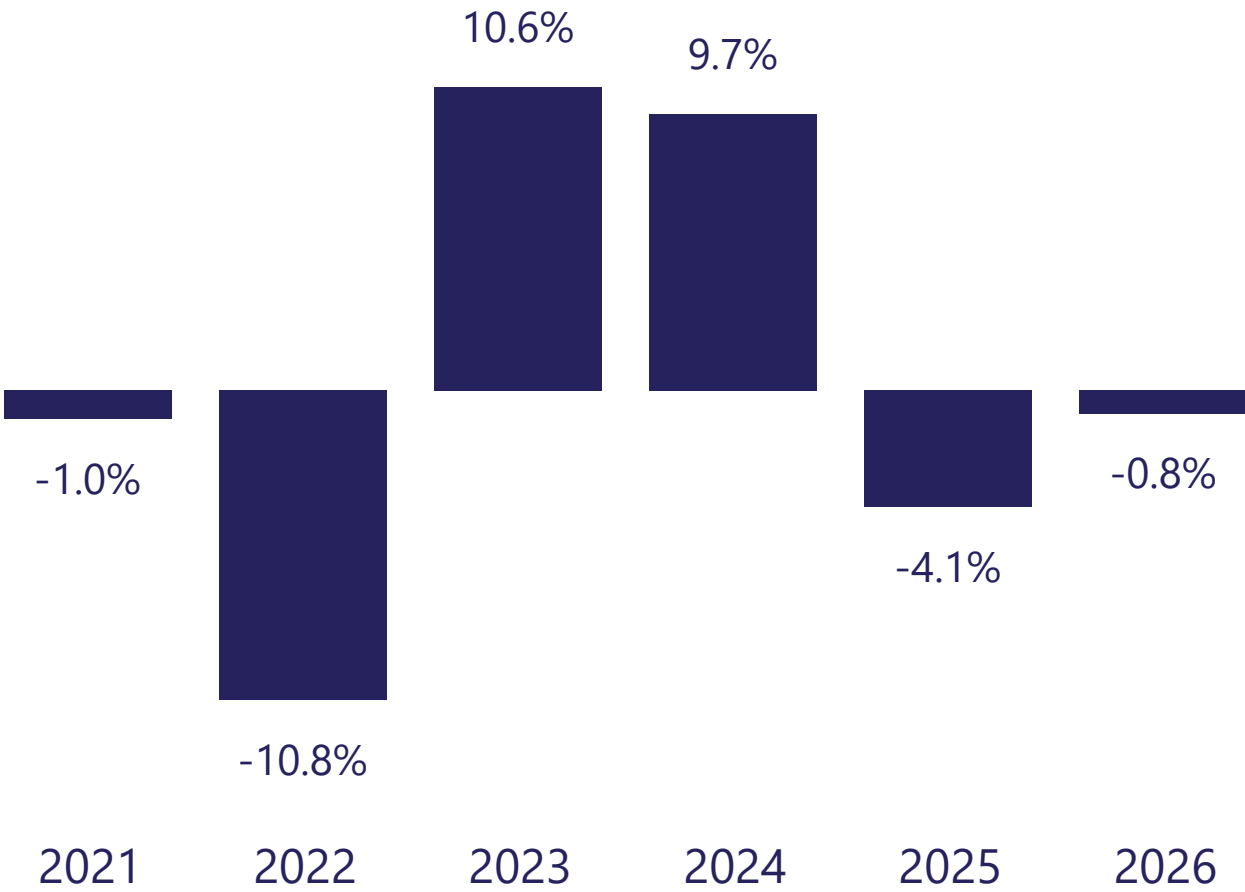
Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	-0.8%
Últimos 12 meses	-2.0%
Últimos 36 meses	3.7%
Desde início	0.4%

Exposição Derivados

Mini Nasdaq100 Fez26	16.0%
----------------------	-------

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: 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