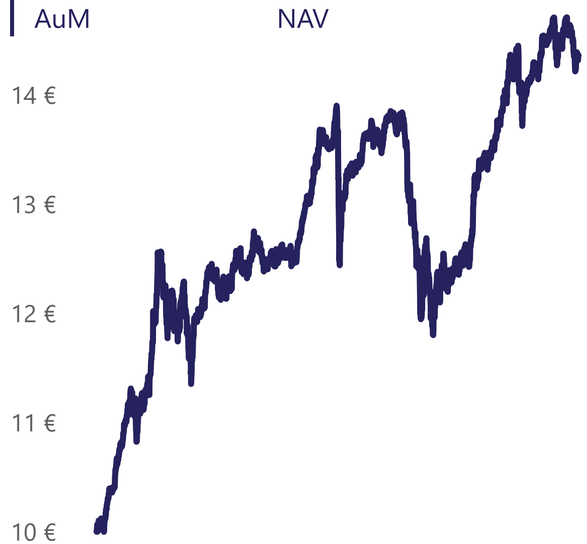
OPTIMIZE IP GLOBAL BOND FUND

OPTIMIZE
Investment Partners

2026/10/31

18,773,136.47 € AuM

14.36 € NAV



Comentário do Gestor

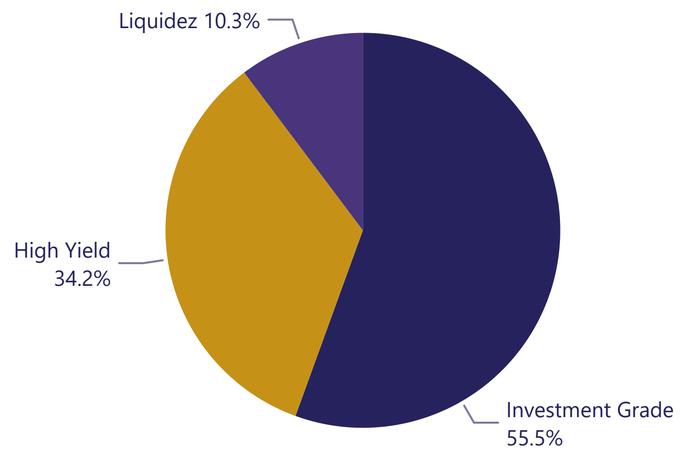
A economia global manteve-se resiliente, embora a inflação, os preços da energia e as taxas de juro elevadas tenham reforçado a exigência dos investidores. Após vários meses dominados pela Inteligência Artificial, o mercado passou a avaliar a capacidade das empresas transformarem o forte investimento em receitas, margens e fluxos de caixa. A Reserva Federal manteve as taxas entre 3,75% e 4,00%, num contexto de crescimento sólido da economia norte-americana, mas com a inflação ainda acima do objetivo. Também o BCE deixou as taxas inalteradas, enquanto a Zona Euro beneficiou do investimento em digitalização, infraestruturas e defesa. A época de resultados confirmou o crescimento dos lucros, mas também uma maior diferenciação entre empresas, sobretudo no setor tecnológico. Nas obrigações, a descida das yields permitiu recuperar parte das perdas anteriores. Os atuais níveis de rendimento continuam atrativos, embora recomendem uma gestão equilibrada da duração e maior seletividade nos emitentes.

Risco Baixo — Elevado Risco

Remuneração potencialmente mais baixa — Remuneração potencialmente mais elevada

1	**2**	3	4	5	6	7

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Portugal	27.9%
Espanha	10.2%
França	7.7%
EUA	7.1%
Holanda	6.3%
Argentina	6.2%
México	4.0%
Italia	3.3%
El Salvador	3.0%
Polónia	2.1%

Repartição Setorial

Financeira	39.9%
Governamental	14.2%
Industrial	12.0%
Utilities	8.9%
Energia	3.7%
Consumo Cíclico	3.2%
Tecnológico	2.9%
Consumo Não-Cíclico	1.6%
Consumo Discricionário	1.4%
Serviços de Comunicação	1.0%

Maiores Posições

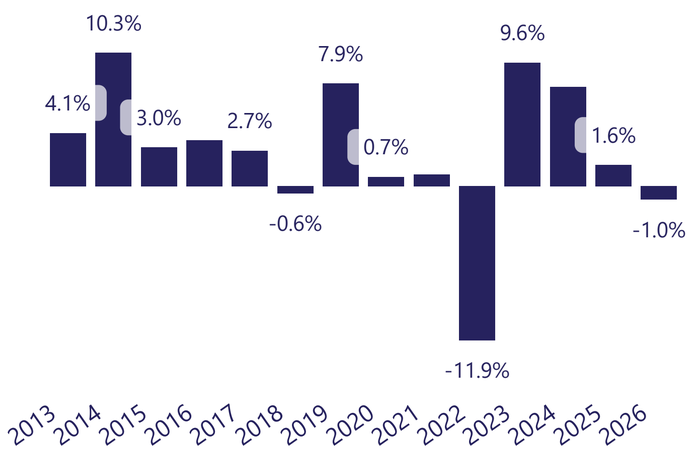
GAMALF 5 1/4 10/9/35	3.8%
ELSALV 7.65 06/15/35	3.0%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	3.0%
ARGENT 4 1/4 1/09/38	2.8%
ARGENT 0 1/8 07/9/30	2.7%
FIDELI 7 3/4 PERP	2.3%
BCPPL 4 3/4 03/20/37	2.2%
MEX 4 5/8 05/04/33	2.1%
MSFT 2.525 06/01/50	1.9%
TAP 5 1/8 11/15/29	1.6%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	-1.0%
Últimos 12 meses	-1.2%
Últimos 36 meses	4.7%
Desde início	2.7%

Exposição Derivados

Rentabilidades por ano



OPTIMIZE IP GLOBAL BOND FUND

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