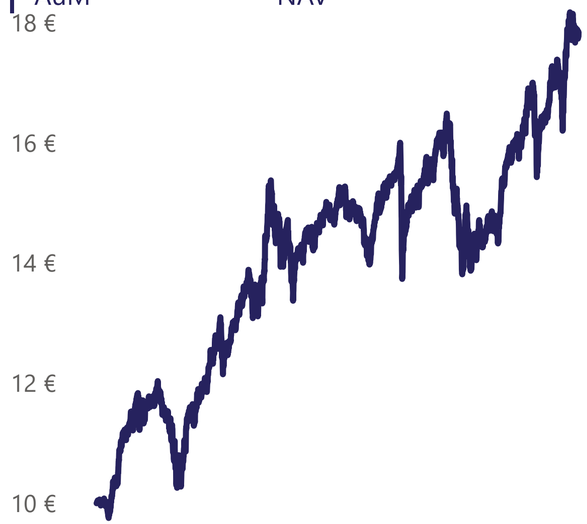
OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR EQUILIBRADO

OPTIMIZE
Investment Partners

2026/10/31

32,083,196.70 € AuM

17.77 € NAV



Comentário do Gestor

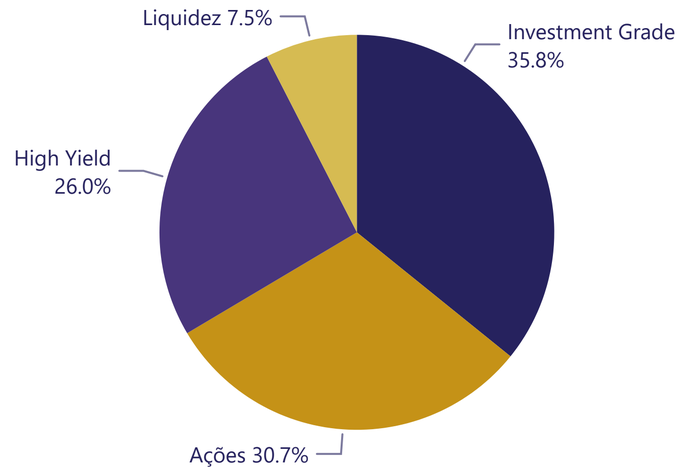
A economia global manteve-se resiliente, embora a inflação, os preços da energia e as taxas de juro elevadas tenham reforçado a exigência dos investidores. Após vários meses dominados pela Inteligência Artificial, o mercado passou a avaliar a capacidade das empresas transformarem o forte investimento 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

Europa	53.3%
América do Norte	15.2%
Emergente	9.2%
Mercados Fronteira	6.5%
Global	4.2%
Asia e Pacífico	2.6%
Mercados Desenvolvidos	1.5%

Repartição Cambial

EUR	68.2%
USD	16.3%
Outros	8.0%

Maiores Posições

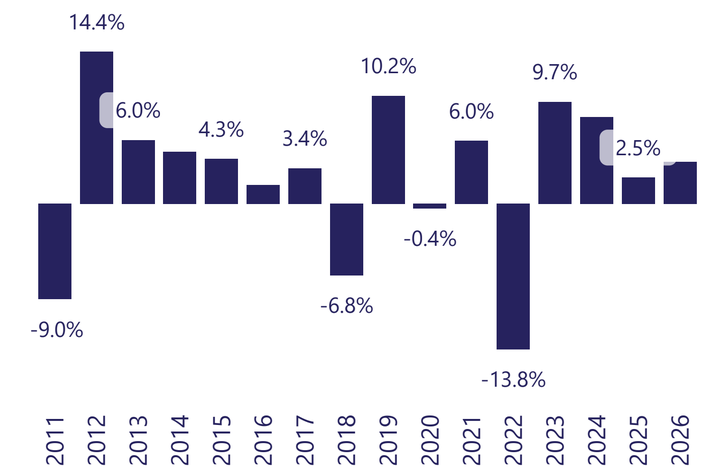
Optimize GI Flexible	2.6%
ARGENT 4 1/4 1/09/38	2.0%
Optimize Global Bond	1.9%
DBR 0 11/15/28	1.8%
DPAM Local Bond Emer	1.7%
LVMH Louis Vuitton	1.7%
Microsoft	1.7%
EGLPL 7 1/4 06/12/28	1.6%
GAMALF 5 1/4 10/9/35	1.6%
Jupiter Dynamic Bond	1.6%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	4.0%
Últimos 12 meses	3.0%
Últimos 36 meses	7.3%
Desde início	3.2%

Exposição Derivados

Rentabilidades por ano



OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR EQUILIBRADO

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, 35% ações, 20% fundos imobiliários, mínimo 25% em obrigações.

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 3 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.

Informação Comercial

Data de início: 25-09-2008
ISIN: PTOPZBHM0002
Ticker Bloomberg: OPTCAEQ PL
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 1 U.P.
Prazo mínimo de investimento recomendado: 3 Anos
Banco Depositário: Cecabank, S.A.
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.3%
Comissão de Depositário: 0.065%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m

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 Equilibrado 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.