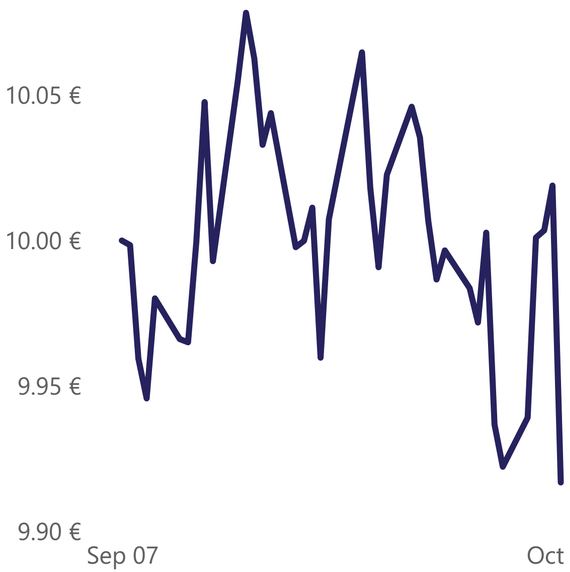
# OPTIMIZE PPR OICVM PE DE MEIA

OPTIMIZE
Investment Partners

2026/10/31

5,926,607.98 €
AuM

9.92 €
NAV




## Comentário do Gestor

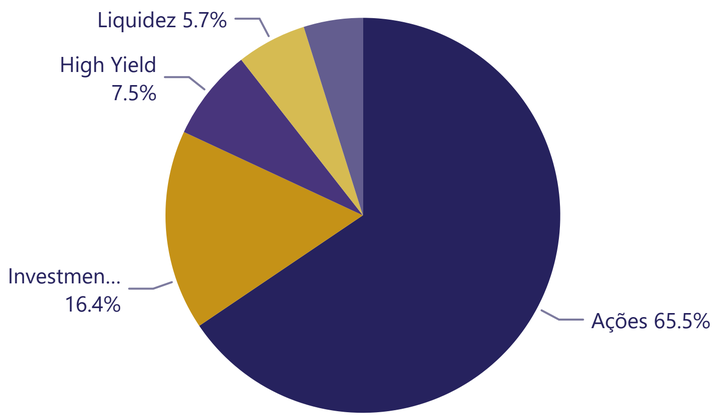
A economia global manteve-se resiliente, embora a inflação, os preços da energia e as taxas de juro elevadas tenham reforçado a exigência dos investidores. Após vários meses dominados pela Inteligência Artificial, o mercado passou a avaliar a capacidade das empresas transformarem o forte investimento 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 | 45.4% |
| América do Norte | 28.7% |
| Emergente | 12.4% |
| Mercados Desenvolvidos | 5.0% |
| Global | 2.9% |

## Repartição Cambial

| | |
|---|---|
| EUR | 47.0% |
| USD | 40.1% |
| Outros | 7.1% |

## Maiores Posições

| | |
|---|---|
| Amundi Core Stoxx Eu | 7.8% |
| iShares SP 500 UCITS | 6.8% |
| PIMCO-Income F - Ins | 5.0% |
| IShares Euro Corp | 4.7% |
| Vanguard EUR Corpora | 4.2% |
| Nordea Empower Europ | 3.9% |
| ISHARES SP 500 EQ W | 3.7% |
| iShares DJ Indus AVR | 3.6% |
| iShares ETF AI Infra | 3.6% |
| Xtrackers Russell 20 | 3.3% |

## Rentabilidades Anualizadas

| | |
|---|---|
| Este ano (efetiva) | -0.8% |
| Últimos 12 meses | |
| Últimos 36 meses | |
| Desde início | -0.8% |

## Exposição Derivados

| | |
|---|---|
| Xetra-Gold | 0.0% |
| iShares Phys Silver | 0.0% |

## Rentabilidades por ano



# OPTIMIZE PPR OICVM PE DE MEIA

## Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é incentivar a poupança de longo prazo como complemento de reforma, através de uma carteira diversificada com foco em ações e obrigações. Os ativos elegíveis incluem ETFs, outros OIC, ações, títulos de dívida, instrumentos monetários e derivados. Limites de exposição: até 75% em ações, 35% em obrigações, 10% em matérias-primas e 20% em liquidez; até 100% em ETFs. O Fundo investe maioritariamente em EUR e USD e é gerido ativamente, sem parâmetro de referência.

## Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a investidores com capacidade para assumir perdas e suportar oscilações de preços, numa perspetiva de longo prazo, com horizonte mínimo recomendado de 5 anos. Os benefícios fiscais do PPR estão sujeitos às condições de permanência e reembolso previstas no

## Risco Associado ao Investimento

- Risco de Mercado: As oscilações de preços das ações e de outros ativos podem gerar perdas significativas.
- Risco de Crédito: Os emitentes podem não pagar capital ou juros.
- Risco de Taxa de Juro: A subida das taxas pode reduzir o valor das obrigações de taxa fixa.
- Risco de Liquidez: Os títulos podem desvalorizar-se se vendidos em períodos de baixa liquidez.
- Riscos Operacionais: Falhas de outras entidades podem afetar o valor do investimento.
- Risco de Sustentabilidade: Eventos ambientais, sociais ou de governação podem afetar negativamente os ativos.
- Risco Cambial: As moedas estrangeiras podem variar face ao Euro.
- Risco de Capital: Não existe garantia de capital ou de rendibilidade.
- Conflitos de Interesses: Pode investir em fundos geridos pela Optimize, sem comissões de subscrição ou resgate.

## Informação Comercial

Data de início: 07-09-2026
ISIN: PTOPZXHM0006
Bloomberg Ticker: OPTPEME PL
Moeda: EUR
Investimento mínimo: 100€; reforços: 20€
Prazo mínimo recomendado: 5 Anos
Banco Depositário: Cecabank, S.A.
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Gestão: 1,5%
Comissão de Depositário: 0,065%
Valorização: Diária
Liquidação de Resgates: 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00

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 Optimize PPR/OICVM Pé de Meia é um fundo de investimento aberto de poupança-reforma, cujo Documento Único e Documento de Informação Fundamental (DIF) se encontram disponíveis nas entidades comercializadoras. As taxas de rendibilidade mencionadas são líquidas de comissão de gestão e de depósito, de custos de auditoria, de research 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 com base na volatilidade dos últimos cinco anos, utilizando dados de simulação quando não exista histórico suficiente. 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: Documento Único (Prospeto e Regulamento de Gestão) e DIF.
A fiscalidade aplicável aos fundos de investimento pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.