

2025/03/31

44,249,324.92 €

15.22 €

AuM

NAV



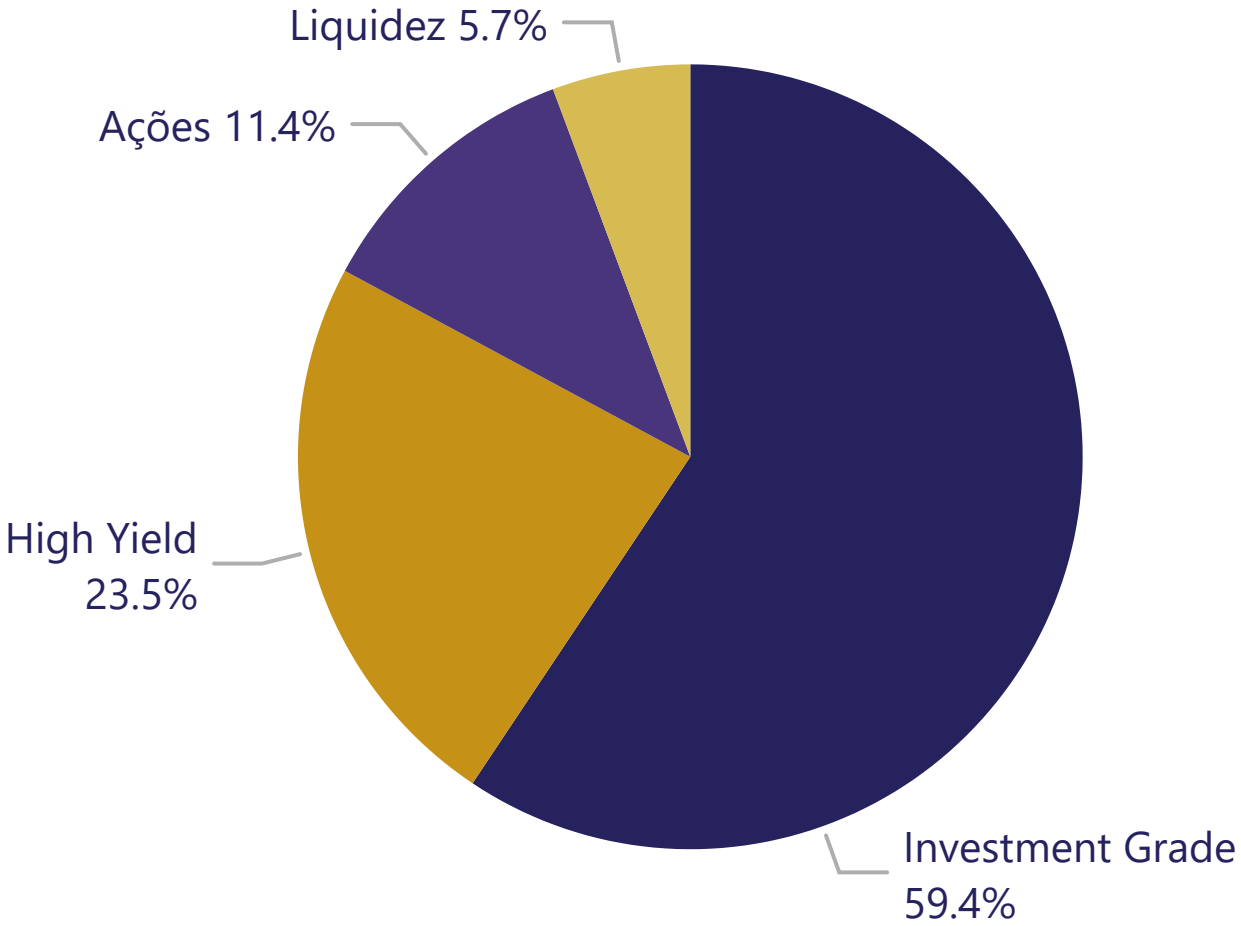
Comentário do Gestor

O início do ano prometia ser de fortes estímulos à economia americana sob a agenda “America First”, mas acabou por atingir um extremismo que mergulhou os mercados numa onda de incerteza. A nova administração americana liderada por D. Trump, começou por impor barreiras alfandegárias à generalidade dos seus parceiros comerciais, rompendo por completo as dinâmicas liberais do comércio global, iniciando uma onda de retaliação sobre os produtos importados dos EUA, por parte dos principais blocos económicos. Como consequência, esta nova dinâmica, está a arrefecer os projetos de investimento das empresas, e muitas delas privilegiam a preservação da sua liquidez até que as “regras do jogo” sejam mais claras.

Deste modo, os índices de ações europeias registaram um mês negativo (Eurostoxx 50 -3.9%, CAC 40 -4%), os índices americanos agravaram a tendência de quedas (S&P500 -5.8%, Nasdaq -8.2%), já os mercados emergentes em contraciclo terminaram com desempenho positivo (MSCI Emerging +0.4%), suportado pelas ações indianas e brasileiras. Os índices de obrigações, terminaram o mês com desempenhos genericamente negativos.

O fundo Optimize PPR Moderado terminou o mês a descer 3.1%, registando uma performance de -2.2% desde o início do ano.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Europa	64.2%
América do Norte	11.1%
Emergente	7.7%
Mercados Fronteira	4.5%
Mercados Desenvolvidos	3.0%
Global	2.8%
Asia e Pacífico	1.2%

Repartição Cambial

EUR	71.3%
USD	17.2%
Outros	5.8%

Maiores Posições

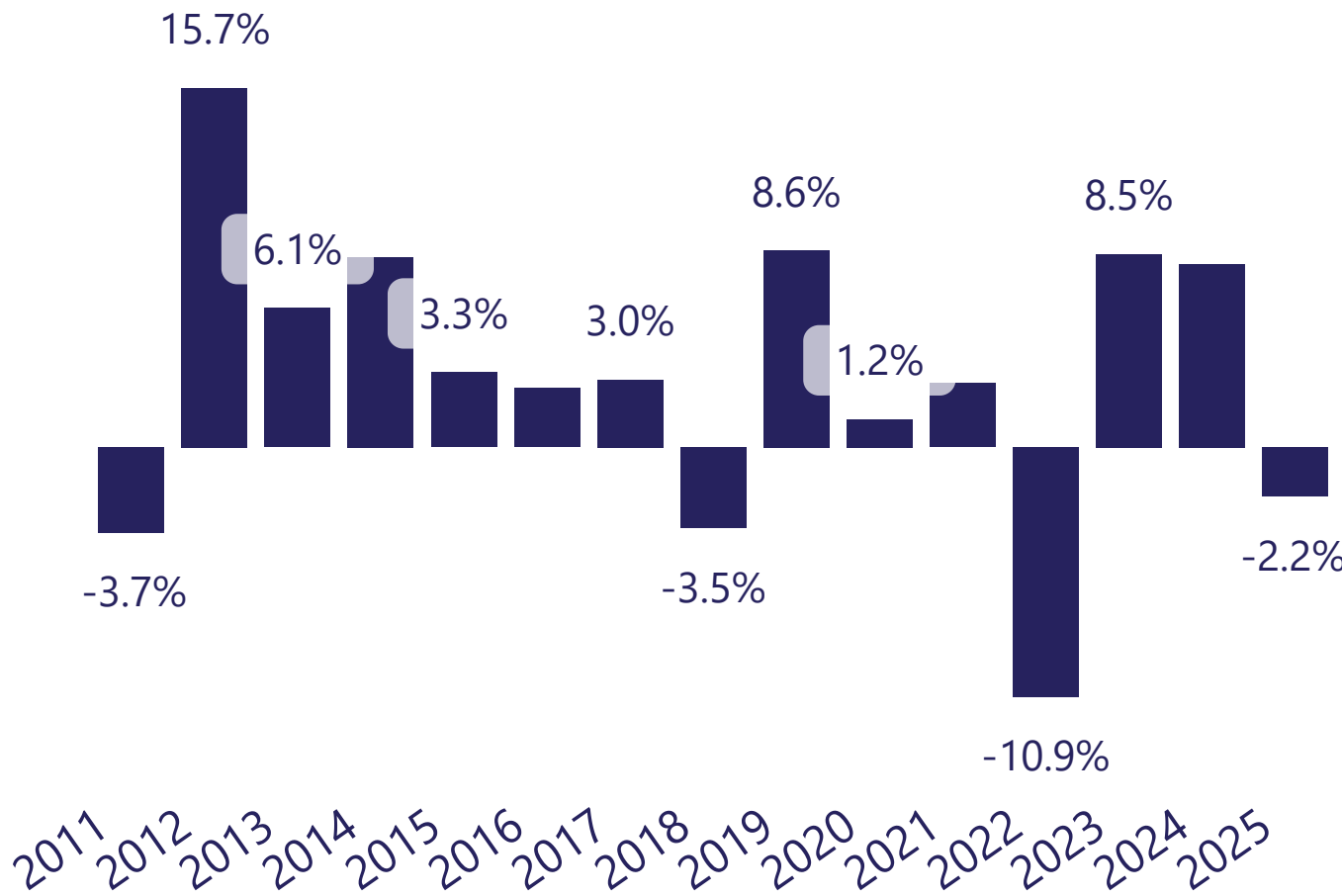
Optimize Global Bond	4.4%
PIMCO-Income F - Ins	3.0%
IShares Euro Corp	2.7%
AXA - Euro Credit TR	2.3%
Amundi Glob Aggregat	2.1%
GS Emerg Corp Debt-I	2.0%
DPAM Local Bond Emer	2.0%
MFS - Euro Credit	1.9%
BCPPL 4 3/4 03/20/37	1.8%
Amundi SP 500	1.8%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	-2.2%
Últimos 12 meses	3.1%
Últimos 36 meses	2.5%
Desde início	2.9%

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, 15% ações, 20% fundos imobiliários, mínimo 50% em obrigações.

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 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.

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 Moderado 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: 19-08-2010
ISIN: PTOPZDHM0000
Ticker Bloomberg: OPTPPRM PL
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 1 U.P.
Prazo mínimo de investimento recomendado: 3 Anos
Banco Depositário: Banco BiG
Comissão de Subscrição: 0%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.2%
Comissão de Depositário: 0.1%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m