

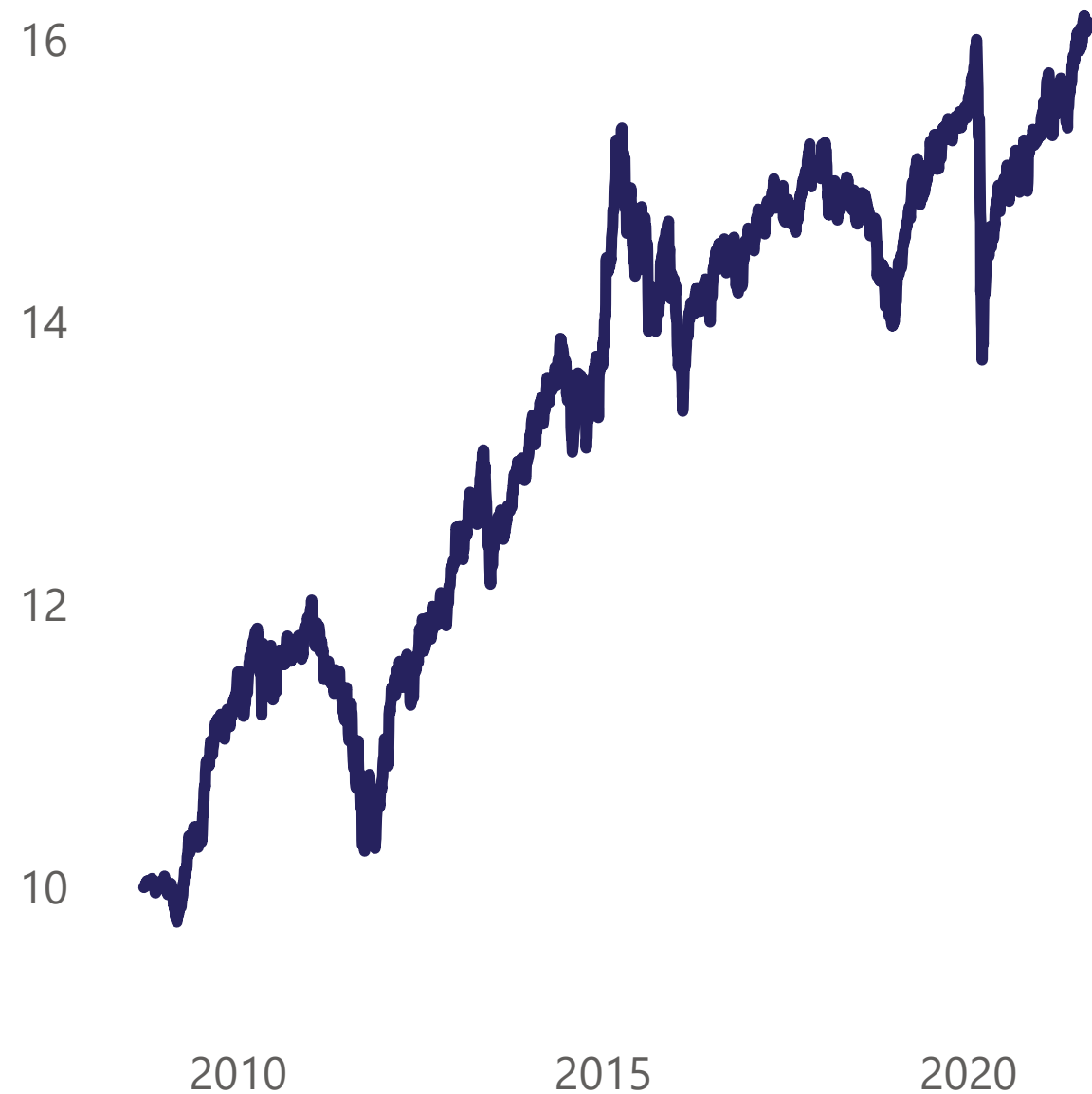
2021-08-31

17.385.260,72

AuM

16,1186

NAV



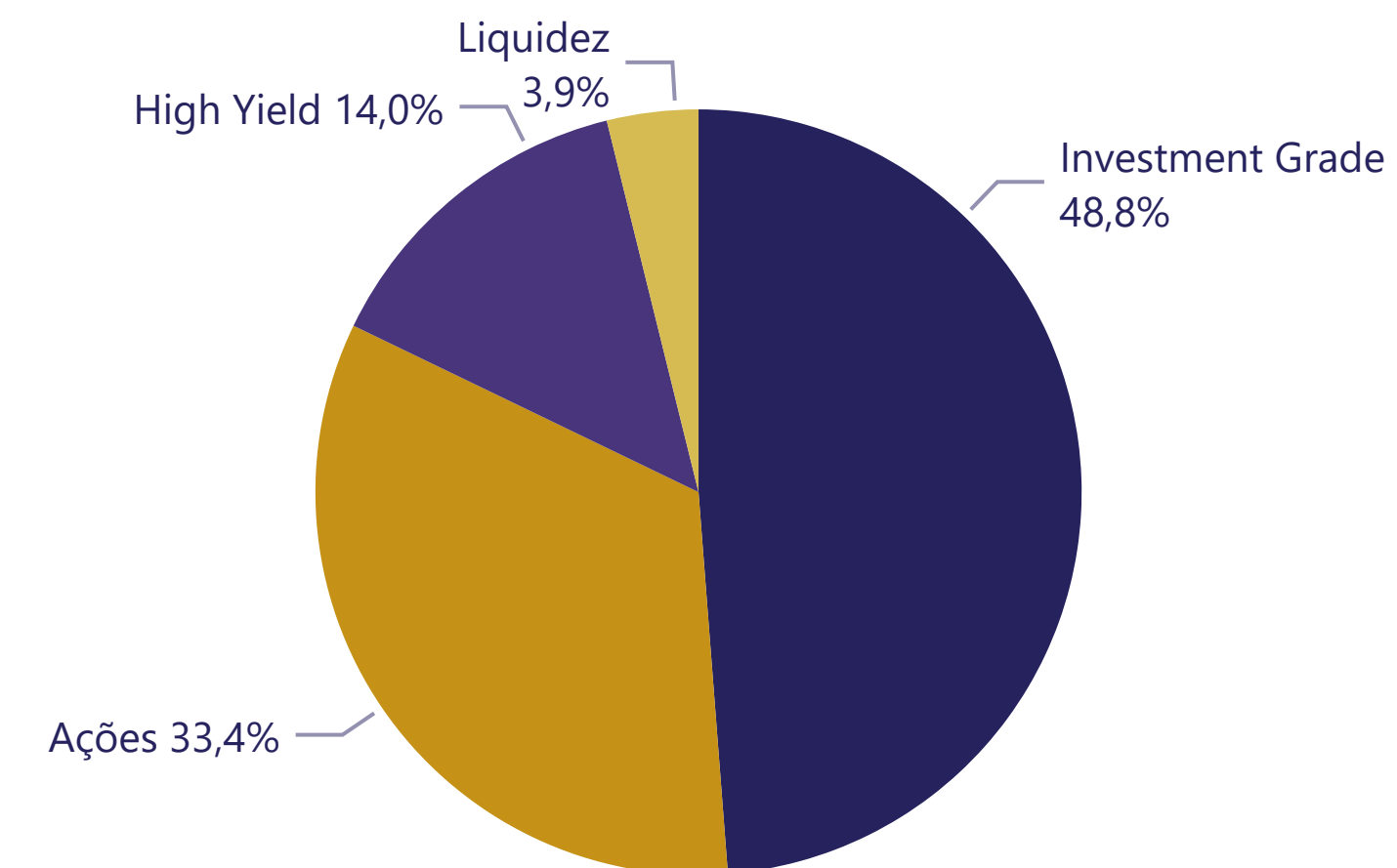
Comentário do Gestor

O mês de agosto seguiu o otimismo dos meses anteriores, representado já o 7º mês seguido de subida da generalidade dos índices acionistas. De realçar ainda para os sucessivos máximos históricos que o índice S&P500 voltou a renovar no mês, contabilizando já 53 sessões de novos máximos desde o início do ano. Destaque ainda para o simpósio de Jackson Hole, com J. Powell assumir que a FED pode começar a abrandar a compra de ativos e ao mesmo tempo, não têm pressa em subir as taxas de juro. Por enquanto, estão mais preocupados com os números do emprego e menos alarmados com a inflação, assumindo que é transitória, devido às várias ruturas em diversas cadeias de abastecimento.

No mês, os índices de ações europeias apresentaram desempenhos positivos (Eurostoxx 50 2.6%), assim como as praças americanas (S&P500 2.9%). Os mercados emergentes, seguiram a mesma tendência (MSCI Emerging 2.4%). Nas obrigações, as emissões High Yield na Europa e nos EUA, superaram as qualificadas de Investment Grade.

O fundo Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado terminou o mês a subir 0.9%, apresentando uma performance de 4.8% desde o início do ano.

Repartição Classes Ativos



Repartição Geográfica

Europa	51,3%
América do Norte	16,2%
Emergente	13,3%
Asia e Pacífico	2,9%

Repartição Cambial

EUR	64,8%
USD	18,2%
Outros	13,2%

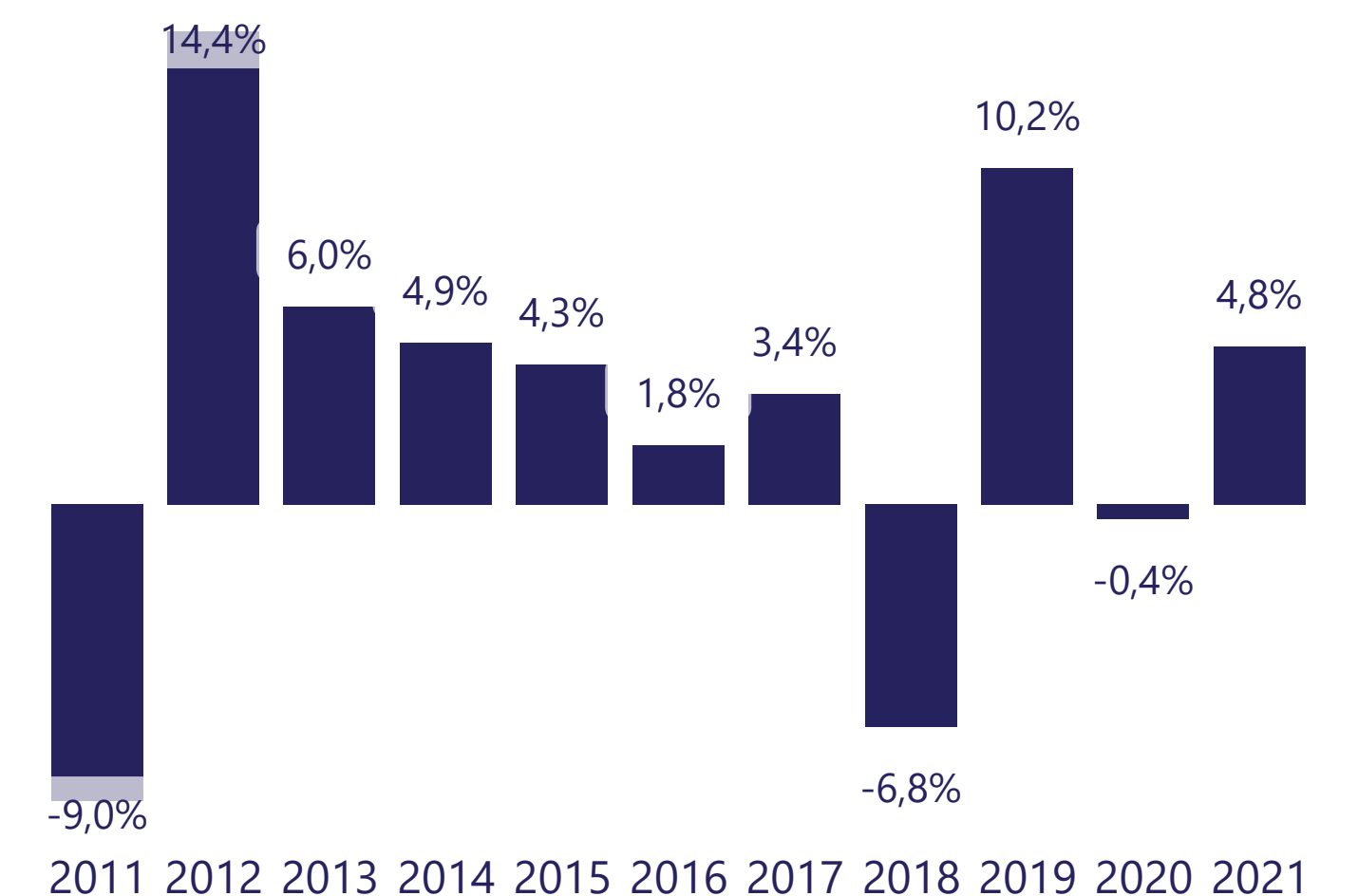
Maiores Posições

Optimize Obrigações	9,2%
Optimize Inv. Activo	7,3%
Optimize Europa Val.	6,8%
Amundi Glob Aggregat	3,2%
Jupiter Dynamic Bond	3,1%
AXA - US Short Dura	3,0%
DPAM Local Bond Emer	2,8%
AXA WF-GI Inf Bond H	2,8%
T Rowe US Aggr Bond	2,6%
Amundi US Corp BBB	2,5%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	4,8%
Últimos 12 meses	7,2%
Últimos 36 meses	3,0%
Desde início	3,8%

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

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: Banco BiG

Comissão de Subscrição: 0%

Comissão de Resgate: 0%

Comissão de Performance: 0%

Comissão de Gestão: 1.8%

Comissão de Depositário: 0.1%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m