

2024/01/31

2,590,229.22 €

AuM

## Categoria

**A**

9.67 €

NAV

**B**

9.84 €

NAV

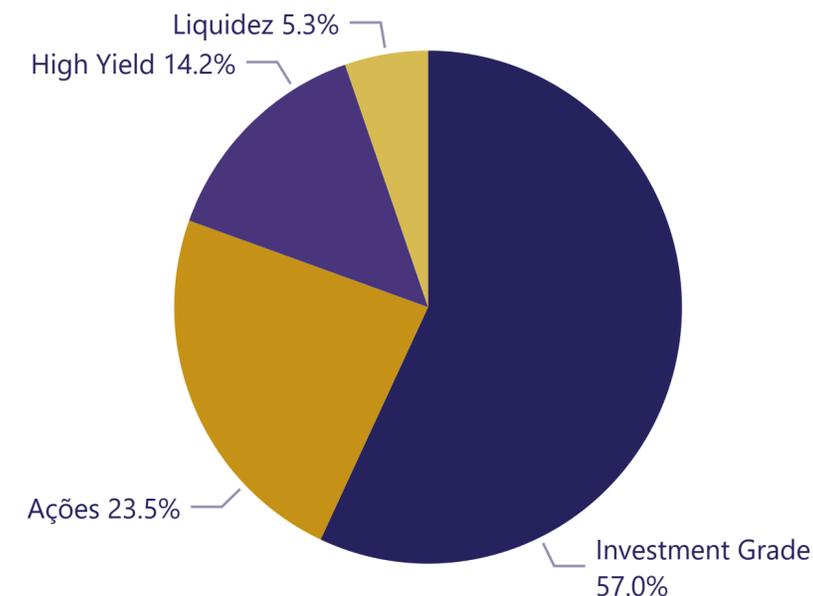
## Comentário do Gestor

Após o rally expressivo nos últimos meses de 2023, a FED e o BCE vieram colocar alguma "água na fervura" às expectativas do mercado respeitante ao ritmo de descida das taxas de juro para este ano. A suportar este posicionamento, tivemos a robustez dos dados do emprego e do crescimento económico que suportam um cenário menos provável de a economia global entrar em recessão. Neste quadro, as ações de crescimento, especialmente as ligadas à Inteligência Artificial tiveram um desempenho muito positivo, já as obrigações tiveram um pouco condicionadas, mas suportadas pelo efeito carry.

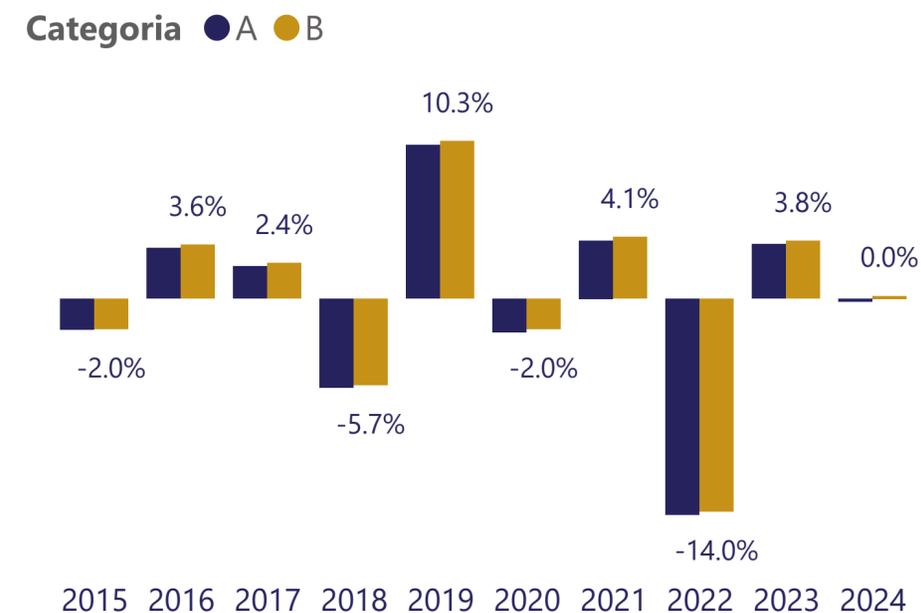
Os índices de ações europeias e americanas registaram um mês positivo (Eurostoxx 50 2.8%, S&P500 1.6%, Nasdaq 1%), em sentido oposto, os mercados emergentes com o MSCI Emerging a descer 4.7%, muito condicionado pela queda dos índices chineses (CSI 300 -6.3%). As obrigações também proporcionaram desempenhos divergentes, com as emissões governamentais agravarem ligeiramente as suas yields.

A categoria B do fundo Optimize Selecção Defensiva terminou o mês com performance nula.

## Repartição Ativos Físicos



## Rentabilidades por ano

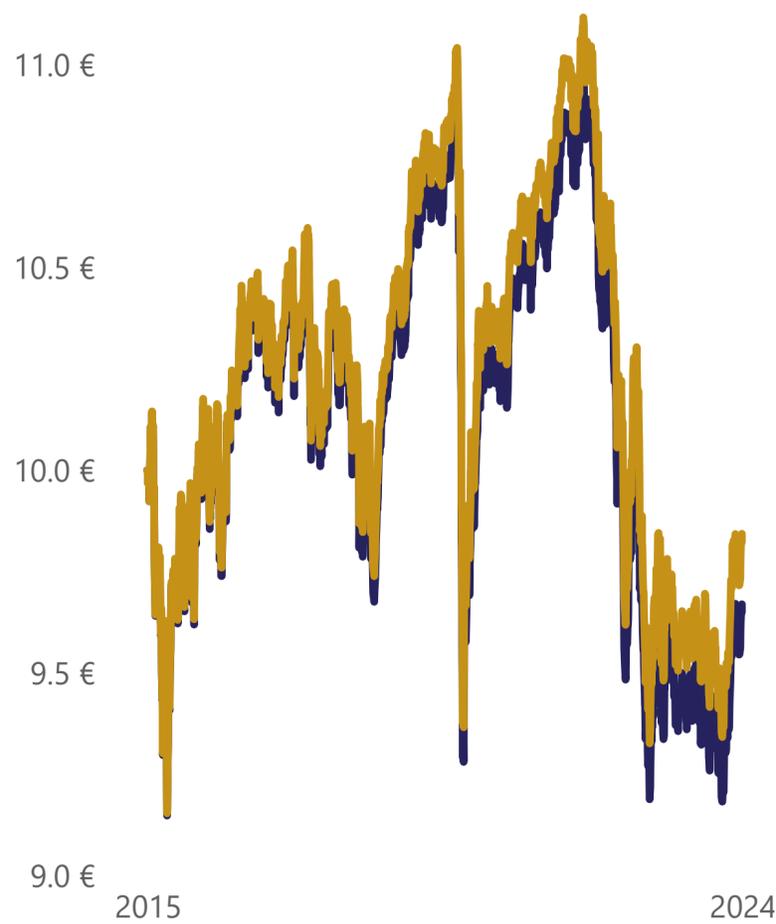


## Maiores Posições

Lyxor ETF EUR Gv 5-7	16.9%
iShares ETF EUR Agg	16.3%
iShares MSCI USA SRI	5.1%
Fidelity - USD Bond	4.9%
Eurizon-Bond Ag RMB	4.8%
Candriam Bond EUR HY	4.8%
IShares US High Yield	4.8%
Eurizon Bond JPY Z	4.7%
AXA WF - Switzerland	4.7%
BNP MSCI Japan ESG	4.7%

## Rentabilidades Anualizadas

	Categoria A	Categoria B
Este ano (efetiva)	-0.0%	0.0%
Últimos 12 meses	1.4%	1.7%
Últimos 36 meses	-2.6%	-2.4%
Desde início	-0.4%	-0.2%



Categoria ● A ● B

## Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos investidores uma opção de investimento com base numa seleção de fundos de investimento nacionais e internacionais harmonizados de ações e obrigações. O Fundo investe, em média, entre 35% a 55% do seu valor líquido global em fundos de ações e o restante em fundos de obrigações. O investimento em fundos de ações representará no máximo 65% e no mínimo 0% do seu valor líquido global. A equipa de gestão irá utilizar as avaliações da equipa de analistas da DECO Proteste que são publicadas na revista "Proteste Investe".

## 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 Mercado:** Os fundos de ações e obrigações em que o fundo investe, pela sua natureza, apresentam oscilações significativas de preço pelo que o Fundo apresenta um risco elevado.
- **Risco de Crédito:** Podendo existir um investimento indireto 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 indiretamente em títulos de dívida 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.
- **Risco de Taxa de Juro:** A valorização das Obrigações de taxa fixa nas quais o Fundo investe indiretamente 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 rentabilidade 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 Selecção Defensiva é um fundo de investimento mobiliário, cujos prospeto completo e IFI se encontram disponíveis nas entidades comercializadoras. As taxas de rentabilidade 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 rentabilidade 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: 02-11-2015

ISIN - Cat A: PTOPZJHM0004

ISIN - Cat B: PTOPZMHM0009

Ticker Bloomberg - Cat A: OPTSDFA PL

Ticker Bloomberg - Cat B: OPTSDFB PL

Moeda: EUR

Montante mínimo de investimento: 10€

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 - Cat A: 1.2%

Comissão de Gestão - Cat B\*: 1.0%

Comissão de Depositário: 0.1%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m

\* A Categoria B é exclusiva aos sócios da DECO e subscritores da revista "Proteste Investe"