

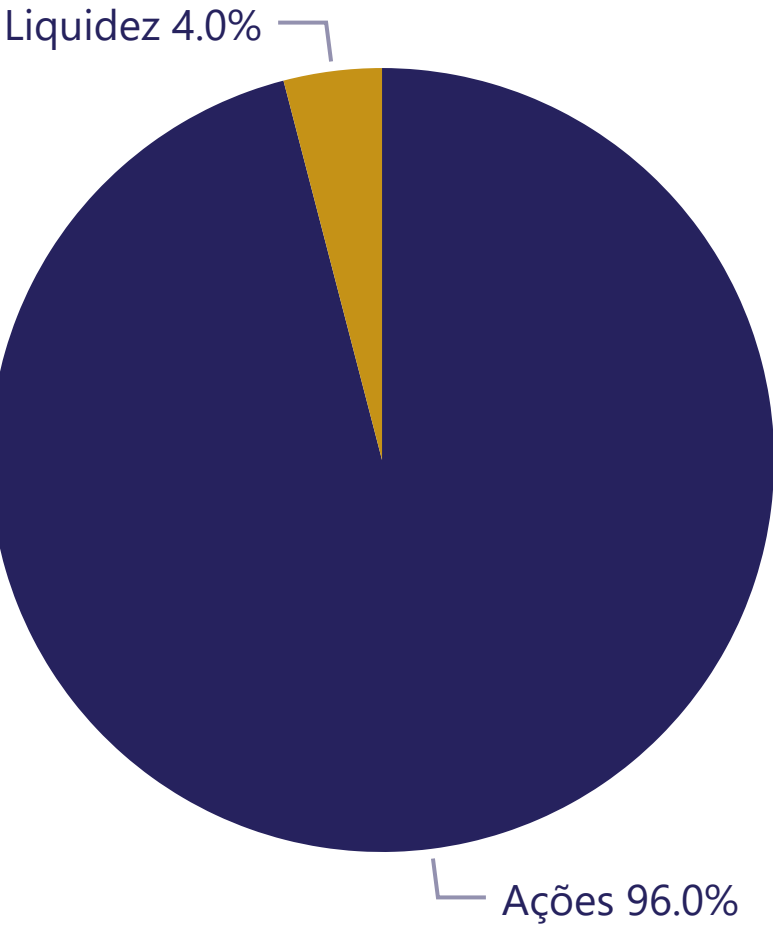
Comentário do Gestor

O mês de julho, como é seu apanágio já revelou uma menor liquidez, e deverá intensificar-se ao longo mês de agosto com muitos dos intervenientes de férias. Ao longo deste mês realçamos o forte crescimento dos resultados empresarias no 2º trimestre a evidenciar a recuperação económica e as reuniões do BCE e da FED, ao reiterarem o seu compromisso em manter as atuais políticas acomodáticas. Conjuntura refletida no bom desempenho da generalidade das ações e obrigações.

No mês, os índices de ações europeias apresentaram desempenhos positivos (Eurostoxx 50 0.6%), assim como as praças americanas (S&P500 2.3%). Os mercados emergentes, contrariaram a tendência (MSCI Emerging -7%). Nas obrigações, as Investment Grade tanto na Europa como nos EUA, superaram-se às qualificadas de High Yield refletindo as decisões das principais autoridades monetárias.

O fundo Optimize Capital Reforma PPR Agressivo terminou o mês a descer 0.8%, apresentando uma performance de 12% desde o início do ano.

Repartição Classes Ativos



Repartição Geográfica

EUA	49.3%
França	9.2%
Alemanha	8.7%
China	5.6%
Suiça	4.2%
Dinamarca	3.2%
Espanha	2.7%
Portugal	2.7%
Italia	2.4%
Holanda	2.1%
Outros	2.1%

Repartição Setorial

Tecnológico	33.9%
Consumo Discricionário	15.8%
Industrial	12.7%
Serviços de Comunicação	9.9%
Sáude	8.3%
Utilities	6.9%
Consumo Básico	4.5%
Financeira	2.2%
Matérias Primas	2.1%
Outros	2.1%

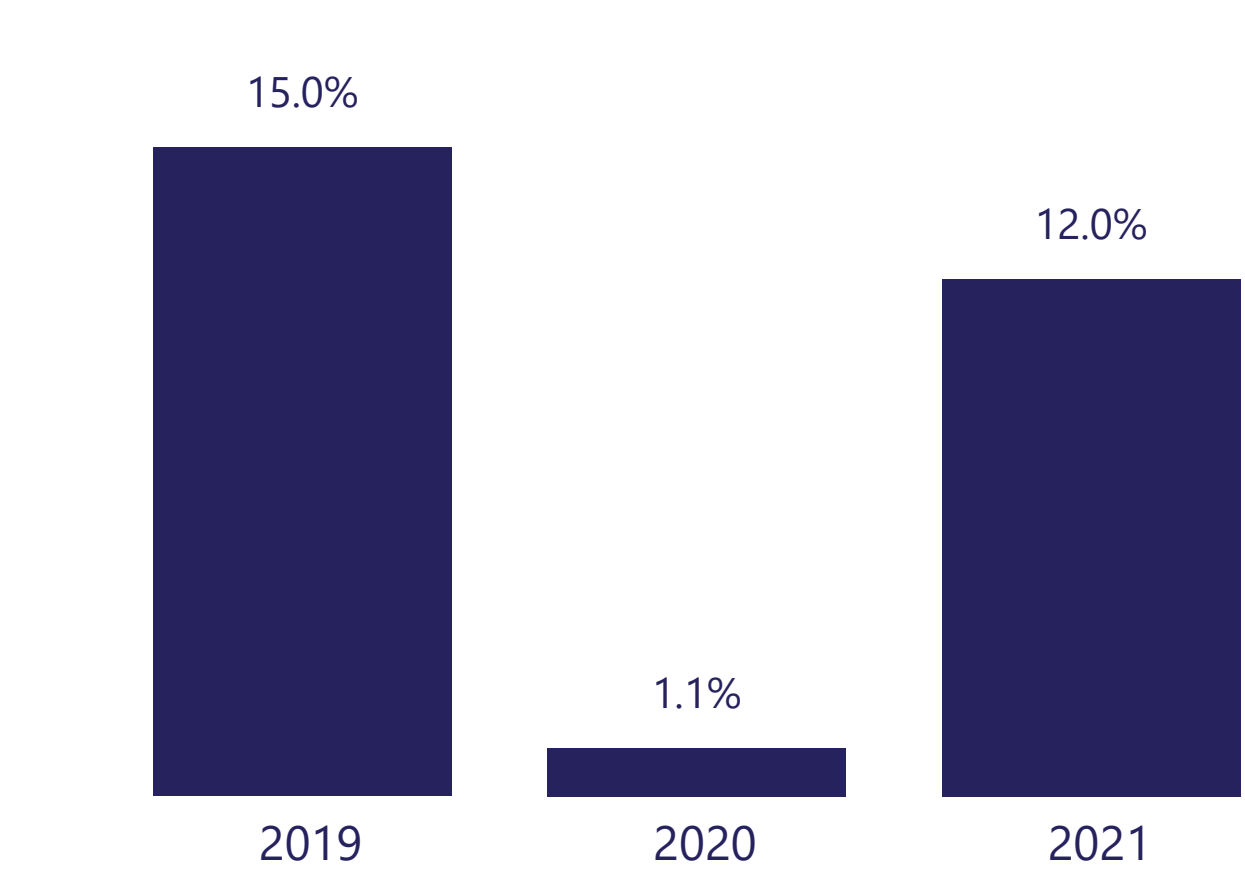
Maiores Posições

Amazon.Com Inc	3.1%
Apple	2.6%
IShares Biotech US	2.5%
Alphabet Inc-CI C	2.3%
ASML Holding	2.1%
Unitedhealth	2.0%
Facebook Inc	2.0%
QUALCOMM Inc	1.9%
Crowdstrike Holdings	1.9%
PayPal Holdings Inc	1.9%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	12.0%
Últimos 12 meses	20.7%
Últimos 36 meses	
Desde início	10.8%

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, 100% ações.

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 5 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 Agressivo 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: 31-12-2018
ISIN: PTOPEZHM0017
Ticker Bloomberg: OPTCPRF PL
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 1 U.P.
Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 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