



OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR MODERADO

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

Indicador sintético de risco e remuneração

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

29 de maio de 2020

Evolução desde Lançamento



REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	12.2%
Obrigações	78.9%
Investment Grade	74.6%
High Yield	4.3%
Tesouraria	8.9%

Comentário do Gestor

Os mercados acionistas registaram fortes recuperações no último mês, uma vez mais pelos fortes estímulos económicos. Desta feita, pela proposta da comissão europeia através da criação de um fundo de recuperação económica no montante de 750 mil milhões de euros. A criação deste fundo conta já com o apoio do bloco central europeu, onde se destaca o apoio da Alemanha, tendo ainda a discordância dos denominados países frugais, Holanda, Áustria, Dinamarca e Suécia.

No mês, os índices de ações europeias tiveram um desempenho positivo (Eurostoxx 50 4.2%), as praças americanas seguiram a mesma tendência (S&P500 4.5%) assim como, os mercados emergentes (MSCI Emerging 0.6%).

As dívidas globais apresentaram na sua generalidade performances positivas, especialmente as *High Yields* suportados pelos fortes pacotes estímulos dos Bancos Centrais.

O fundo Optimize Capital Reforma PPR Moderado terminou o mês a subir 0.8%, apresentando uma performance de -1.9% desde o início do ano.

MAIORES POSIÇÕES

Optimize Obrigações	1,841,476 €	11.2%
iShares US Aggr Bond	966,646 €	5.9%
AXA - US Short Dura	930,984 €	5.7%
Amundi US Corp BBB	711,664 €	4.3%
Obrig Italia 02/2046	710,088 €	4.3%
Amundi Funds-Global	697,799 €	4.3%
iShares Euro Corp	678,080 €	4.1%
AXA - Euro Credit TR	622,633 €	3.8%
iShares ETF 1-3 Govt	602,406 €	3.7%
Jupiter Dynamic Bond	593,100 €	3.6%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde Início
Performance	-1.87%	1.17%	1.35%	3.53%

PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Performance	Risco	Ano	Performance	Risco
2019	8.62%	3	2015	3.28%	3
2018	-3.54%	3	2014	8.34%	3
2017	2.97%	4	2013	6.10%	4
2016	2.59%	4	2012	15.73%	3
			2011	-3.72%	4

REPARTIÇÃO GEOGRÁFICA

Europa	41.7%
Global	29.6%
América do Norte	14.5%
Emergente	0.0%
Ásia e Pacífico	0.6%

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. 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.

OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR MODERADO

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

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.

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.

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.

Informação Comercial

Data de início	19/8/2010	Comissão de Subscrição	0%
AuM	16,389,490 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN	PTOPZDHM0000	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg	OPTPRM PL	Comissão de Gestão	1.20%
Moeda	EUR	Comissão de Depositário	0.15%
Montante Mínimo de investimento	1 U.P.	Liquidação	Diária
Prazo mínimo de investimento recomendado	3 Anos	Liquidação de Resgates	máximo 5 dias úteis
Banco Depositário	CGD	Cut-off Time	11:00

Contactos da Sociedade Gestora





Rankia
• AWARDS •
Melhor PPR Nacional
OPTIMIZE CAPITAL
REFORMA PPR

Optimize Investment Partners SGFIM
Av. Fontes Pereira de Melo, 21 4º
1050-116 Lisboa
T.+351 21 313 62 30
F. +351 21 313 62 39
info@optimize.pt
www.optimize.pt

A presente informação diz respeito a fundos de investimento geridos pela Optimize Investment Partners SGFIM e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Prospetos e Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI), disponíveis em todos os locais e meios de comercialização, a pedido, e em www.optimize.pt e www.cmvm.pt, sem quaisquer ónus ou encargos.

A fiscalidade aplicável aos fundos de investimento pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.