

OPTIMIZE EUROPA VALOR

Fundo de Investimento Aberto Flexível

Indicador sintético de risco e remuneração

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

31 de janeiro de 2020

Evolução desde Lançamento



Comentário do Gestor

O mês de janeiro começou bem animado com a concretização da primeira fase do acordo comercial sino-americano. Porém, a propagação da epidemia do coronavírus agitou os mercados especialmente nas empresas com maior exposição ao mercado chinês. Perante este cenário, o governo chinês demonstrou uma vez mais, a sua forte capacidade reativa através da construção de um hospital em apenas 10 dias, do corte total de todas as ligações à região de Hubei, onde terá surgido o surto e na implementação de programas de injeção de liquidez no sistema financeiro afim de suportar os mercados.

Os principais índices de ações europeias tiveram um desempenho negativo tendo tido as seguintes performances: Eurostoxx 50 -2,8%, CAC -2,9%, Dax -2,0%.

REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	84.2%
Obrig. Estado	14.7%
Obrig. Corp	0.0%
Futuros Eurostoxx 50	-10.8%
Tesouraria	1.1%

O fundo Optimize Europa Valor contrariou grande parte das quedas dos índices, terminado o mês com uma performance ligeiramente negativa de -0.3%.

MAIORES POSIÇÕES

Obrig Italia 12/2028	588,128 €	5.4%
OT PGB 4.125% 4/2027	398,889 €	3.7%
Veolia Environnement	381,524 €	3.5%
Vinci	360,720 €	3.3%
Nestle	348,167 €	3.2%
Obrig Poland 07/2027	339,259 €	3.1%
Siemens	334,920 €	3.1%
SAP	302,797 €	2.8%
Obrig Italia 02/2046	260,958 €	2.4%
Roche Holding	257,766 €	2.4%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde Início
Performance	-0.28%	8.48%	1.07%	3.20%

PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Performance	Risco	Ano	Performance	Risco
2019	15.41%	5	2015	9.93%	5
2018	-17.83%	4	2014	0.95%	5
2017	8.69%	4	2013	16.31%	6
2016	0.01%	5	2012	16.33%	5
			2011	-13.76%	5

MAIORES REPARTIÇÕES GEOGRÁFICAS

França	29.5%
Alemanha	20.3%
Italia	9.4%
Suíça	8.8%
Espanha	7.3%

REPARTIÇÃO SECTORIAL

Industrial	19.4%	Consumo Discrecional	11.3%
Consumo Básico	14.9%	Matérias Primas	4.7%
Governamental	14.7%	Utilities	3.5%
Tecnológico	14.6%	Financeira	0.0%
Saúde	13.9%	Energia	0.0%

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura, porque 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).

As rentabilidades divulgadas têm em consideração todos os encargos suportados pelo fundo. Para efeitos do apuramento das rentabilidades não são considerados os encargos suportados pelos participantes, nomeadamente os encargos de subscrição, de resgate e de transferência (quando aplicáveis).

As rentabilidades anualizadas apresentadas, que se refiram a períodos superiores a um ano, apenas 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 EUROPA VALOR

Fundo de Investimento Aberto Flexível



Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos seus participantes o acesso à valorização real do capital a longo prazo através da gestão de uma carteira diversificada de ativos europeus.

A composição deste Fundo flexível pode variar de 0% a 100% em ações, dívida, e ativos monetários, inclusive através de fundos de investimento até 10%.

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 com capacidade para assumir perdas de capital via da exposição ao mercado acionista e de outros ativos de risco. Este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Informação Comercial

Data de início	31/12/2010	Comissão de Subscrição	0%
AuM	10,802,655 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN	PTOPZFH0008	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg	CAREUVA PL	Comissão de Gestão	1.80%
Moeda	EUR	Comissão de Depositário	0.125%
Montante Mínimo de investimento	10 €	Liquidação	Diária
Prazo mínimo de investimento recomendado	5 Anos	Liquidação de Resgates máximo 5 dias úteis	
Banco Depositário	CGD	Cut-off Time	11:00

Contactos da Sociedade Gestora



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

2018
Melhor Fundo Flexível
PRÉMIOS MELHORES FUNDOS - JORNAL DE NEGÓCIOS/APFP

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.