

# OPTIMIZE SELECÇÃO BASE

## Fundo de Investimento Aberto Flexível

Indicador sintético de risco e remuneração

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

28 de fevereiro de 2020

### Evolução desde Lançamento



### Comentário do Gestor

O mês de fevereiro iniciou muito bem, com os mercados acionistas entusiasmados com os bons resultados de 2019 contudo, a meio do mês, a proliferação massiva de novos casos de infeção do coronavírus fora da China, nomeadamente na Itália e Coreia do Sul levaram ao pânico geral em todas as classes de ativos, provocando quedas avultadas como há muito não se assistia.

No mês, os índices de ações europeias fecharam bem negativos (Eurostoxx 50 -8,6%), as praças americanas seguiram a mesma tendência (S&P500 -8,4%) assim como, os mercados emergentes (MSCI Emerging -5,4%).

Nas obrigações, as generalidades das emissões de elevada qualidade creditícia apresentaram performances positivas, por outro lado, as generalidades das emissões *High Yield* apresentaram desempenhos negativos.

### REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	49.8%
Obrigações	46.7%
Tesouraria	3.6%

A categoria B do fundo Optimize Selecção Base terminou o mês a descer 4,8%, apresentando uma performance de -4,5% desde o início do ano.

### MAIORES POSIÇÕES

iShares ETF\$TB 7-10y	4,184,784 €	16.0%
Schroder ISF EURO Eq	2,434,715 €	9.3%
Fidelity UK Fund AGG	2,333,542 €	8.9%
Pimco Euro Bond Inst	1,364,718 €	5.2%
Eurizon Bond JPY Z	1,356,410 €	5.2%
Nordea Swedish Bond	1,348,372 €	5.1%
UBS Euro High Yield	1,325,938 €	5.1%
Pimco US High Yield	1,317,978 €	5.0%
Nordea Norway Bond	1,317,137 €	5.0%
Schroder Swiss Eq-C	1,224,223 €	4.7%
UBS- Equity Canada A	1,215,707 €	4.6%
Fidelity-Indonesia A	1,189,612 €	4.5%
T Rowe Japan Equity	1,170,305 €	4.5%
Xact ETF OMX	1,165,830 €	4.5%
BNP Funds Russia Eq	1,153,687 €	4.4%
Ishares ETF Mexico	1,145,745 €	4.4%

### RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

Categorias	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde Lançamento
A	-4.56%	3.41%	1.28%	2.32%
B	-4.52%	3.63%	1.49%	2.54%

### PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Categoria A	Categoria B	Risco
2019	15.06%	15.31%	4
2018	-7.28%	-7.09%	4
2017	4.89%	5.10%	4
2016	7.39%	7.61%	4

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 Ações 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 SELECÇÃO BASE

## Fundo de Investimento Aberto Flexível

### 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 45% a 65% 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 75% 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"

### 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.

### 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.

### Informação Comercial

Data de início	2/11/2015	Comissão de Subscrição	0%
AuM	26,184,352 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN - Cat A	PTOPZIHM0005	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg - Cat A	OPTSBSA PL	Comissão de Gestão - Cat A	1.20%
ISIN - Cat B *	PTOPZLHM0000	Comissão de Gestão - Cat B *	1.00%
Ticker Bloomberg - Cat B *	OPTSBSB PL	Comissão de Depositário	0.125%
Moeda	EUR	Liquidação	Diária
Montante Mínimo de investimento	10 €	Liquidação de Resgates	máximo 5 dias úteis
Prazo mínimo de investimento recomendado	3 Anos	Cut-off Time	11:00
		Banco Depositário	CGD

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

### 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

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](http://www.optimize.pt) e [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt), sem quaisquer ônus ou encargos.

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