

OPTIMIZE EUROPA VALOR

Fundo de Investimento Aberto Flexível



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



OPTIMIZE
Investment Partners

30 de novembro de 2018

Evolução desde Lançamento



Indicador sintético de risco e remuneração



Detalhes da Carteira

MAIORES POSIÇÕES

Posição	Valor (€)	Porcentagem
OT PGB 4.125% 4/2027	973,667 €	9.4%
Amundi ETF EasterEur	427,823 €	4.1%
Deutsche Lufthansa	340,775 €	3.3%
Wirecard	333,625 €	3.2%
SAP	321,857 €	3.1%
Obrig Poland 07/2027	318,041 €	3.1%
Veolia Environnement	274,115 €	2.6%
Siemens	272,384 €	2.6%
Credit Agricole	268,716 €	2.6%
Nestle	262,778 €	2.5%

MAIORES REPARTIÇÕES GEOGRÁFICAS

País	Porcentagem
França	31.1%
Alemanha	26.0%
Portugal	10.3%
Espanha	6.8%
Suiça	5.0%

Comentário do Gestor

O mês de Novembro foi assombrado pelos vários eventos geopolíticos. Apesar do crescimento da economia global apresentar valores acima da média dos últimos anos, as incertezas provocadas pela Guerra Comercial, Brexit, orçamento italiano e a política monetária da FED estão a condicionar a confiança dos principais agentes económicos. Contudo, e de acordo com os mais recentes desenvolvimentos, os posicionamentos mais extremistas observados ao longo deste ano, prometem dar lugar a novas alternativas mais flexíveis para novas rondas de negociações.

Os principais índices de ações europeias fecharam o mês negativos obtendo as seguintes performances: Eurostoxx 50 -0.8%, CAC -1.8%, Dax -1.7%. O crude, indexante do petróleo, deslizou 22%, registando uma desvalorização de 16% desde o início do ano.

Durante o mês reforçámos nos setores financeiro e utilities, mais especificamente às seguradoras e empresas ligadas à gestão dos recursos hídricos e de resíduos.

O fundo Optimize Europa Valor desvalorizou no mês 2%, apresentando uma performance de -13.5% desde o início do ano.

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Lançamento
Performance	-13.48%	-0.75%	-2.74%	2.51%

PERFORMANCES PASSADAS

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

REPARTIÇÃO SECTORIAL

Sector	Porcentagem	Sector	Porcentagem
Consumo Discricionário	15.1%	Sáude	4.1%
Tecnológico	14.2%	Serviços de Comunicação	3.1%
Industrial	13.8%	Utilities	2.6%
Consumo Básico	11.4%	Matérias Primas	1.3%
Financeira	10.0%	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 suporta dos pelos participantes, nomeadamente os encargos de subscrição, de resgate e de transferência (quando aplicáveis).

As rentabilidades anualizadas apresentadas, que se referam 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, reportes e empréstimos, 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	10,360,239 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN	PTOPZFHM0008	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.