

OPTIMIZE INVESTIMENTO ACTIVO

Fundo de Investimento Aberto Flexível



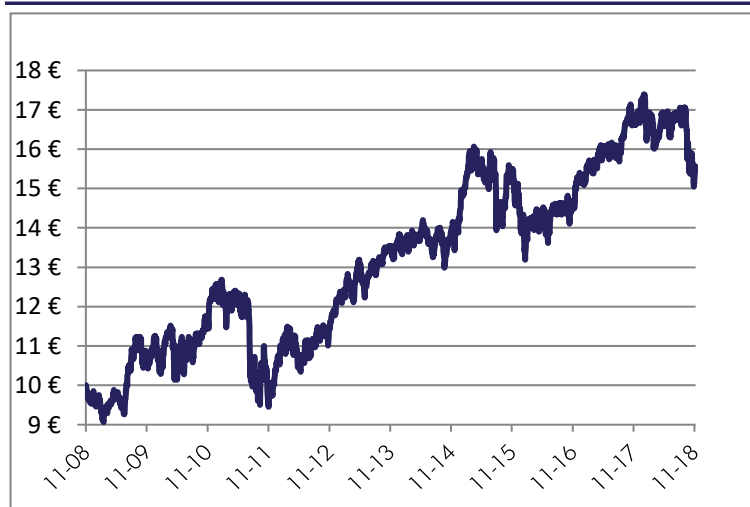
2017
Melhor Fundo Flexível
PREMIOS MELHORES FUNDOS - JORNAL DE NEGÓCIOS/APR/17



OPTIMIZE
Investment Partners

30 de novembro de 2018

Evolução desde Lançamento



Indicador sintético de risco e remuneração



Detalhes da Carteira

MAIORES POSIÇÕES

OT PGB 4.125% 4/2027	851,958 €	7.0%
Lyxor MSCI Emer Mkt	436,050 €	3.6%
Deutsche Lufthansa	387,000 €	3.2%
Microsoft	370,968 €	3.0%
Pfizer	284,893 €	2.3%
Nestle	277,794 €	2.3%
Michelin	277,260 €	2.3%
SAP	273,669 €	2.2%
Credit Agricole	273,103 €	2.2%
The Walt Disney Comp	264,349 €	2.2%

MAIORES REPARTIÇÕES GEOGRÁFICAS

EUA	25.3%
França	23.7%
Alemanha	14.1%
Portugal	7.9%
Suiça	5.7%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Lançamento
Performance	-7.20%	3.07%	0.11%	4.42%

PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Performance	Risco	Ano	Performance	Risco
2017	10.04%	4	2012	15.99%	5
2016	1.08%	5	2011	-16.34%	6
2015	7.24%	5	2010	11.27%	6
2014	2.84%	5	2009	13.92%	5
2013	14.86%	4			

REPARTIÇÃO SECTORIAL

Tecnológico	15.6%	Financeira	7.6%
Consumo Discricionário	14.9%	Sáude	7.3%
Industrial	10.7%	Utilities	1.5%
Consumo Básico	10.2%	Matérias Primas	0.0%
Serviços de Comunicação	7.8%	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.

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.

No mês, os índices de ações europeias fecharam negativos (Eurostoxx 50 - 0.8%), as praças americanas, em contraciclo, ficaram positivas (S&P500 1.8%), e os mercados emergentes igualmente positivos (MSCI Emerging 4.1%). O crude, indexante do petróleo, deslizou 22%, registando uma desvalorização de 16% desde o início do ano.

Durante o mês reduzimos a exposição às ações, essencialmente às tecnológicas e industriais e reforçámos ligeiramente às empresas emergentes, nomeadamente às ações indianas.

O fundo Optimize Investimento Activo desvalorizou no mês 1.1%, apresentando uma performance de -6.7% desde o início do ano.

OPTIMIZE INVESTIMENTO ACTIVO

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 internacionais.

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 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 5 anos.

Informação Comercial

Data de início	24/11/2008	Comissão de Subscrição	0%
AuM	12,189,317 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN	PTOPZCHM0001	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg	OPTINVA PL	Comissão de Gestão	1.80%
Moeda	EUR	Comissão de Depositário	0.125%
Montante Mínimo de investimento	1 U.P.	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



2017
Melhor Fundo Flexível
PRÉMIOS MELHORES FUNDOS · JORNAL DE NEGÓCIOS/APRIPP



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.