

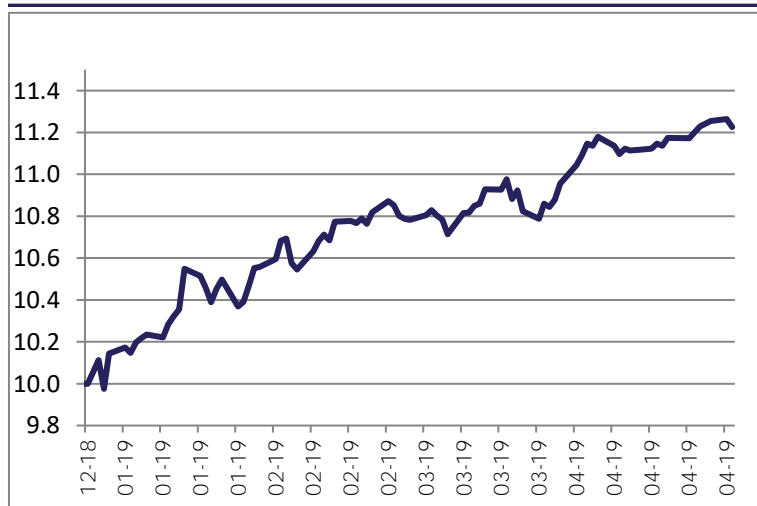


OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR AGRESSIVO

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

30 de abril de 2019

Evolução desde Lançamento



Comentário do Gestor

O mês de abril deu continuidade às excelentes performances apresentadas ao longo do 1.º trimestre na generalidade dos mercados financeiros, especialmente nas ações. Este desempenho reflete os bons resultados empresariais referente ao 1º trimestre, sendo que cerca de 80% dos resultados já conhecidos, bateram as expectativas do mercado. Adicionalmente, a iminência de um acordo comercial entre os EUA e a China, que poderá acontecer já no mês de maio, está a animar a confiança empresarial e consequentemente os investidores.

No mês, os índices de ações europeias fecharam positivos (Eurostoxx 50 4.9%), as praças americanas seguiram a mesma tendência (S&P500 3.9%), assim como os mercados emergentes (MSCI Emerging 2%).

Nas obrigações, as dívidas empresariais apresentaram genericamente desempenhos positivos, tendo as emissões *High Yield* superado o desempenho das emissões *Investment Grade*. Nas dívidas governamentais, as emissões dos países periféricos aligeiraram o seu custo, em contraciclo, as emissões dos países com melhor qualidade creditícia agravaram ligeiramente o seu rendimento.

O fundo Optimize Capital Reforma PPR Agressivo valorizou no mês 2.5%, apresentando uma performance de 12.3% desde o início do ano.

Indicador sintético de risco e remuneração



Detalhes da Carteira

MAIORES POSIÇÕES

Posição	Valor (€)	Rendimento (%)
Lyxor ETF MSCI World	208,878	15.9%
iShares Core DAX ETF	136,551	10.4%
Xt ETF S&P500 Eq Wei	104,559	8.0%
Lyxor ETF CAC 40	90,783	6.9%
Investimento Activo	78,293	6.0%
Lyxor ETF S&P 500	77,895	5.9%
BlackRock Emer Local	72,796	5.6%
iShares US Aggr Bond	67,077	5.1%
Lyxor ETF India	66,851	5.1%
iShares Eur Cor Bond	66,618	5.1%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

	1 Mês	3 Meses	YTD	Since Inception
Performance	2.46%	6.38%	12.26%	12.26%

REPARTIÇÃO GEOGRÁFICA

Região	Porcentagem (%)
Global	35.6%
Europa	28.7%
América do Norte	18.8%
Emergente	8.9%
Ásia e Pacífico	0.0%

REPARTIÇÃO POR CLASSE DE Agressivo

Classe	Porcentagem (%)
Ações	81.3%
Obrigações	15.8%
Tesouraria	2.9%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados e não constituem uma garantia de rentabilidade 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 rentabilidade mencionadas são líquidas de comissão de gestão e de depósito, de custos de auditoria e de taxa de supervisão. As medidas de rentabilidade 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
Investment Partners

OPTIMIZE CAPITAL REFORMA PPR AGRESSIVO

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, 100% de exposição a ações e obrigações, 20% fundos imobiliários.

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 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 5 anos.

Informação Comercial

Data de início	31/12/2018	Comissão de Subscrição	0%
AuM	1,310,785 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN	PTOPZEHM0017	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg	OPTCPRF PL	Comissão de Gestão	1.80%
Moeda	EUR	Comissão de Depositário	0.15%
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

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.