

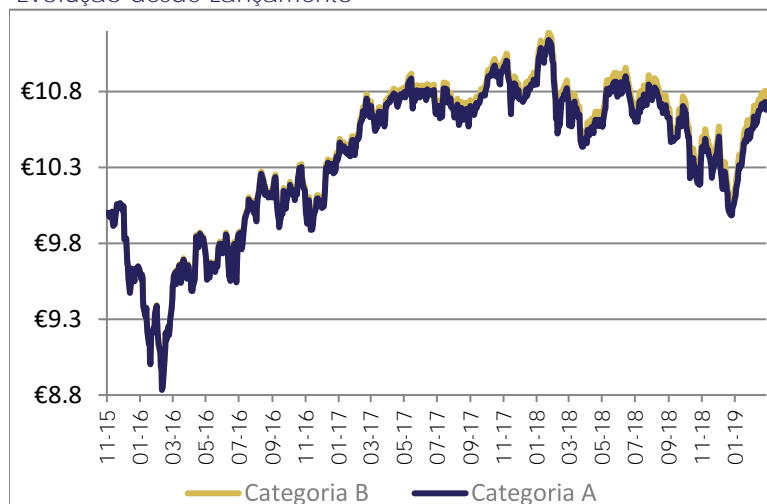
# OPTIMIZE SELECÇÃO BASE

## Fundo de Investimento Aberto Flexível



28 de fevereiro de 2019

### Evolução desde Lançamento



### Comentário do Gestor

O mês de fevereiro assistiu à continuidade de uma forte recuperação iniciada no início do ano. Este entusiasmo é reflexo da evolução positiva nas negociações entre os EUA e a China, sendo que no último mês, este otimismo foi reforçado por o prazo de 1 Março, anteriormente estipulado para o fim das sanções, ter sido adiado justificado pela confiança num acordo comercial. Adicionalmente, a FED indicou nas suas minutas uma postura mais paciente e ainda a China lançou um pacote de estímulos económicos para contrariar o abrandamento do seu crescimento.

No mês, os índices de ações europeias fecharam positivos (Eurostoxx 50 4.4%), as praças americanas seguiram a mesma tendência (S&P500 3%), os mercados emergentes apresentaram-se neutros (MSCI Emerging 0.1%).

Nas obrigações, as dívidas governamentais apresentaram desempenhos ligeiramente negativos, assim como as corporativas de elevada qualidade, o destaque positivo foi para as emissões de *High Yield*. Na generalidade das dívidas emergentes, as emissões em moeda local corrigiram um pouco o forte desempenho de janeiro, já as emissões *Hard Currency*, obtiveram performances positivas.

A categoria B do fundo Optimize Seleção Base valorizou no mês 1.4%, apresentando uma performance de 6.2% desde o início do ano.

### Indicador sintético de risco e remuneração



### Detalhes da Carteira

#### MAIORES POSIÇÕES

Fidelity UK Fund AGG	2,307,906 €	10.0%
Pimco Euro Bond Inst	2,248,553 €	9.8%
BPI Portugal	1,157,919 €	5.0%
Xact ETF OMX	1,136,028 €	4.9%
Pimco US High Yield	1,133,994 €	4.9%
Schroder Swiss Eq-C	1,129,397 €	4.9%
Nordea Norway Bond	1,128,830 €	4.9%
Invesco China Eq-C	1,123,877 €	4.9%
Vontobel US Value Eq	1,117,385 €	4.9%
UBS Euro High Yield	1,116,741 €	4.8%

#### REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	49.1%
Obrigações	48.6%
Tesouraria	2.2%

#### RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

Categorias	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Lançamento
A	-0.72%	0.24%	4.74%	2.00%
B	-0.52%	0.44%	4.96%	2.21%

#### PERFORMANCES PASSADAS

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

#### REPARTIÇÃO GEOGRÁFICA

Suécia	24.3%
Reino Unido	10.0%
EUA	9.8%
Europa	9.8%
Portugal	5.0%
Noruega	4.9%
China	4.9%

As rentabilidades 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 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	23,038,595 €	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 ónus ou encargos.

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