

# OPTIMIZE SELECÇÃO BASE

## Fundo de Investimento Aberto Flexível



30 de novembro de 2018

### Evolução desde Lançamento



### 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 positivos (S&P500 1.8%), e os mercados emergentes igualmente positivos (MSCI Emerging 4.1%).

Nas obrigações, as dívidas governamentais apresentaram desempenhos positivos, as corporativas performances negativas, onde o destaque negativo incidiu essencialmente sobre as emissões *High Yield*. Na generalidade das dívidas emergentes, prevaleceu a mesma tendência descendente, principalmente nas emissões em moeda local.

A categoria B do fundo Optimize Seleção Base valorizou no mês 0.8%, apresentando uma performance de -3.9% desde o início do ano.

### Indicador sintético de risco e remuneração



### Detalhes da Carteira

#### MAIORES POSIÇÕES

Posição	Valor (€)	Porcentagem
Pimco Euro Bond Inst	3,331,751 €	14.7%
iShares ETF\$TB 7-10y	3,301,182 €	14.6%
Fidelity UK Fund AGG	2,073,595 €	9.1%
T Rowe Japan Equity	1,150,105 €	5.1%
Fidelity-Indonesia A	1,131,084 €	5.0%
Invesco China Eq-C	1,128,141 €	5.0%
Vontobel US Value Eq	1,118,552 €	4.9%
Nordea Swedish Bond	1,116,152 €	4.9%
UBS- Equity Canada A	1,110,109 €	4.9%
BPI Portugal	1,106,809 €	4.9%

#### REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	53.3%
Obrigações	43.6%
Tesouraria	3.0%

#### RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

Categorias	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Lançamento
A	-3.25%	1.59%	1.27%	1.29%
B	-3.05%	1.79%	1.47%	1.50%

#### PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Categoria A	Categoria B	Risco
2017	4.89%	5.10%	4
2016	7.39%	7.61%	4

#### REPARTIÇÃO GEOGRÁFICA

Suécia	24.3%
Europa	14.7%
EUA	9.8%
Reino Unido	9.1%
Japão	5.1%
Indonesia	5.0%
China	5.0%

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	22,677,073 €	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.