

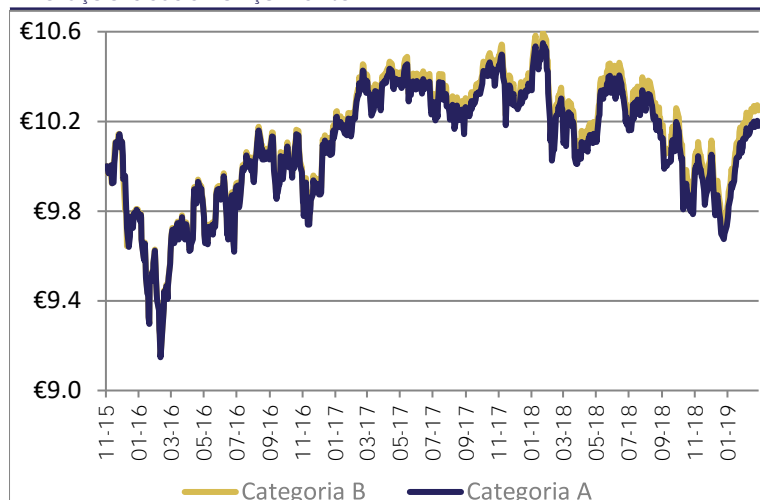
OPTIMIZE SELECÇÃO DEFENSIVA

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 Defensiva valorizou no mês 0.6%, apresentando uma performance de 4.6% desde o início do ano.

Indicador sintético de risco e remuneração



Detalhes da Carteira

MAIORES POSIÇÕES

Fidelity Euro Bond Y	615,116 €	14.6%
Pimco Euro Bond Inst	614,636 €	14.6%
iShares ETF\$TB 7-10y	611,312 €	14.5%
Fidelity UK Fund AGG	417,020 €	9.9%
Lyxor ETF EuroMTS GI	407,579 €	9.7%
Xact ETF OMX	207,542 €	4.9%
UBS Euro High Yield	206,704 €	4.9%
Pimco US High Yield	206,592 €	4.9%
Nordea Norway Bond	204,278 €	4.9%
BPI Portugal	203,157 €	4.8%

REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	19.7%
Obrigações	77.6%
Tesouraria	2.8%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

Categorias	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Lançamento
A	-0.73%	-0.72%	2.31%	0.54%
B	-0.52%	-0.51%	2.53%	0.74%

PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Categoria A	Categoria B	Risco
2018	-5.87%	-5.68%	4
2017	2.14%	2.35%	4
2016	3.34%	3.55%	4

REPARTIÇÃO GEOGRÁFICA

Global	19.5%
EUA	19.4%
Europa	14.6%
Reino Unido	9.9%
Suécia	9.8%
Noruega	4.9%
Portugal	4.8%

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 SELECÇÃO DEFENSIVA

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 35% a 55% 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 65% 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	4,210,019 €	Comissão de Resgate	0%
ISIN - Cat A	PTOPZJHM0004	Comissão de Performance	0%
Ticker Bloomberg - Cat A	OPTSDFA PL	Comissão de Gestão - Cat A	1.20%
ISIN - Cat B *	PTOPZMHM0009	Comissão de Gestão - Cat B *	1.00%
Ticker Bloomberg - Cat B *	OPTSDFB PL	Comissão de Depositário	0.15%
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 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.