

OPTIMIZE INVESTIMENTO ACTIVO

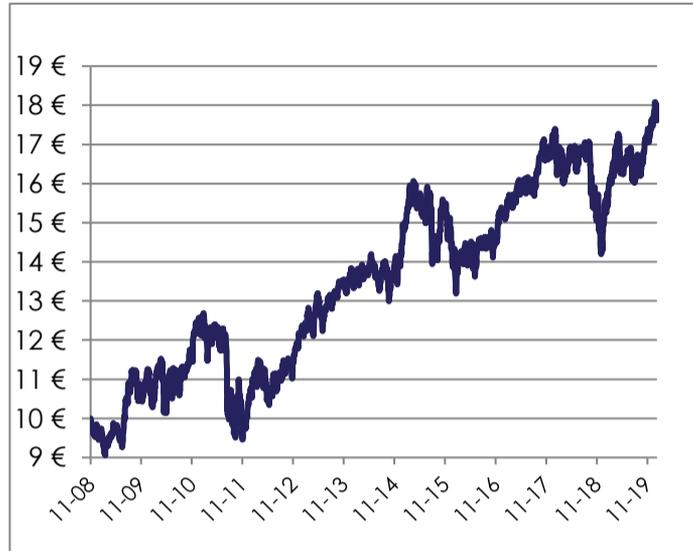
Fundo de Investimento Aberto Flexível

Indicador sintético de risco e remuneração

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

31 de janeiro de 2020

Evolução desde Lançamento



REPARTIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO

Ações	87.6%
Obrig. Estado	10.5%
Obrig. Corp	0.0%
Futuros Eurostoxx 50	-9.7%
Tesouraria	1.9%

Comentário do Gestor

O mês de janeiro começou bem animado com a concretização da primeira fase do acordo comercial sino-americano. Porém, a propagação da epidemia do coronavírus agitou os mercados especialmente nas empresas com maior exposição ao mercado chinês. Perante este cenário, o governo chinês demonstrou uma vez mais, a sua forte capacidade reativa através da construção de um hospital em apenas 10 dias, do corte total de todas as ligações à região de Hubei, onde terá surgido o surto e na implementação de programas de injeção de liquidez no sistema financeiro afim de suportar os mercados.

No mês, os índices de ações europeias fecharam negativos (Eurostoxx 50 -2,8%), as praças americanas seguiram a mesma tendência (S&P500 -0,2%) assim como, os mercados emergentes (MSCI Emerging -4,7%).

O fundo Optimize Investimento Activo iniciou o ano com uma performance positiva de 0,9%.

MAIORES POSIÇÕES

Obrig Italia 12/2028	705,754 €	5.0%
Lyxor ETF India	412,455 €	2.9%
OT PGB 4.125% 4/2027	398,889 €	2.8%
Advanced Micro Devic	392,092 €	2.8%
Obrig Italia 02/2046	391,437 €	2.8%
Amazon.Com Inc	381,679 €	2.7%
SAP	371,133 €	2.6%
Nestle	368,062 €	2.6%
Siemens	334,920 €	2.4%
Safran	328,388 €	2.3%

MAIORES REPARTIÇÕES GEOGRÁFICAS

EUA	29.0%
França	14.9%
Alemanha	14.1%
Italia	8.7%
Suiça	7.5%

RENTABILIDADES ANUALIZADAS LÍQUIDAS

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde Lançamento
Performance	0.87%	13.36%	5.29%	5.11%

PERFORMANCES PASSADAS

Ano	Performance	Risco	Ano	Performance	Risco
2019	20.34%	5	2014	2.84%	5
2018	-12.94%	4	2013	14.86%	4
2017	10.04%	4	2012	15.99%	5
2016	1.08%	5	2011	-16.34%	6
2015	7.24%	5	2010	11.27%	6
			2009	13.97%	5

REPARTIÇÃO SECTORIAL

Tecnológico	19.6%	Governamental	10.5%
Industrial	12.7%	Serviços de Comunicaç	9.2%
Sáude	12.5%	Utilities	2.4%
Consumo Discricionário	11.5%	Matérias Primas	2.3%
Consumo Básico	10.7%	Financeira	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 suportados pelos participantes, nomeadamente os encargos de subscrição, de resgate e de transferência (quando aplicáveis).

As rentabilidades anualizadas apresentadas, que se refiram 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.

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 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	14,202,214 €	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 recomer	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.