

Comentário da Sociedade Gestora

O que ajudou o Mercado: O tom do discurso do Presidente da Reserva Federal (Fed) quando comunicou a possível redução dos estímulos monetários. Progressão do ritmo de vacinação a acompanhar as previsões que indicavam a população 70% da população vacinada até Setembro. Época de Resultados das empresas americanas relativa ao 2.º trimestre prossegue sem surpresas.

O que penalizou o Mercado: Elevados números de novos casos de infetados por Covid-19, apesar da vacinação. Reservas perante as mutações do vírus. Alguns países mostram dificuldade no ritmo de abertura das economias. Receios quando ao ritmo de subida do índice na primeira parte do ano. Os dados económicos divulgados no mês, evidenciam uma recuperação da atividade nas principais economias da zona euro mas ficam abaixo do esperado.

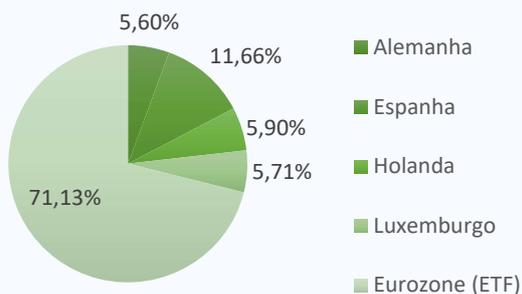
Desempenho

	31/08/2021	YTD	12 meses	36 meses	Desde o início
Bull A		-2,79%	-	-	3,71%
Bull B		-1,44%	-	-	5,39%
Classe de Risco			-	-	5

Detalhe Setorial



Exposição por País



Indicador Sintético de Risco e Remuneração



Objectivo de investimento

O objetivo principal do FUNDO é proporcionar aos seus participantes o acesso a uma carteira de ativos orientada para a aquisição de ações, obrigações com direito de subscrição de ações, obrigações convertíveis em ações, warrants e qualquer outro tipo de valor que confira o direito de subscrição de ações, seja convertível em ações ou tenha a remuneração indexada a ações, de sociedades da União Europeia, Suíça e Noruega.

Perfil de investidor

Este fundo destina-se a investidores considerados não profissionais, profissionais e outras contrapartes elegíveis. O perfil do investidor a que o FUNDO se dirige caracteriza-se por uma elevada tolerância pelas oscilações do valor do capital investido. Ao apresentar um prazo mínimo aconselhado de 3 anos e um indicador sintético de risco grau 5, o fundo é o que melhor se adapta a investidores com situação patrimonial estável, que pretendam captar as rentabilidades proporcionadas pelo mercado de ações da União Europeia, Suíça e Noruega. Adequa-se, igualmente, a investidores que pretendam constituir carteiras de investimento diversificadas, no âmbito europeu.

Dados do Fundo

Isin Cat. A/Cat. B: PTBZSCHM0003 / PTBZSDHM0002

Início de atividade: 23 de Novembro de 2020

Ativos sob Gestão: 4.232.411 €

Moeda: Euro

Política de Rendimentos: Capitalização

Parâmetro de referência: Índice Eurostoxx 300

Condições de Subscrição: O valor mínimo inicial de subscrição é de 1000,00 Euros. Para subscrições subsequentes o valor mínimo é de 100,00 Euros.

Condições de Resgate: O pagamento do resgate será efetuado no quarto dia útil seguinte ao fim do período de resgate e o valor da unidade de participação será a que vigorar no dia útil seguinte ao desse período.

Comissão de Subscrição: 0%

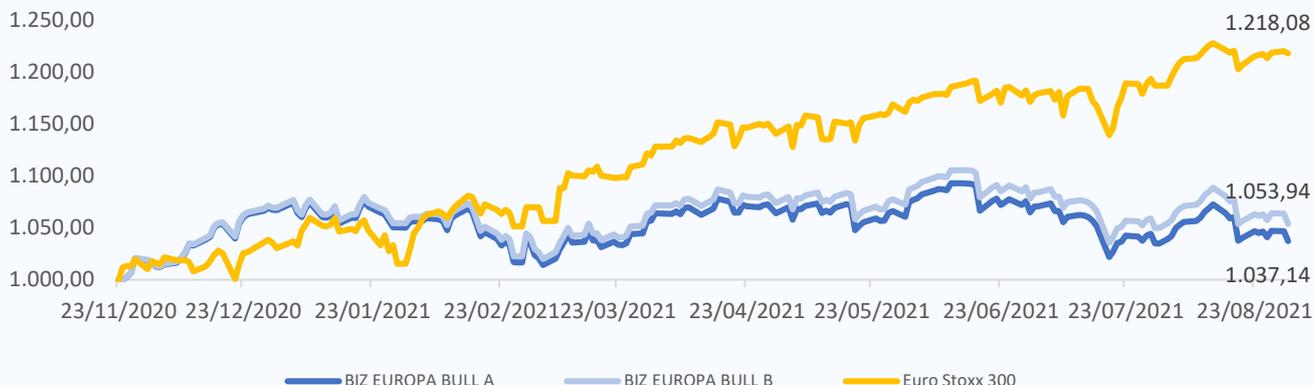
Comissão de Resgate: 1% (1º ano); 0,5% (2º ano); 0% (anos seguintes).

Comissão de gestão fixa: UP's Categoria A: 3,0% / Up's Categoria B: 1%

Comissão de gestão variável: UP's categoria A e B : Máximo de 30% sobre os rendimentos obtidos acima do rendimento do parâmetro de referência, quando a rentabilidade final for > 0.

Comissão de Depósito : 0,14%

Evolução da Unidade de Participação



Fundo Versus Benchmark

31/01/2021	MTD	YTD	Desde o início (1)
BIZ EUROPA BULL A	0,22%	-2,79%	3,71%
BIZ EUROPA BULL B	0,40%	-1,44%	5,39%
Euro Stoxx 300	2,60%	18,23%	21,81%

(1) 23/11/2020

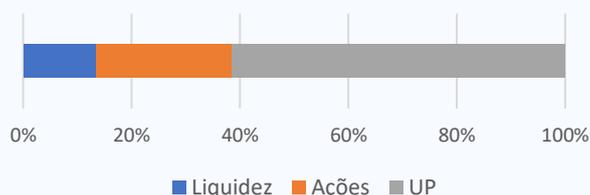
Medidas de Risco

Medidas	Bull A (2021)	Bull B (2021)	Bull A (2020)	Bull B (2020)
Rentabilidade	-2,79%	-1,44%	6,69%	6,93%
Volatilidade	8,83%	8,83%	2,82%	2,81%
Sharpe Ratio	-0,32	-0,16	2,38	2,47

Principais Títulos em Carteira

Título*	Peso
Lyxor STX600 PERS&HH	12,02%
WT EURO STOXX50 3X	11,39%
Lyxor EURSTX600 HEAL	8,62%
Lyxor EURSTX600 UTIL	6,32%
Banco Bilbao Vizcaya	6,13%

Classe de Ativos



A presente informação é prestada pela BIZ Capital Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, registada na CRC de Lisboa sob o número único de matrícula 509 753 540 e o capital social de 250.000,00€. A informação não dispensa a leitura da informação fundamental ao investidor e do prospecto completo, disponíveis em www.bizcapital.eu antes de tomar qualquer decisão de investimento. O investimento em fundos pode implicar a perda do capital investido caso o fundo não seja de capital garantido. Para qualquer esclarecimento adicional poderá contactar-nos para o número 213 591 800, de 2ª a 6ª feiras das 09:00h às 18:00h. As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura. As rentabilidades divulgadas têm em consideração todos os encargos suportados pelo FUNDO, não sendo considerados os encargos suportados pelos participantes, nomeadamente os encargos de subscrição, de resgate. Os valores apresentados são brutos do imposto sobre o rendimento e será devido pelos Participantes no momento do resgate. A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo tendo em conta o período analisado e a rentabilidade obtida. O Indicador Sintético de Risco e de Remuneração medem 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. * Os valores aqui apresentados não incluem os resultantes da utilização de instrumentos financeiros derivados para cobertura do risco das carteiras.