

Comentário da Sociedade Gestora

Caro investidor,

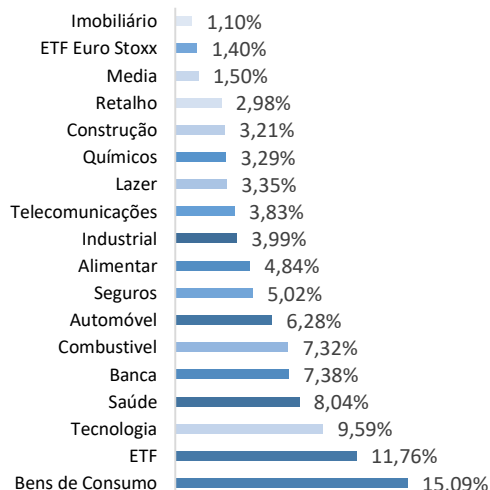
Fecha-se o mês de novembro positivo no mercado acionista e obrigacionista. Os indicadores essenciais estiveram, na sua maioria, em linha com o estimado o que influenciou a subida do mercado verificada no presente mês.

A equipa de gestão da BIZ Capital vem reforçar a importância de uma estratégia a longo prazo para valorização e preservação do capital investido. Veja-se o mês de novembro que veio colmatar as perdas do seu antecessor e ainda acrescentar valor em todos os fundos, por exemplo, o fundo BIZ Europa BEAR, que verificou perdas na ordem dos - 0.2% no mês de outubro, apresentou um ganho de 2.42% no presente mês.

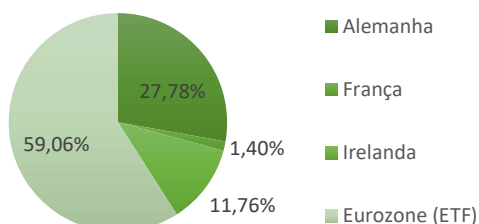
Desempenho

	30/11/2023	YTD	12 meses	36 meses	Desde o início
Bull A		10,69%	6,02%	-	-8,62%
Bull B		12,81%	8,25%	-	-2,70%
Classe de Risco			-	-	5

Detalhe Setorial



Exposição por País



Indicador Sintético de Risco e Remuneração



Objetivo 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: 1 269 259 €

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%

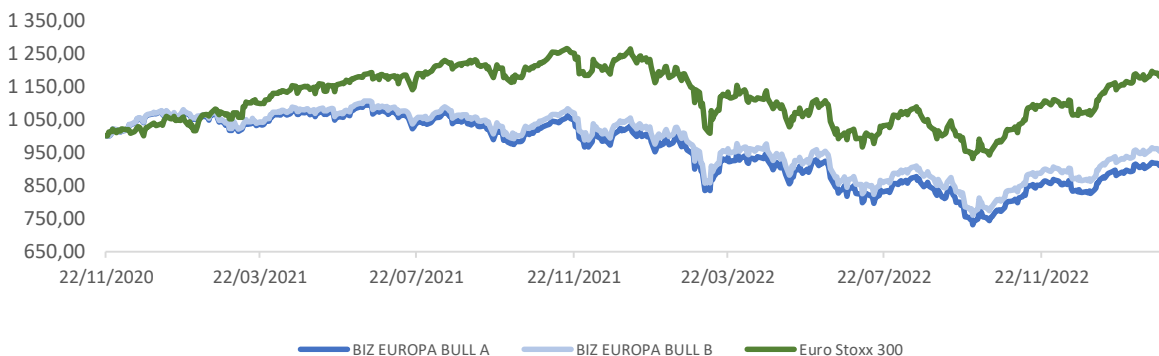
Comissão de Resgate: 1% (1º ano); 0,5% (2º ano); 0% (anos seguintes).

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

	MTD	YTD	Desde o início (1)
BIZ EUROPA BULL A	6,40%	10,69%	-8,62%
BIZ EUROPA BULL B	6,59%	12,81%	-2,70%
Euro Stoxx 300	7,90%	12,10%	19,10%

(1) 23/11/2020

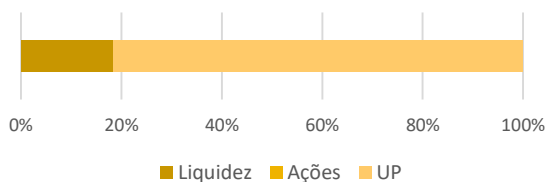
Medidas de Risco

Medidas	Bull A	Bull B	Bull A	Bull B
Rentabilidade	10,69%	12,81%	-18,79%	-17,08%
Volatilidade	3,48%	3,48%	22,23%	22,23%
Sharpe Ratio	3,07	3,68	-0,84	-0,77
	2023		2022	

Principais Títulos em Carteira

Título*	Peso
iShares Core Euro ST	11,76%
ISHR EUR600 PERSNL	10,09%
Lyxor EURSTX600 TECH	9,59%
ISHR EUR 600 Healt	8,04%
Lyxor EURO Stoxx Bks	7,38%

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.