



2025/12/31

336,315,987.04 €

AuM

16 €

14 €

12 €

10 €

16.26 €

NAV



Comentário do Gestor

O fundo Optimize Portugal Golden Opportunities registou uma valorização de 1.3% no último mês, terminando o ano com uma performance de 25.1%. Em comparação, o índice PSI 20 Total Return encerrou o mesmo período com uma subida de 2.1%, finalizando o ano a valorizar 35.5%.

No sentido positivo, destacou-se o desempenho da Semapa (+24%) a refletir a cristalização de valor da sua unidade de cimentos, a Secil, ao ter sido vendida a um preço significativamente acima de todas as avaliações do mercado. O BCP (+9.1%), novamente com um desempenho extraordinário a refletir o desempenho dos seus pares ibéricos. A NOS (+9%), a beneficiar pelas perspetivas macro da economia portuguesa e por terem anunciado aumento de preços, sendo um sinal de que o impacto do novo operador DIGI não se verificou tão disruptivo como se antecipava no ano passado. No lado negativo, a Galp (-15.8%) com as condições do acordo para o farm-down na Namíbia terem desapontado os investidores, não apenas pelo valor, mas sobretudo pelos termos. O mercado antecipava uma maior simplificação do projeto com a entrada do novo parceiro que permitisse cristalizar parte do seu valor, acabou por ser o oposto. O acordo com a TotalEnergies incidiu numa troca de ativos, o que trouxe mais complexidade ao projeto na costa da Namíbia. Adicionalmente, a estimativa do consorcio para a primeira extração, foi revista implicando um atraso de 2 anos.

Risco Baixo

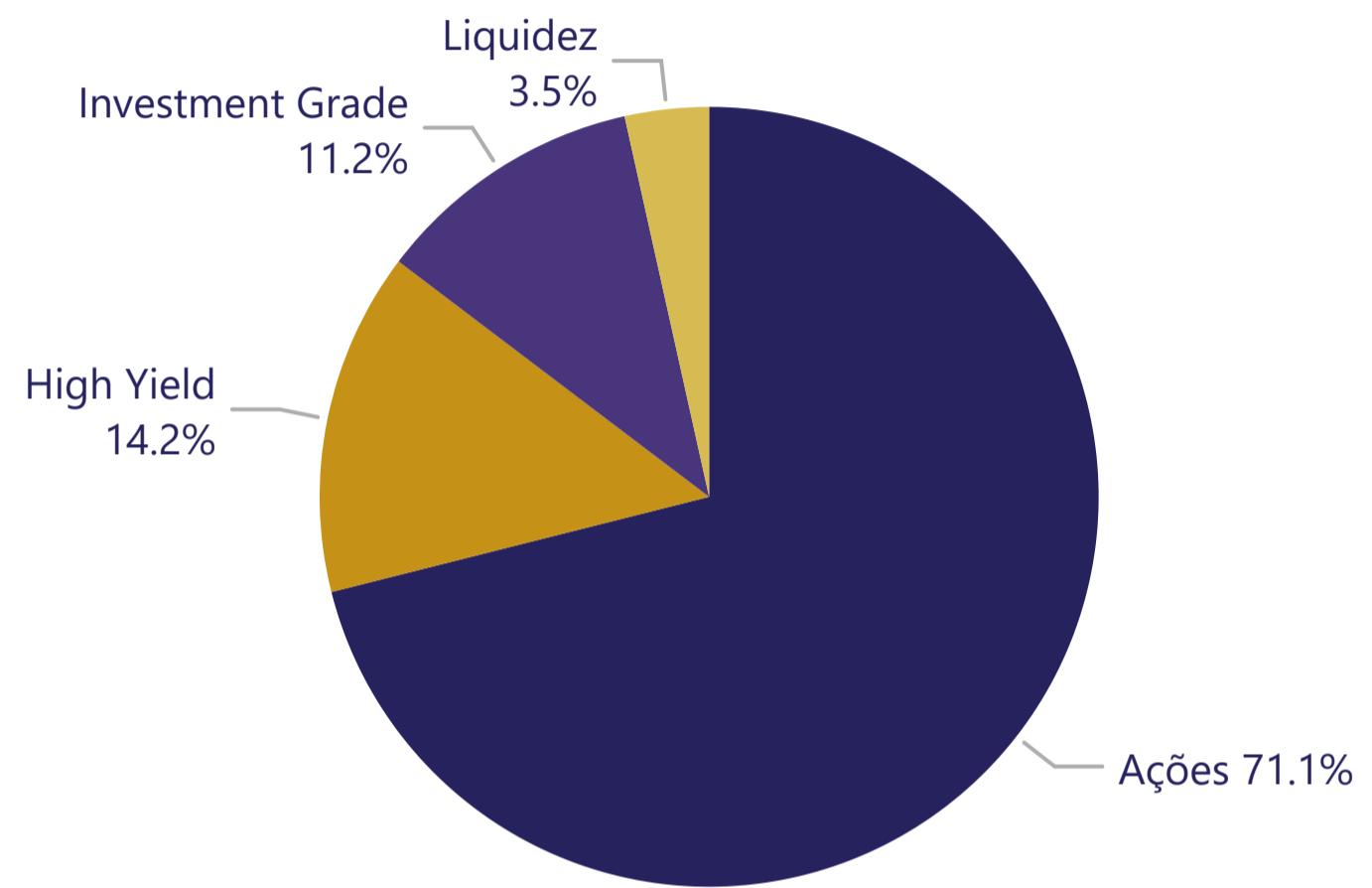
Elevado Risco

Remuneração potencialmente mais baixa

Remuneração potencialmente mais elevada



Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Portugal
Espanha
Europa
Reino Unido
França
Holanda

86.1% Financeira
4.5% Industrial
2.1% Matérias Primas
1.7% Energia
1.5% Consumo Básico
0.6% Utilities
Serviço de Comunicação
Consumo Discrecionário
Consumo Cíclico
Consumo Não-Cíclico

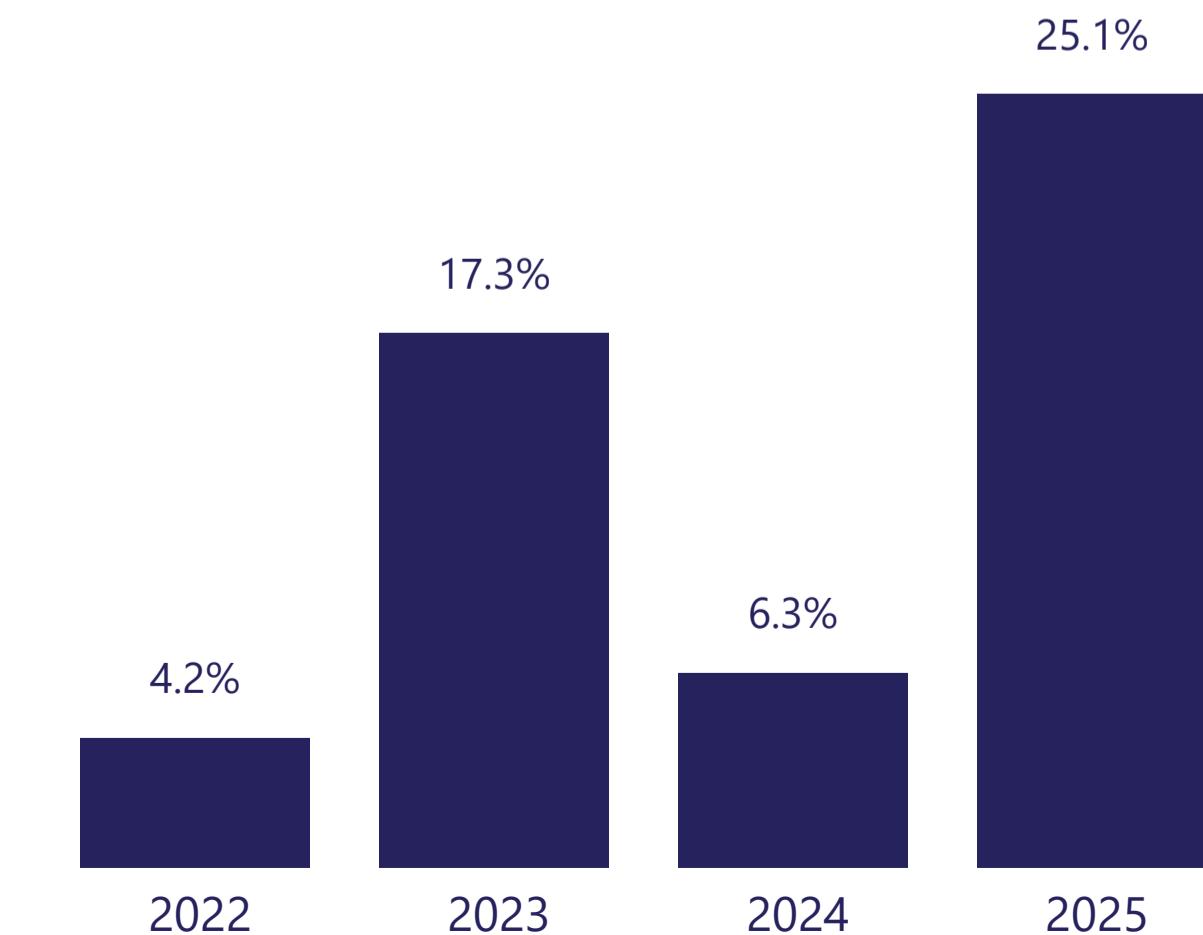
Repartição Setorial

23.5% Mota - Engil
21.8% Galp Energia
11.1% CTT
10.4% BCP
8.4% Sonae SGPS
8.1% NOS
4.6% Redes Energ. Nacion.
2.6% Jerónimo Martins
1.6% Semapa
1.0% Martifer SGPS SA

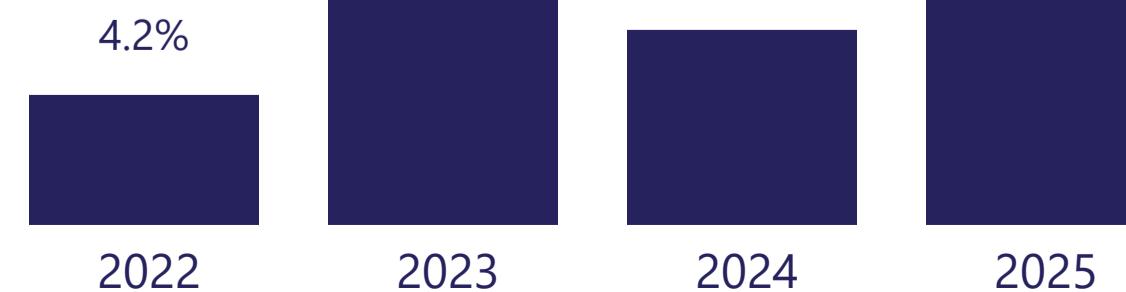
Rentabilidades Anualizadas

9.7% Este ano (efetiva)
9.2% Últimos 12 meses
7.3% Últimos 36 meses
6.1% Desde início
4.8%
4.6%
4.6%
3.6%
3.2%
3.0%

Rentabilidades por ano



Exposição Derivados



Objetivo e Política de Investimento

O principal objetivo do Fundo, enquanto fundo harmonizado multi-ativos, é proporcionar aos participantes a valorização do investimento a longo prazo através de um investimento balanceado em diversas classes de ativos líquidos, investindo pelo menos 60% do seu património em ações de sociedades sediadas em Portugal e pelo menos 80% do seu património em ações ou títulos de dívida de empresas sedeadas em Portugal ou cotadas na Euronext Lisbon ou títulos de dívida pública emitidos pelo Estado Português ou outras entidades públicas. Limites de investimento: o fundo investirá entre 60% e 100% do seu VLGF em ações ou equivalentes, entre 0% e 10% em OICs e entre 0% e 40% em títulos de dívida pública ou privada.

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 cujo horizonte temporal de investimento seja inferior a 5 anos.

Risco Associado ao Investimento

- 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.
- 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 Concentração de Investimentos – Ao concentrar os investimentos num limitado número de ativos, o Fundo pode assumir algum risco de concentração de investimentos.
- Risco de Conflitos de Interesses: o Fundo poderá investir, ainda que parcialmente, em fundos geridos pela Optimize, sem encargos de subscrição ou resgate.
- Risco de perda de capital: o participante do Fundo não tem garantia quanto à preservação do capital investido ou em relação à rendibilidade do seu investimento.
- Risco em matéria de sustentabilidade: O Fundo poderá estar exposto a riscos em matéria de sustentabilidade, sendo estes definidos como um acontecimento ou condição de natureza ambiental, social ou de governação, cuja ocorrência é suscetível de provocar um impacto negativo efetivo ou potencial no valor do investimento.
- Risco de mercado: os ativos em que o fundo investe, pela sua natureza, apresentam oscilações significativas de preço pelo que o Fundo apresenta um risco elevado.
- O Fundo pode recorrer a derivados com potencial impacto no valor da unidade de participação.

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 Portugal Golden Opportunities é um fundo de investimento mobiliário, cujos prospecto 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. Os valores divulgados têm implícita a fiscalidade suportada pelo organismo de investimento coletivo e impende sobre o investidor o eventual pagamento de impostos sobre as mais-valias. O investimento no organismo de investimento coletivo pode implicar a perda do capital investido. 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.

A presente informação diz respeito a fundos de investimento geridos pela Optimize Investment Partners SGOIC e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Prospetos e Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI).

A fiscalidade aplicável aos fundos de investimento pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.

Informação Comercial

Data de início: 31-12-2021
ISIN: PTOPZWHM0007
Ticker Bloomberg: OPTPTGO PL
Moeda: EUR
Montante mínimo de investimento: 1000 EUR
Prazo mínimo de investimento recomendado: 5 Anos
Banco Depositário: Banco BiG
Comissão de Subscrição: 1%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.8%
Comissão de Depositário: 0.09%- 0.1%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m