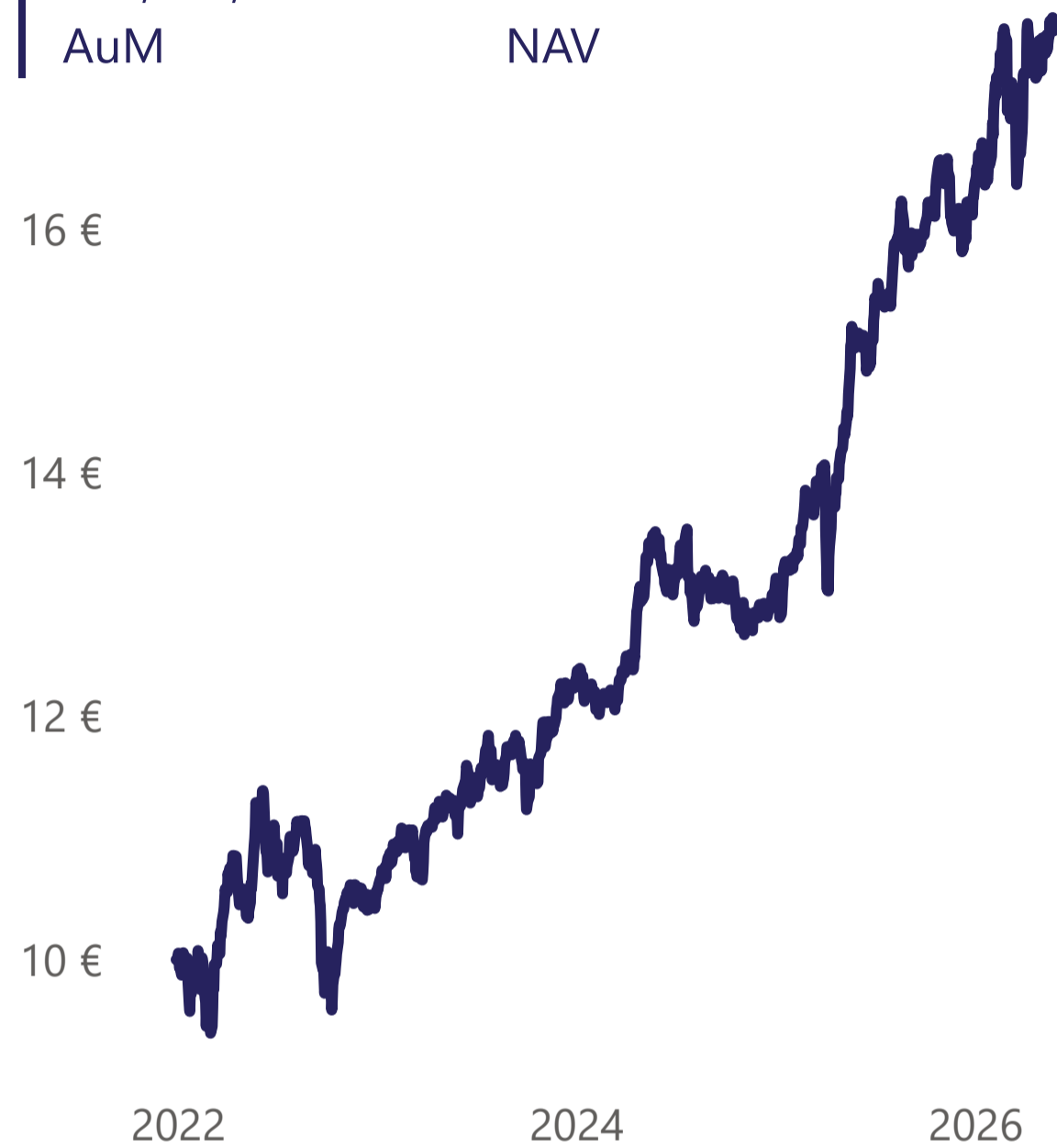


2026/05/31

405,819,557.13 € AuM | 17.63 € NAV

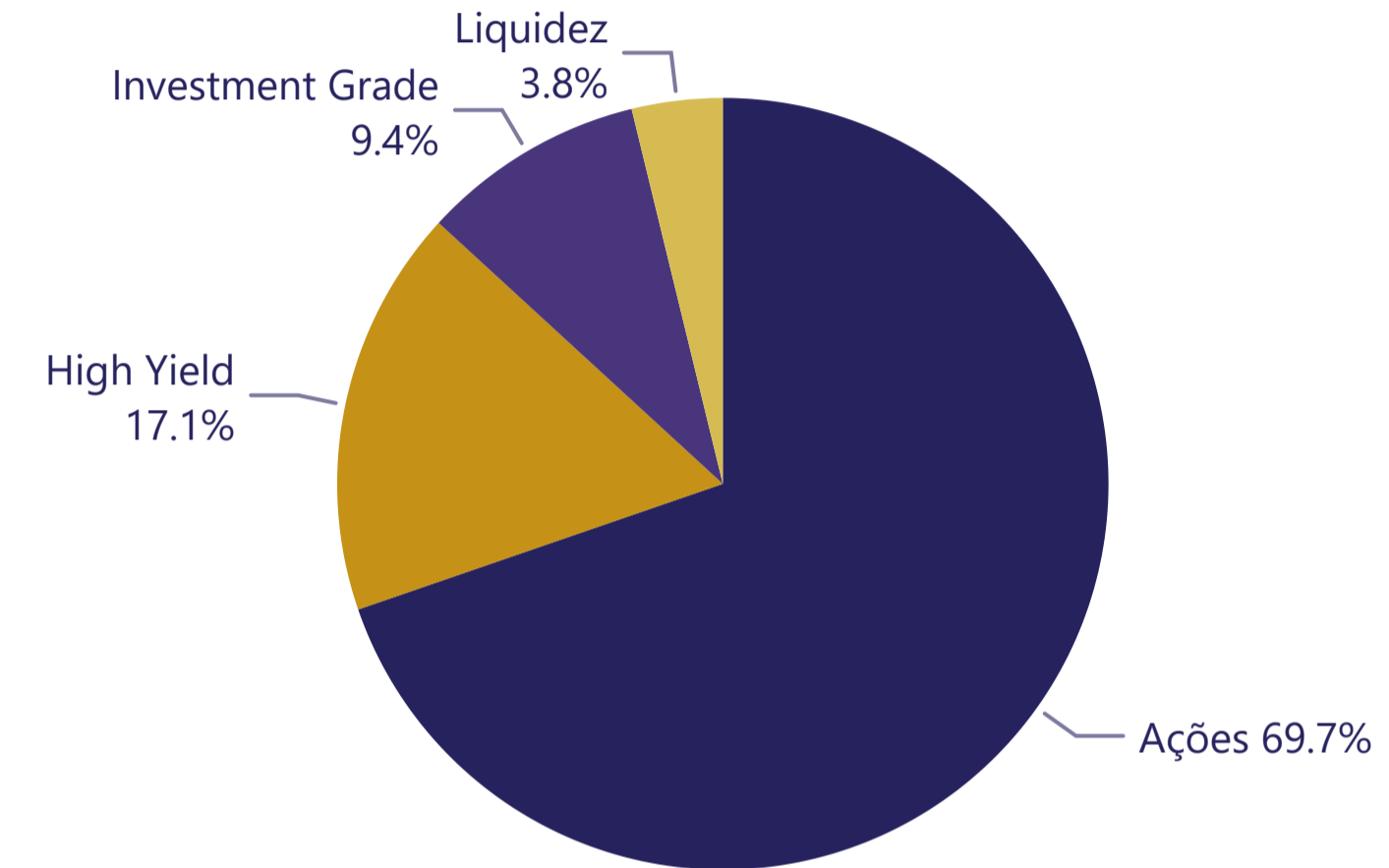


## Comentário do Gestor

O fundo Optimize Portugal Golden Opportunities registou uma valorização mensal de 0.5%, acumulando uma performance de 8.4% desde o início do ano. Em comparação, o índice PSI 20 Total Return encerrou o mesmo período com uma descida de 0.5%, registando uma valorização de 12.6% no ano.

Genericamente, o desempenho do último mês foi sobretudo influenciado por dinâmicas setoriais e não tanto por fatores específicos a determinada empresa. Do lado positivo, tivemos o setor bancário ibérico, com o BCP (+7%) acompanhar o otimismo, um setor que beneficia de taxas de juro mais elevadas e ao mesmo tempo de uma economia resiliente. No lado negativo, tivemos por um lado o setor energético com a Galp (-6.6%) e a EDP (-5.9%) perante expetativas de uma possível resolução do conflito no médio oriente, suavizando assim as perspetivas desta pressão inflacionista. Paralelamente, o setor do retalho alimentar também foi penalizado, principalmente a Jerónimo Martins (-11.2%) pela queda da inflação alimentar no seu mercado core, e pelo seu guidance ter sido mais conservador do que as expetativas do mercado.

## Repartição Ativos Físicos



## Repartição Geográfica

Portugal	83.5%
Espanha	5.9%
Reino Unido	3.2%
Europa	1.7%
França	1.3%
Holanda	0.5%

## Repartição Setorial

Financeira	21.7%
Industrial	19.3%
Utilities	12.9%
Matérias Primas	12.5%
Consumo Básico	10.0%
Energia	4.8%
Serviços de Comunicação	4.2%
Consumo Discricionário	2.2%
Consumo Cíclico	1.8%
Consumo Não-Cíclico	0.8%

## Maiores Posições

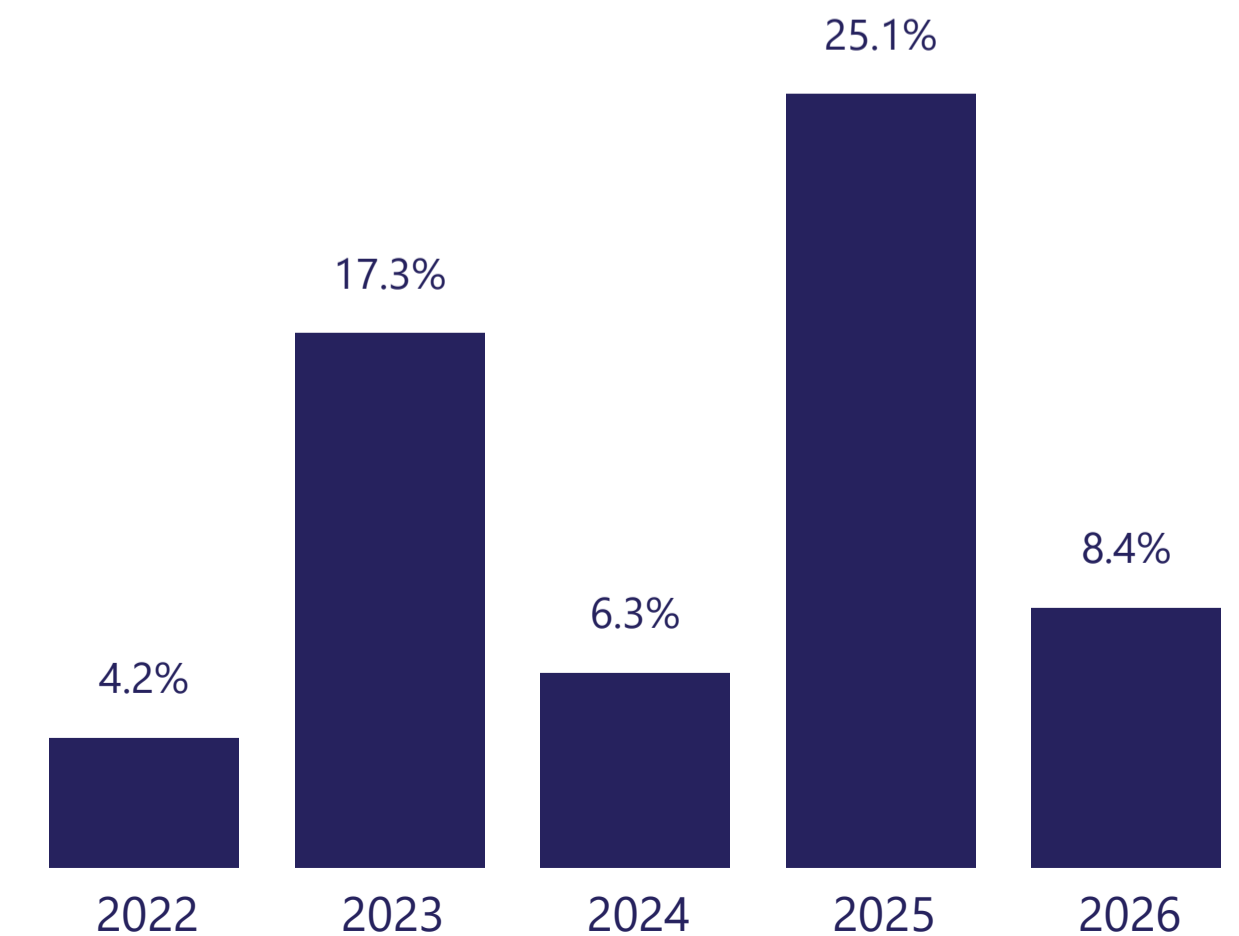
Mota - Engil	9.5%
BCP	7.2%
CTT	5.9%
Jerónimo Martins	5.3%
Sonae SGPS	4.7%
Redes Energ. Nacion.	4.4%
EDP	4.3%
NOS	4.2%
Savannah Resources	3.2%
Semapa	3.2%

## Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	8.4%
Últimos 12 meses	17.0%
Últimos 36 meses	16.9%
Desde início	13.7%

## Exposição Derivados

## Rentabilidades por ano



## 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 sediadas 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 rentabilidade 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 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 Portugal Golden Opportunities 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. 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 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.

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: Cekabank, S.A.

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