

2026/07/31

419,538,195.40 €

17.61 €

AuM

NAV

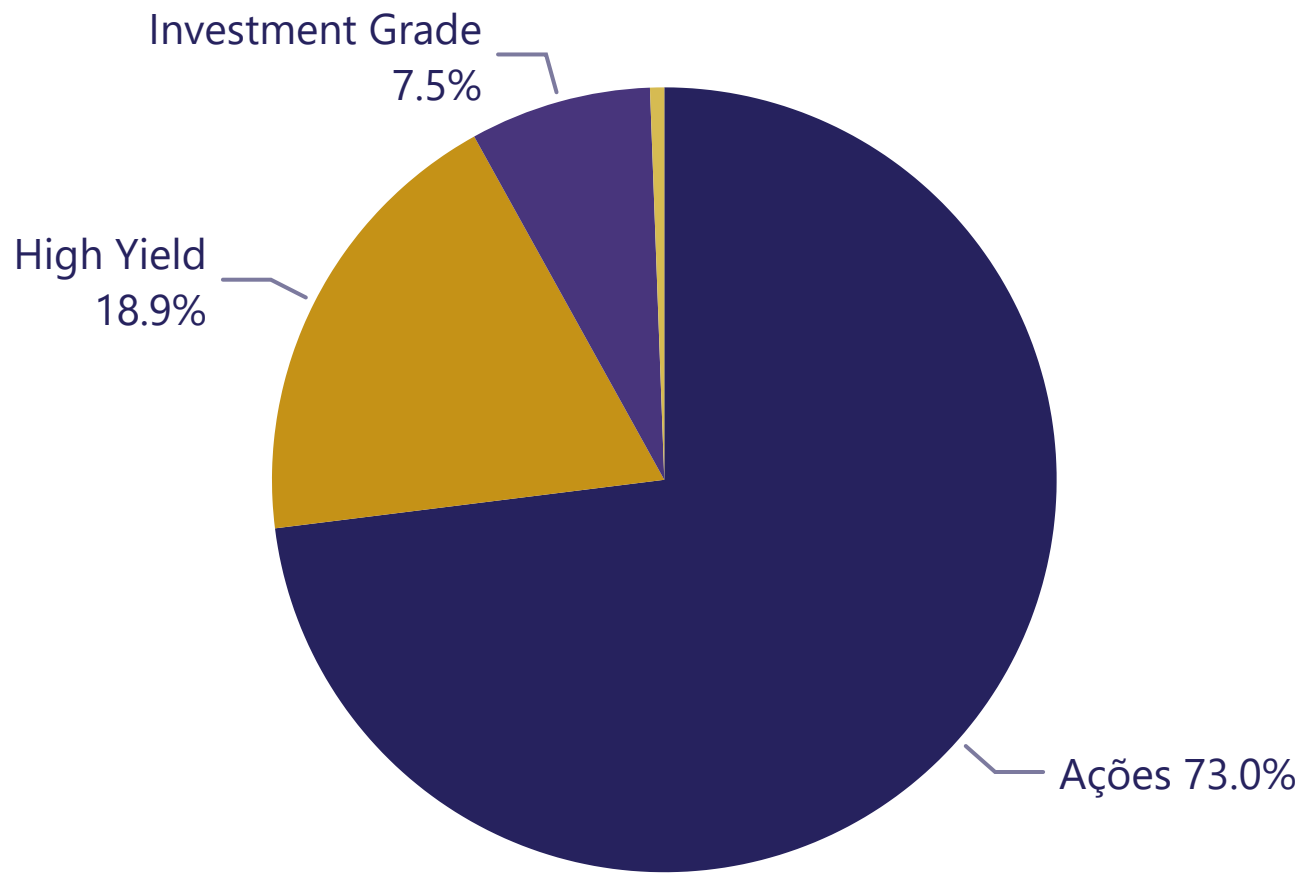


Comentário do Gestor

O fundo Optimize Portugal Golden Opportunities registou uma valorização mensal de -0.3%, acumulando uma performance de 8.3% desde o início do ano. Em comparação, o índice PSI 20 Total Return encerrou o mesmo período com uma descida de 0.2%, registando uma valorização de 14% no ano.

Do lado positivo, destaque para os CTT (+6.5%), a beneficiar do anúncio do reforço do programa de recompra de ações próprias. A Galp (+5.6%) a refletir o otimismo do setor petrolífero, embora a evolução da sua atividade tenha ficado ligeiramente abaixo das estimativas, e o anúncio do windfall tax por parte do governo português tenham abrandado o otimismo. A Jerónimo Martins (+3.6%) que enfrenta um contexto deflacionista, acabou por animar, com os resultados trimestrais demonstrarem resiliência dos seus negócios, nomeadamente o segmento core, a Biedronka. Em sentido contrário, a REN (-8.5%) foi o principal detrator, penalizada pela subida das taxas de juro de longo prazo. A EDP Renováveis (-5.1%) e a EDP (-2.4%), seguiram o movimento do setor de utilities europeu.

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Portugal	88.4%
Espanha	6.1%
Reino Unido	2.5%
Europa	1.7%
França	0.7%

Repartição Setorial

Industrial	20.6%
Financeira	18.9%
Consumo Básico	12.1%
Utilities	12.0%
Energia	10.5%
Matérias Primas	10.3%
Serviços de Comunicação	2.7%
Consumo Cíclico	2.4%
Consumo Discricionário	1.5%
Consumo Não-Cíclico	0.7%

Maiores Posições

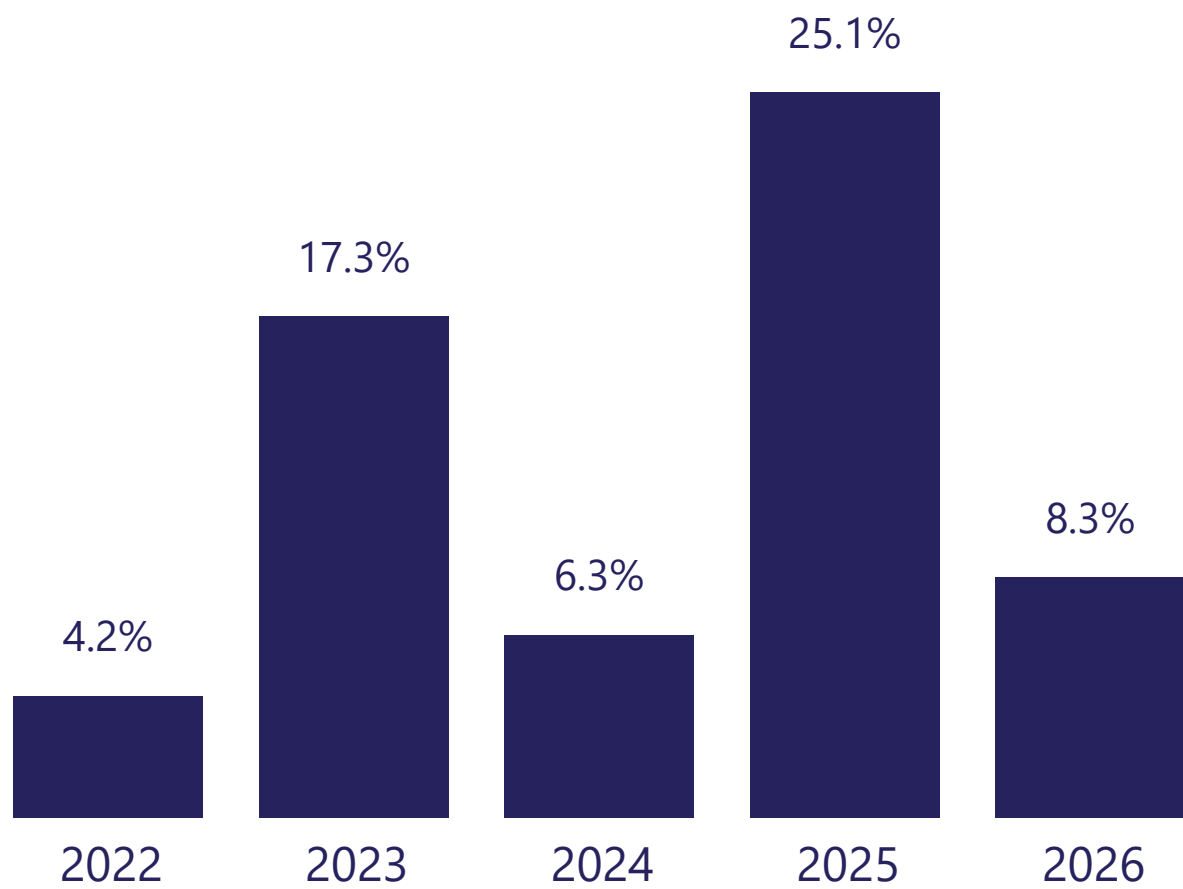
Mota - Engil	9.0%
Galp Energia	8.0%
Jerónimo Martins	7.5%
BCP	6.4%
CTT	4.6%
Sonae SGPS	4.6%
Teixeira Duarte SA	4.4%
EDP	3.9%
Redes Energ. Nacion.	3.5%
EDP Renovaveis	3.4%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	8.3%
Últimos 12 meses	13.7%
Últimos 36 meses	14.5%
Desde início	13.1%

Exposição Derivados

Rentabilidades por ano



Objetivo e Política de Investimento

O principal objetivo do Fundo, enquanto fundo harmonizado multi-ativos, é roporcionar 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 prospeto 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: Cecabank, S.A.
Comissão de Subscrição: 1%
Comissão de Resgate: 0%
Comissão de Performance: 0%
Comissão de Gestão: 1.8%
Comissão de Depositário: 0.065%
Liquidação: Diária
Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis
Cut-off Time: 11h00m