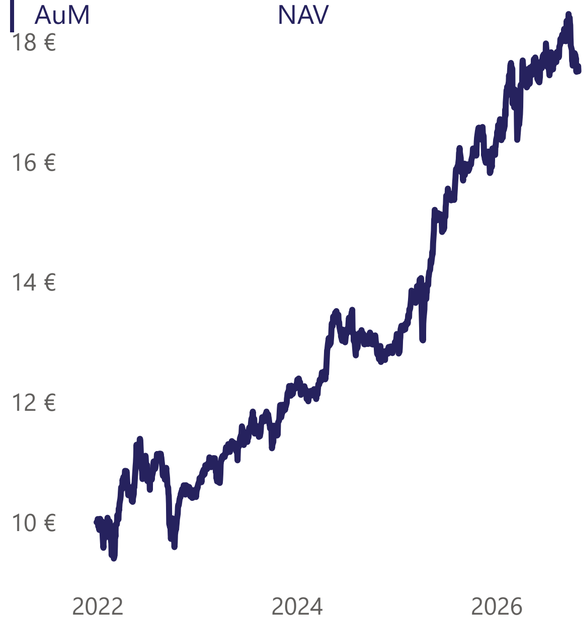
OPTIMIZE PORTUGAL GOLDEN OPPORTUNITIES

OPTIMIZE
Investment Partners

2026/10/31

431,641,787.63 €	17.51 €
AuM	NAV



Comentário do Gestor

O compartimento Optimize Portugal 80 registou uma desvalorização mensal de 4,2%, acumulando uma valorização de 7,7% desde o início do ano. Em comparação, o PSI 20 Total Return recuou 4,0% em outubro, reduzindo a valorização anual para 16,2%. O mercado português ficou aquém das principais bolsas europeias, penalizado pela correção de várias empresas que tinham apresentado fortes valorizações nos últimos meses.

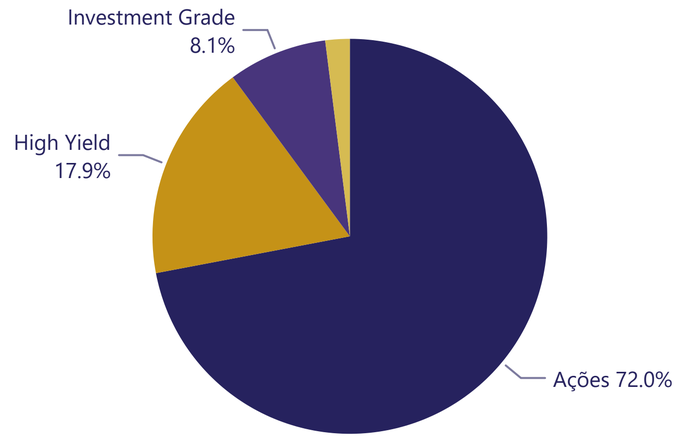
Do lado positivo, a Jerónimo Martins (+3%) beneficiou da solidez dos resultados e do maior interesse dos investidores por empresas com resultados mais previsíveis. A REN (+1%) e a EDP (+0,5%) também encerraram o mês em terreno positivo, apoiadas pela descida das yields soberanas.
Em sentido contrário, a Mota-Engil (-11%) corrigiu parte da forte valorização acumulada ao longo do ano, sem alterações relevantes na sua dinâmica operacional. Os CTT (-13%) continuaram pressionados pelas dúvidas em torno das importações de baixo valor provenientes da China. A Galp (-7%) foi penalizada pelo fim das negociações com a Moeve, apesar da melhoria das margens de refinação e da apresentação de resultados trimestrais em linha.

Risco Baixo — Elevado Risco

Remuneração potencialmente mais baixa — Remuneração potencialmente mais elevada

1	2	3	**4**	5	6	7

Repartição Ativos Físicos



Repartição Geográfica

Portugal	87.7%
Espanha	5.2%
Reino Unido	2.8%
Europa	1.6%
França	0.7%

Repartição Setorial

Financeira	19.9%
Industrial	19.5%
Utilities	13.2%
Consumo Básico	12.1%
Matérias Primas	9.7%
Energia	8.7%
Serviços de Comunicação	3.0%
Consumo Cíclico	2.4%
Consumo Discricionário	1.2%
Consumo Não-Cíclico	0.7%

Maiores Posições

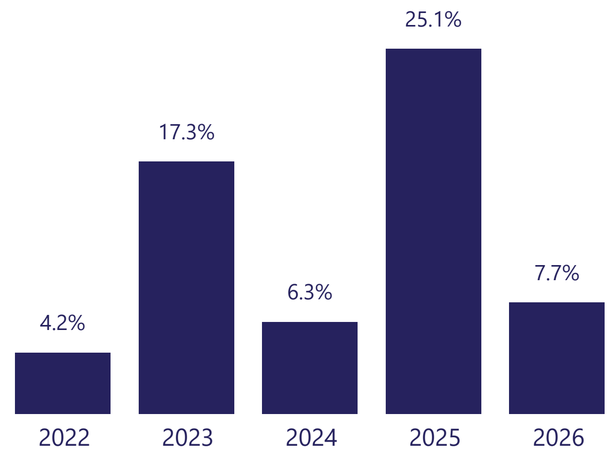
Mota - Engil	9.1%
BCP	7.5%
Jerónimo Martins	7.3%
Galp Energia	6.3%
Sonae SGPS	4.8%
EDP	4.7%
Redes Energ. Nacion.	4.7%
Teixeira Duarte SA	4.1%
CTT	4.0%
NOS	3.0%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	7.7%
Últimos 12 meses	5.7%
Últimos 36 meses	14.3%
Desde início	12.3%

Exposição Derivados

Rentabilidades por ano



OPTIMIZE PORTUGAL GOLDEN OPPORTUNITIES

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.

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

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.