



Estratégia



Portfólio concentrado nas 10-15 melhores ideias



Foco em *small caps* pouco seguidas nos setores de atuação da Oxy

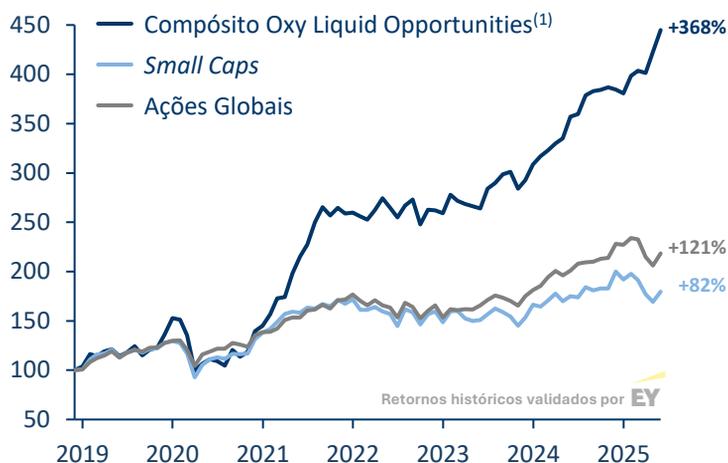


Metodologia e sinergias com vertical *private equity*



Incentivos altamente alinhados com o gestor

Rentabilidade da Estratégia Agregada



Rentabilidade Mensal Líquida⁽²⁾

		Acumulada	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2025	Liquid Opp. B	18.9%	4%	1%	(1%)	5%	4%	4%						
	Ações Globais	(2.9%)	3%	(1%)	(8%)	(4%)	6%	1%						
	Small Caps	(5.2%)	3%	(3%)	(7%)	(4%)	6%	1%						
2024	Liquid Opp. B	19.7%	3%	1%	2%	1%	5%	0%	4%	1%	1%	1%	(0%)	(1%)
	Ações Globais	25.3%	2%	5%	3%	(2%)	2%	4%	1%	0%	1%	0%	7%	(0%)
	Small Caps	15.4%	(1%)	4%	4%	(4%)	3%	(1%)	6%	(2%)	1%	0%	9%	(4%)
2023	Liquid Opp. B	4.7%					(3%)	4%	3%	3%	0%	(6%)	2%	3%
	Ações Globais	11.3%					2%	3%	3%	(1%)	(2%)	(3%)	6%	4%
	Small Caps	10.5%					0%	4%	4%	(2%)	(3%)	(6%)	6%	8%

Rentabilidade Líquida⁽²⁾

		Acumulada	Anualizada		Alfa	Beta
2023-25	Liquid Opp. B	48.9%	20.5%	ITD	Anualizado	
	Ações Globais	36.5%	15.7%	vs. Ações Globais	14.7%	0.21
	Small Caps	21.4%	9.5%	vs. Small Caps	15.3%	0.28

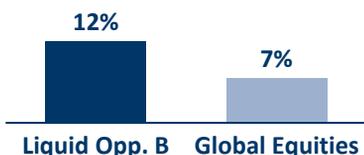
Posições

Não exaustivo



Métricas Chave do Portfólio Liquid Opp. B Oxy vs. índice

Crescimento de EBITDA anual 2026-29F



P/E 2026F



Retorno do Capital Próprio 2026F



⁽¹⁾ Composto Oxy Liquid Opportunities: Rentabilidades acumuladas do Fundo Cometa FCR (*legacy vehicle*, dez 2018 a ago 2023) e dos Fundos Liquid Opportunities (mar 2023 à data) brutas de comissões. Resultados históricos da Oxy Capital validados pela EY. Small Caps: MSCI World Small Cap com dividendos reinvestidos. Ações Globais: MSCI ACWI com dividendos reinvestidos.

⁽²⁾ Desde 02/03/2023. Performance relativa às unidades de participação da categoria DA líquida de todas as comissões.



Aviso Legal

Este documento constitui uma comunicação de carácter comercial relativa aos fundos OXY CAPITAL LIQUID OPPORTUNITIES A, PPR - Fundo de Investimento Alternativo Mobiliário Aberto Flexível de Poupança Reforma e OXY CAPITAL LIQUID OPPORTUNITIES B - Fundo de Investimento Alternativo Mobiliário Aberto Flexível (coletivamente os fundos "Liquid Opportunities"), geridos e comercializados pela Oxy Capital – SGOIC, S.A., sociedade gestora de organismos de investimento coletivo autorizada pela CMVM com o número de registo 103588, com sede na Av. Eng. Duarte Pacheco 2, 15B, 1070-102 Lisboa.

Esta comunicação não constitui uma oferta ou convite a subscrever os fundos, e qualquer subscrição pressupõe a consulta e compreensão do respetivo prospeto, IFI/DIF e preenchimento de boletim de subscrição junto de entidade comercializadora. A presente comunicação é apenas dirigida a investidores residentes em Portugal e os OIAVMs em causa apenas são comercializado em Portugal.

As informações divulgadas na apresentação podem tornar-se incorretas ou desatualizadas, e a Oxy Capital reserva-se o direito de alterar ou atualizar as informações sem aviso prévio. Nem esta apresentação nem qualquer dos seus conteúdos podem ser utilizados para qualquer outro fim sem o prévio consentimento escrito da Oxy Capital, não sendo a Oxy Capital e as suas subsidiárias responsáveis por qualquer distribuição ilícita do documento a terceiros, no todo ou em parte, ou por informações reconstruídas a partir deste.

Os potenciais investidores não devem interpretar o conteúdo deste documento como aconselhamento jurídico, fiscal, financeiro ou outro. Cada potencial investidor deverá procurar aconselhamento profissional relativamente a propostas de investimento, adequação do perfil de investidor ou qualquer outra questão relevante, de índole jurídica, fiscal ou financeira.

As informações relativas a rentabilidades passadas referem-se à rentabilidade dos investimentos em ativos cotados em bolsa efetuados através dos portfólios do Fundo Cometa, FCR e Fundos Liquid Opportunities, tratando-se de rentabilidade antes de impostos incidentes sobre o investidor e comissões de gestão no primeiro caso e antes de impostos incidentes sobre o investidor no segundo caso. As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura. Os valores divulgados não têm implícita a fiscalidade eventualmente suportada pelos OICs, podendo impender sobre o investidor a obrigação de outros pagamentos.

O investimento nesta estratégia de investimento e por conseguinte nos OIAVMs em causa pode implicar a perda do capital investido, sem prejuízo de outros riscos constantes do prospeto. Na máxima medida permitida por lei, a Oxy Capital e as suas subsidiárias, respetivos administradores, acionistas, sócios, consultores ou representantes, não terão qualquer responsabilidade ou obrigação por perdas resultantes da utilização do presente documento nos termos permitidos por lei.

O prospeto e IFI/DIF dos fundos Liquid Opportunities são disponibilizados em português e podem ser consultados no site da CMVM, na sede da Sociedade Gestora e através de pedido à Sociedade Gestora, utilizando o email info@oxycapital.com