

OPTIMIZE EUROPA VALOR

Fondo de Inversión Abierto Flexible

Indicador sintético del riesgo



30 de junio de 2020

Histórico desde la creación



Comentario del gestor

Este es uno de los semestres más volátiles de los últimos 30 años y se ha cerrado con los principales índices recuperándose durante el segundo trimestre, parte de las fuertes caídas observadas en los primeros meses. Sin embargo, las recuperaciones no fueron uniformes. De hecho, las empresas más afectadas por el confinamiento de la población siguen muy deprimidas, ya que parte de su actividad sigue paralizada. Por otro lado, las acciones mejor posicionadas para superar los efectos del confinamiento y las vinculadas a tratamientos terapéuticos y pruebas de diagnóstico para el brote epidémico actual, ya han recuperado una gran parte de las pérdidas, con algunos empresas en máximos históricos.

Los principales índices de acciones europeas tuvieron resultados positivos obteniendo los siguientes resultados: Eurostoxx 50 6%, CAC 5.1%, Dax 6.3%.

El fondo Optimize Europa Valor finalizó el mes con una caída del 0.7%, presentando un rendimiento de -7.4% desde inicio de año.

ASIGNACIÓN POR CLASE DE ACTIVOS

Acciones	79.2%
Bonos del Estado	17.3%
Bonos de Empresas	1.4%
Futuros Eurostoxx 50	-5.5%
Liquidez	2.0%

MAYORES POSICIONES

Obrig Italia 12/2028	796,928 €	8.4%
Obrig Italia 02/2046	491,566 €	5.2%
Siemens	356,184 €	3.8%
Roche Holding	354,523 €	3.8%
Obrig Poland 07/2027	350,513 €	3.7%
Nestle	344,184 €	3.6%
SAP	310,800 €	3.3%
Bayer	309,213 €	3.3%
DiaSorin SpA	255,600 €	2.7%
Novo Nordisk A/S	241,993 €	2.6%

MAYORES ASIGNACIONES GEOGRÁFICAS

Francia	25.5%
Italia	17.6%
Alemania	16.7%
Suiza	10.6%
Dinamarca	6.4%

RENTABILIDAD ANUAL NETA

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde la creación
Rentabilidad	-7.39%	-4.75%	-3.24%	2.26%

RENTABILIDADES ANTERIORES

Año	Rendimiento	Riesgo	Año	Rendimiento	Riesgo
2019	15.41%	5	2015	9.93%	5
2018	-17.83%	4	2014	0.95%	5
2017	8.69%	4	2013	16.31%	6
2016	0.01%	5	2012	16.33%	5
			2011	-13.76%	5

ASIGNACIÓN SECTORIAL

Salud	22.2%	Utilities	6.7%
Gubernamental	17.3%	Consumo Discreccion	6.7%
Industrial	13.6%	Materias Primas	3.1%
Tecnológico	12.2%	Servicios de Comunic	1.1%
Consumo Básico	12.0%	Financiera	0.0%

Las rentabilidades presentadas representan datos pasados y no son una garantía de rendimientos futuros porque el valor de las unidades puede aumentar o disminuir dependiendo del nivel de riesgo que varía de 1 (riesgo mínimo) a 7 (riesgo máximo). Además, estas rentabilidades tienen en cuenta todos los costes a cargo del fondo. A los efectos de determinar la rentabilidad, no se considerarán los costes que tienen los partícipes, en particular los costes de suscripción, reembolso y transferencia (cuando corresponda).

Las rentabilidades presentadas anualizadas, presentadas para períodos superiores a un año, solo se obtendrán si la inversión se realizó durante todo el período de referencia.

El indicador sintético de riesgo mide el riesgo de fluctuaciones de precios en las unidades de fondos, en función de la volatilidad de los últimos cinco años. Un riesgo más bajo potencialmente implica una remuneración más baja y un riesgo más alto potencialmente implica una remuneración más alta.

OPTIMIZE EUROPA VALOR

Fondo de Inversión Abierto Flexible



Objetivos y Política de Inversión

El objetivo principal del Fondo es proporcionar a los participantes el acceso a la valorización real del capital a largo plazo a través de la gestión de una cartera de diversificada de activos europeas.

La composición de este Fondo flexible puede variar del 0% al 100% en acciones, deuda, y activos monetarios, incluso a través de fondos de inversión hasta el 10%.

Riesgos asociados a la inversión

- Riesgo de Crédito: Pudiendo existir una inversión significativa en títulos de deuda, un emisor puede fallar en el cumplimiento de sus obligaciones de pago puntual de capital e intereses.
- Riesgo de Liquidez: el Fondo invierte en títulos de deuda que pueden sufrir una desvalorización si son vendidos en periodos de baja liquidez.
- Riesgo Operacional: el Fondo depende de otras entidades cuyos incumplimientos pueden impactar en el valor del Fondo.
- El Fondo puede recurrir a derivados con potencial impacto en el valor de la unidad de participación.
- Riesgo de Tasa de Interés: La valorización de las Obligaciones de tasa fija en las que el Fondo invierte puede verse afectada por la subida de las tasas exigidas por el mercado.
- Riesgo Cambiario: el Fondo puede invertir en títulos en monedas extranjeras, cuyos cambios ante el Euro pueden afectar en el valor del Fondo.

Perfil del inversor

El Fondo está destinado a inversores que son capaces de asumir pérdidas de capital a través de la exposición al mercado de valores y otros activos de riesgo. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años

Informacion comercial

Fecha de inicio	31/12/2010	Comisión de suscripción	0%
AUM	9,452,088 €	Comisión de rescate	0%
ISIN	PTOPZFHM0008	Comisión de Beneficio	0%
Ticker Bloomberg	CAREUVA PL	Comisión de gestion	1.80%
Divisa	EUR	Comisión depositaria	0.125%
Cantidad Mínima de Inversión	10 €	Liquidación	Diariamente
Plazo mínimo recomendado de inversión	5 Anos	Liquidación de rescate	max 5 días hábiles
Banco Depositario	CGD	Periodo de cálculo	12:00 CET

Contactos de la Entidad Comercializadora



DIF BROKER

**Ed 2, Natea Bus. Park, Av. de la
Industria - N4
28108 Alcobendas Madrid
T.+34 91 354 0838**



2018
Melhor Fondo Flexível
PRÉMIOS MELHORES FUNDOS JORNAL DE NEGÓCIOS/APFRP

Esta información se relaciona con los fondos de inversión administrados por Optimize Investment Partners SGFIM (Av. Fontes Pereira de Melo, 21 4º 1050-116 Lisboa | T.+351 21 313 62 30 | F. +351 21 313 62 39 | E. fondos@optimizeinversiones.es) y no está destinada a leerse separadamente de los respectivos documentos principales: Folleto e Información Fundamental destinada a los Inversores (IFI), disponible en todos los lugares y centros de comercialización a pedido, www.optimizeinversiones.es | www.optimize.pt | www.cmvm.pt, sin cargos. Los impuestos sobre los fondos de inversión pueden tener un impacto en la situación fiscal personal del inversor.