

OPTIMIZE OBRIGAÇÕES

Fondo de Inversión Abierto de Obligaciones

Indicador sintético del riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

30 de junio de 2020

Histórico desde la creación



Comentario del gestor

Es éste uno de los semestres más volátiles de los últimos 30 años ha llegado a su fin, 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 algunas empresas en máximos históricos.

Las deudas globales generalmente tuvieron un resultado positivo. En el transcurso del mes, el coste de la deuda americana a 10 años mantenido su rendimiento en 0.7%. La contraparte alemana, en el mes pasó de -0.4% a -0.5%.

El fondo Optimize Obrigações finalizó el mes con un aumento del 0.8%, presentando un rendimiento de -1.4% desde inicio de año.

ASIGNACIÓN POR CLASE DE ACTIVOS

Bonos del Estado	30.2%
Bonos de Empresas	66.5%
Futuro EURO BUND	-4.6%
Liquidez	3.3%

MAYORES POSICIONES

Obrig Portug 10/2024	1,050,140 €	6.9%
Obrig Italia 02/2046	921,687 €	6.0%
Obrig Poland 07/2027	876,282 €	5.7%
Obrig Italia 12/2028	683,081 €	4.5%
Obrig Vodafone 2022	467,770 €	3.1%
IShares ETF US Corp	458,260 €	3.0%
Obrig EDP USD 7/2024	392,261 €	2.6%
Obrig UBS 05/2024	391,090 €	2.6%
IShares ETF iBoxx HY	379,782 €	2.5%
Obrig Groupama 1/27	369,149 €	2.4%

MAYORES ASIGNACIONES GEOGRÁFICAS

Portugal	21.9%
Francia	15.2%
Italia	13.7%
Reino Unido	8.7%
España	7.6%
Polonia	5.7%

RENTABILIDAD ANUAL NETA

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde la creación
Rentabilidad	-1.43%	0.93%	2.39%	4.23%

RENTABILIDADES ANTERIORES

Año	Rendimiento	Riesgo	Año	Rendimiento	Riesgo
2019	7.95%	3	2016	3.58%	3
2018	-0.56%	3	2015	3.00%	3
2017	2.74%	3	2014	10.32%	3

ASIGNACIÓN SECTORIAL

Gubernamental	29.1%
Financiera	24.3%
Telecomunicaciones	9.3%
Utilities	5.8%
Consumo no cíclico	5.4%

ASIGNACIÓN POR DIVISA

EUR	57.7%
USD	32.5%
PLN	5.7%
GBP	2.3%

ASIGNACIÓN POR TIPO DE RATING

Investment Grade	80.2%
Non Investment Grade	16.5%

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). 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 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 potencialmente más bajo implica una remuneración más baja y un riesgo potencialmente más alto implica una remuneración más alta.

OPTIMIZE OBRIGAÇÕES

Fondo de Inversión Abierto de Obligaciones



Objetivos y Política de Inversión

El objetivo principal del Fondo es proporcionar a los inversores una opción de inversión basada en una cuidadosa selección de activos de bonos, que la Sociedad Gestora determinará a su debido tiempo con el fin de lograr un nivel de rendimiento positivo a largo plazo.

El Fondo está compuesto por más del 80% de los bonos gubernamentales y corporativos, y consiste en más del 50% de las emisiones de bajo riesgo (emisores con rating «Investment Grade») y al menos el 70% de los bonos de tasa fija.

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 depreciación 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 Tipos de Interés: La valorización de las Obligaciones de tipos fijos en las que el Fondo invierte puede verse afectada por la subida de las tipos exigidos por el mercado
- Riesgo de Divisa: el Fondo puede invertir en títulos de divisas extranjeras, cuya cotización ante el Euro pueden afectar en el valor del Fondo.

Perfil del inversor

El Fondo está destinado a inversores con un perfil de riesgo moderado y expectativas de apreciación a largo plazo de la inversión realizada. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

Información comercial

Fecha de inicio	01/07/2013	Comisión de suscripción	0%
AUM	15,302,488 €	Comisión de rescate	0%
ISIN	PTOPZHMM0006	Comisión sobre beneficio	0%
Ticker Bloomberg	OPTOBRG PL	Comisión de gestión	1.20%
Divisa	EUR	Comisión depositaria	0.125%
Cantidad mínima de inversión	10 €	Liquidación	Diariamente
Plazo mínimo recomendado de inversión	3 Años	Liquidación de rescate	Max 5 días hábiles
Banco Depositario	CGD	Periodo de cálculo	12:00 CET

Contactos de la Entidad Comercializadora

dif
DIF BROKER

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

Funds 2020 people A B C
Funds 2018 people A B C

Fundo Consistente - Funds People

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.