

2021-08-31

14.765.814,48
AuM

13,7975
NAV



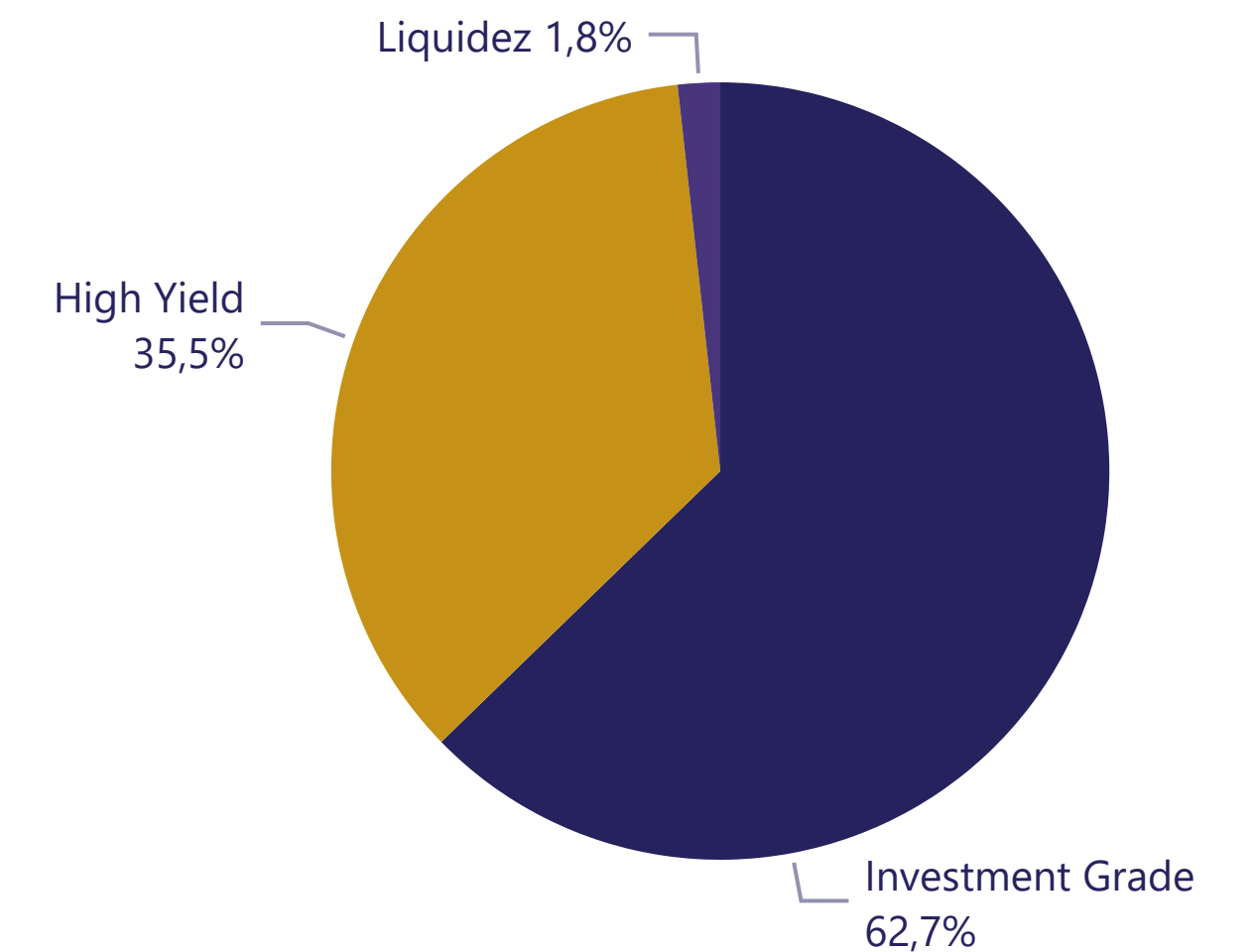
Comentário do Gestor

O mês de agosto seguiu o otimismo dos meses anteriores, representado já o 7º mês seguido de subida da generalidade dos índices acionistas. De realçar ainda para os sucessivos máximos históricos que o índice S&P500 voltou a renovar no mês, contabilizando já 53 sessões de novos máximos desde o início do ano. Destaque ainda para o simpósio de Jackson Hole, com J. Powell assumir que a FED pode começar a abrandar a compra de ativos e ao mesmo tempo, não têm pressa em subir as taxas de juro. Por enquanto, estão mais preocupados com os números do emprego e menos alarmados com a inflação, assumindo que é transitória, devido às várias ruturas em diversas cadeias de abastecimento.

As emissões High Yield tanto na Europa como nos EUA, superaram-se às qualificadas de Investment Grade. Ao longo do mês, o benchmark da dívida americana a 10 anos agravou a sua yield dos 1.22% para 1.31%. A congénere alemã, também seguiu a mesma tendência ao passar dos -0.46% para -0.39%.

O fundo Optimize Obrigações terminou o mês a subir 0.3%, apresentando uma performance de 1.3% desde o início do ano.

Repartição Classes Ativos



Repartição Geográfica

França	14,5%
Italia	11,1%
Espanha	9,0%
México	8,9%
EUA	8,5%
Portugal	7,3%
Suíça	6,1%
Polónia	5,5%
Alemanha	5,5%
Japão	4,7%

Repartição Setorial

Financeira	28,8%
Industrial	11,8%
Governamental	11,5%
Consumo Cíclico	11,4%
Serviços de Comunicação	9,8%
Consumo Não-Cíclico	7,6%
Tecnológico	3,5%
Matérias Primas	3,2%
Utilities	2,5%
Energia	2,1%

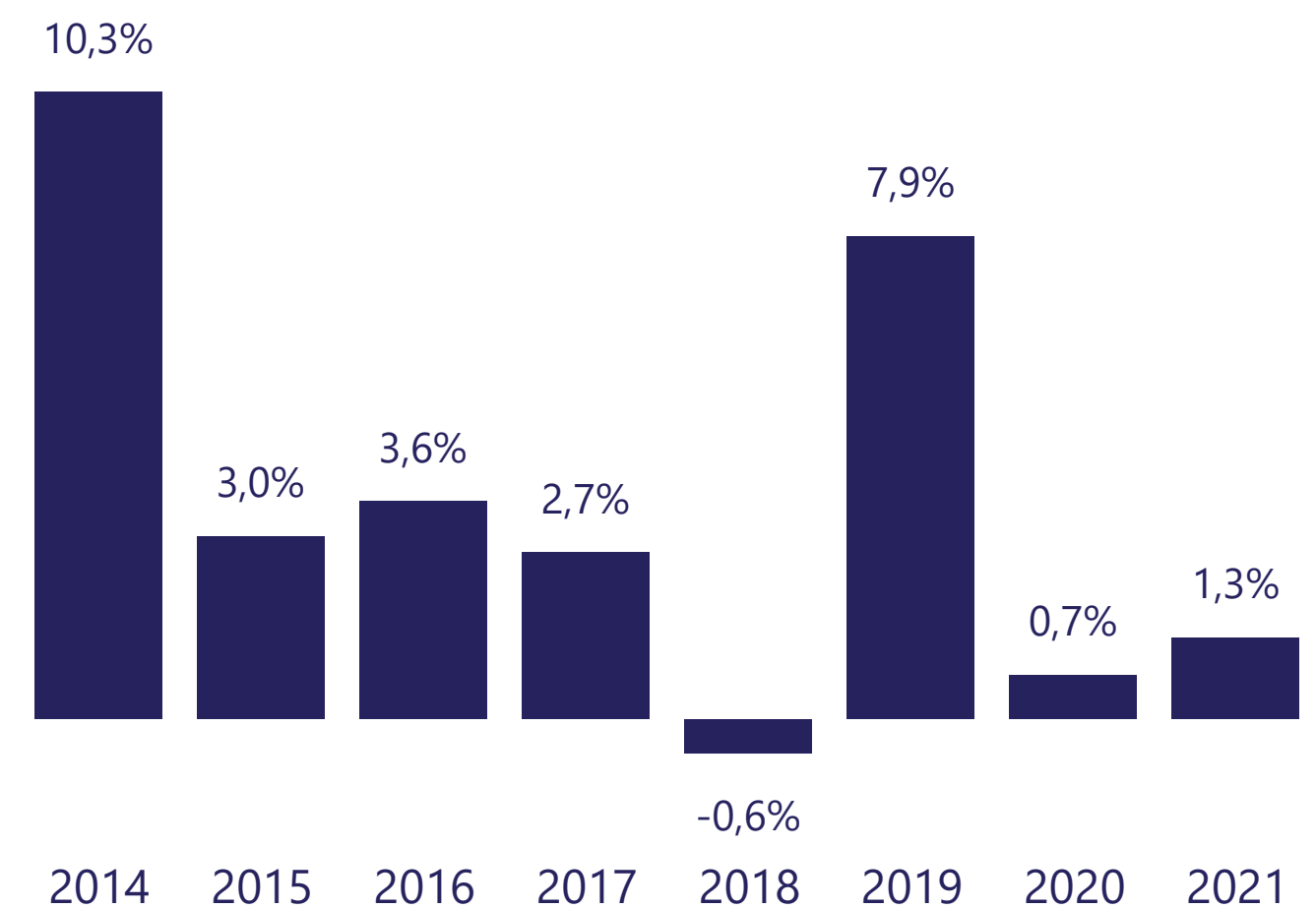
Maiores Posições

Obrig Poland 10/2030	5,5%
Xt ETF Inf Link Bond	3,2%
IShares ETF US Corp	3,0%
Obrig Softbank 09/29	2,8%
Obrig Groupama 1/27	2,7%
Obrig Cemex 11/2029	2,6%
Obrig UBS 05/2024	2,6%
Obrig EDP USD 7/2024	2,5%
Obrig BBVA 10/2/2027	2,4%
Obrig Credit Ag 2027	2,3%

Rentabilidades Anualizadas

Este ano (efetiva)	1,3%
Últimos 12 meses	3,8%
Últimos 36 meses	3,3%
Desde início	4,0%

Rentabilidades por ano



Objetivo e Política de Investimento

O objetivo principal do Fundo é proporcionar aos investidores uma opção de investimento com base numa criteriosa seleção de ativos obrigacionistas, os quais serão oportunamente determinados pela Sociedade Gestora com vista à obtenção de um nível de rentabilidade positiva a longo prazo.

O Fundo é composto por mais de 80% em obrigações de Estado e Empresas, constituído com mais de 50% por emissões de menor risco (emitentes com rating “Investment Grade”) e no mínimo 70% de obrigações de taxa fixa.

Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a investidores com perfil de risco moderado e com expectativas de valorização de longo prazo do investimento realizado. Este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 3 anos.

Risco Associado ao Investimento

- 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 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.
- O Fundo pode recorrer a derivados com potencial impacto no valor da unidade de participação.
- Risco de Taxa de Juro: A valorização das Obrigações de taxa fixa nas quais o Fundo investe pode ser impactada pela subida das taxas exigidas pelo mercado.
- Risco Cambial: o Fundo pode investir em títulos em moedas estrangeiras, cujos câmbios face ao Euro podem impactar o valor do Fundo.

As rendibilidades divulgadas representam dados passados e não constituem uma garantia de rentabilidade 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 Obrigações é um fundo de investimento mobiliário, cujos prospeto completo e IFI se encontram disponíveis nas entidades comercializadoras. As taxas de rentabilidade 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 rentabilidade 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: 01-07-2013

ISIN: PTOPZHMM0006

Ticker Bloomberg: OPTOBRG PL

Moeda: EUR

Montante mínimo de investimento: 10€

Prazo mínimo de investimento recomendado: 3 Anos

Banco Depositário: Banco BiG

Comissão de Subscrição: 0%

Comissão de Resgate: 0%

Comissão de Performance: 0%

Comissão de Gestão: 1.2%

Comissão de Depositário: 0.1%

Liquidação: Diária

Liquidação de Resgates: máximo 5 dias úteis

Cut-off Time: 11h00m