

28-02-2022
18.804.667,49 AuM
19,1149 NAV

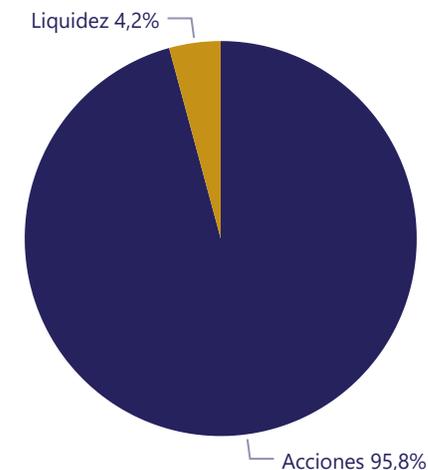
Comentario del gestor

La geopolítica mundial se vio fuertemente sacudida en febrero con la invasión militar rusa de Ucrania. En reacción, las principales economías occidentales implementaron fuertes sanciones a la economía rusa, bloqueándola virtualmente del comercio exterior. Por lo tanto, Europa resultó ser la región más afectada por la mayor exposición a la economía rusa, en particular, el suministro de petróleo y gas natural. La lucha contra la inflación se ha vuelto aún más desafiante para los bancos centrales, con los costos de la energía a la cabeza.

En el mes, los índices bursátiles europeos presentaron desempeños negativos (Eurostoxx 50 -6%), al igual que los mercados estadounidenses (S&P500 -3.1%). Los mercados emergentes siguieron la misma tendencia (MSCI Emerging -3.1%). En bonos, todos los segmentos presentaron desempeños negativos, principalmente las emisiones de países y empresas más expuestas a Europa del Este. Con caídas menores, las deudas soberanas americana y alemana actuaron como refugio ante las fuertes caídas del resto de activos financieros.

El fondo Optimize Global Flexible cerró el mes con una caída del 4.8%, presentando un rendimiento del -13.4% desde principios de año.

Asignación por Clase de Activos



Asignaciones Geográficas

EE. UU.	42,8%
Francia	11,6%
Alemania	9,9%
Suiza	8,6%
Portugal	5,7%
Dinamarca	4,7%
España	3,5%
Países Bajos	2,2%
Israel	1,7%
Suecia	1,5%

Asignación Sectorial

Tecnológico	30,0%
Salud	15,4%
Consumo Discrepcionario	13,3%
Industrial	8,6%
Utilities	8,1%
Consumo Básico	6,3%
Materias Primas	3,8%
Financiera	2,9%
Consumo no Cíclico	2,8%
Energía	2,4%
Servicios de Comunicación	2,2%

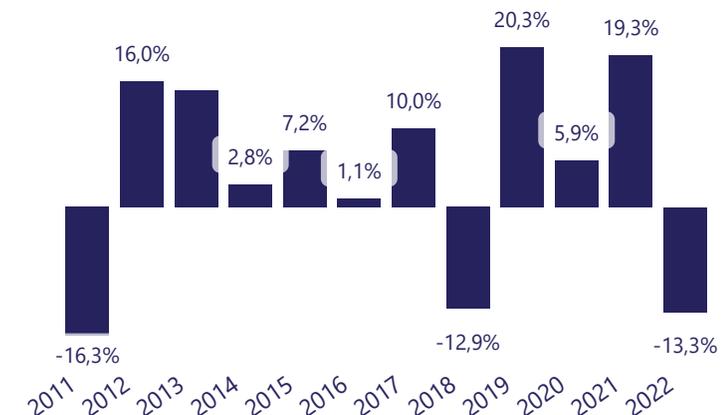
Mayores Posiciones

Coca-Cola	3,2%
Nestle	3,1%
Hermes Internacional	3,0%
EDP	2,8%
Roche Holding	2,5%
Advanced Micro Devic	2,5%
ASML Holding	2,2%
NextEra Energy	2,2%
Infineon Technologie	2,1%
EDP Renovaveis	2,1%

Rentabilidad Anual Neta

Este año (efetiva)	-13,3%
Últimos 12 meses	0,3%
Últimos 36 meses	6,0%
Desde el principio	5,0%

Rentabilidad por año



Objetivos y Política de Inversión

El Subfondo aplica una política de inversión flexible y su cartera puede variar en cualquier momento, aunque el Gestor de Inversiones se esforzará por componer una cartera equilibrada entre valores de renta variable y renta fija.

La cartera del Subfondo estará compuesta principalmente por los siguientes instrumentos, que son activos europeos admitidos a cotización en Europa (en la zona del euro y fuera de ella): renta variable (directamente o a través de OICVM y/u otros OIC); renta fija (directamente o a través de OICVM y/u otros OIC); bonos u OICVM a tipo variable; e instrumentos del mercado monetario.

El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a un índice de referencia.

Perfil del Inversor

El Fondo está destinado a inversores que asumen una perspectiva de revalorización del capital a largo plazo. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Riesgos Asociados a la Inversión

- **Riesgo de crédito:** El Fondo invierte en activos que están expuestos a que el emisor no pueda cumplir con sus obligaciones de reembolso. La calificación crediticia y los riesgos asociados con dichos valores pueden cambiar con el tiempo y, por lo tanto, afectar el valor de las inversiones.
- **Riesgo de liquidez:** Los activos pueden volverse menos líquidos durante condiciones extremas de mercado y puede ser difícil para los partícipes obtener el reembolso de sus participaciones en un plazo oportuno.
- **Riesgo de contrapartida:** Riesgo de que la contraparte de los contratos mutuamente acordados no cumpla con sus obligaciones.
- **Riesgo operativo:** Riesgo de pérdida material como resultado de errores humanos, fallos técnicos, procedimientos o controles inapropiados.
- **Uso de derivados:** El subfondo invierte en derivados con fines de cobertura y otros fines de inversión, aumentando o reduciendo la exposición a los activos subyacentes.
- **Riesgo de tipo de cambio:** Las inversiones en activos denominados en divisas distintas de la moneda base del Sub-Fondo pueden estar sujetas a fluctuaciones adversas en los tipos de cambio de divisas.
- **Riesgo de mercado:** El valor de los activos incluidos en la cartera normalmente obedece a diversos factores, incluyendo los niveles de confianza de los mercados en los que se cotizan.

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, dichas 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 obtendrían 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.

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.

Información comercial

Fecha de inicio: 24-11-2008

ISIN: LU2215411039

Ticker Bloomberg: OPTIFLA LX

Cantidad Mínima de Inversión: 100€.

Plazo mínimo recomendado de inversión: 5 Años

Banco Depositario: Quintet Private Bank (Europe)

Comisión de suscripción: 0%

Comisión de rescate: 0%

Comisión de Beneficio: 0%

Comisión de gestión: 1.25%

Comisión depositaria: 0.06%

Liquidación: Diariamente

Liquidación de rescate: 3 días laborales

Periodo de cálculo: 12:00 CET