

OPTIMIZE OBRIGAÇÕES

Fondo de Inversión Abierto de Obligaciones

Indicador sintético del riesgo



31 de diciembre de 2020

Histórico desde la creación



ASIGNACIÓN POR CLASE DE ACTIVOS

Bonos del Estado	24.6%
Bonos de Empresas	74.7%
Futuro EURO BUND	0.0%
Liquidez	0.7%

Comentario del gestor

El último mes del año registró comportamientos positivos en la mayoría de los activos financieros, impulsados principalmente por el refuerzo y compromiso de los estímulos por parte de los principales Bancos Centrales, hasta la recuperación de los datos económicos a los valores deseados. Diciembre también estuvo marcado por la aprobación de varias vacunas y, en consecuencia, el inicio de la vacunación de la población mundial. También cabe destacar el acuerdo entre la Unión Europea y China para fomentar la inversión en las 2 regiones.

Las deudas globales en general tuvieron un comportamiento muy positivo, especialmente las emisiones en países emergentes y *High Yield*.

A lo largo del mes, el índice de referencia de la deuda estadounidense a 10 años pasó de 0.8% al 0.9%. La contraparte alemana, se mantuvo en el -0.6%.

El fondo Optimize Obrigações finalizó el mes en el mismo nivel, cerrando el año con una rentabilidad del 0.7%.

MAYORES POSICIONES

Obrig Portug 10/2024	957,605 €	6.3%
Obrig Italia 09/2046	857,378 €	5.6%
Obrig Poland 10/2030	836,892 €	5.5%
Xt ETF Inf Link Bond	453,564 €	3.0%
IShares ETF US Corp	432,271 €	2.8%
Obrig Softbank 09/29	430,429 €	2.8%
IShares ETF iBoxx HY	400,608 €	2.6%
Obrig Groupama 1/27	393,306 €	2.6%
Obrig UBS 05/2024	370,471 €	2.4%
Obrig Cemex 11/2029	361,335 €	2.4%

MAYORES ASIGNACIONES GEOGRÁFICAS

Francia	17.7%
Portugal	15.9%
Italia	12.5%
Mexico	7.2%
España	6.3%
Polonia	5.5%

RENTABILIDAD ANUAL NETA

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde la creación
Rentabilidad	0.72%	0.72%	2.63%	4.24%

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

Financiera	25.8%
Gubernamental	23.5%
Consumo cíclico	9.5%
Industrial	8.5%
Consumo no cíclico	4.8%

ASIGNACIÓN POR DIVISA

EUR	62.3%
USD	32.2%
PLN	5.5%

ASIGNACIÓN POR TIPO DE RATING

Investment Grade	65.7%
Non Investment Grade	33.6%

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 Dlvisa: 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.

Informacion comercial

Fecha de inicio	01/07/2013	Comisión de suscripción	0%
AUM	15,242,836 €	Comisión de rescate	0%
ISIN	PTOPZHMM0006	Comisión sobre beneficio	0%
Ticker Bloomberg	OPTOBRG PL	Comisión de gestion	1.2%
Divisa	EUR	Comisión depositaria	0.1%
Cantidad mínima de inversión	10 €	Liquidación	Diariamente
Plazo mínimo recomendado de inversión	3 Años	Liquidación de rescate	Max 5 días hábiles
Banco Depositario	Banco Big	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 2018 PEOPLE A B C
Funds 2018 PEOPLE A B C
Fondo 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.