# FUNDO OPTIMIZE OBRIGAÇÕES

OPTIMIZE
Investment Partners

2021/07/30

15,394,758.15 AuM

13.7448 NAV

## Comentário do Gestor

O mês de julho, como é seu apanágio já revelou uma menor liquidez, e deverá intensificar-se ao longo mês de agosto com muitos dos intervenientes de férias. Ao longo deste mês realçamos o forte crescimento dos resultados empresarias no 2º trimestre a evidenciar a recuperação económica e as reuniões do BCE e da FED, ao reiterarem o seu compromisso em manter as atuais políticas acomodatícias. Conjuntura refletida no bom desempenho da generalidade das ações e obrigações.

As emissões Investment Grade tanto na Europa como nos EUA, superaram-se às qualificadas de High Yield refletindo as decisões das principais autoridades monetárias. Ao longo do mês, o benchmark da dívida americana a 10 anos continua a aliviar a sua yield evoluindo dos 1.47% para 1.22%. A congénere alemã, também seguiu a mesma tendência ao passar dos -0.21% para -0.46%.

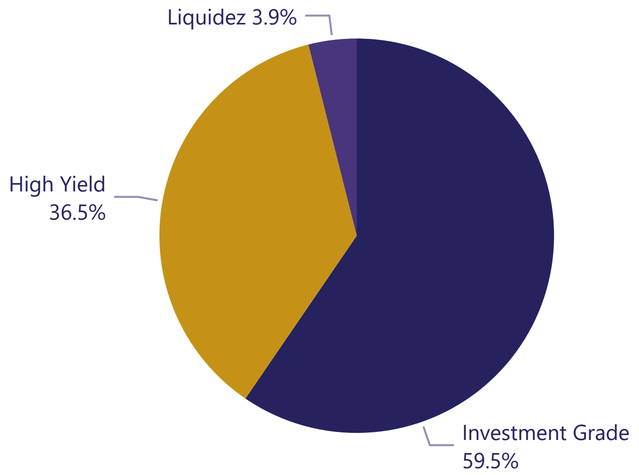
O fundo Optimize Obrigações terminou o mês a subir 0.1%, apresentando uma performance de 1.1% desde o início do ano.

Risco Baixo — Elevado Risco

Remuneração potencialmente m baixa — Remuneração potencialmente mais elevada

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

## Repartição Classes Ativos




## Repartição Geográfica

| | |
|---|---|
| França | 13.8% |
| Italia | 10.6% |
| EUA | 9.3% |
| Espanha | 8.7% |
| México | 8.4% |
| Portugal | 6.9% |
| Polónia | 5.3% |
| Alemanha | 5.3% |
| Suiça | 5.3% |
| Japão | 4.5% |

## Repartição Setorial

| | |
|---|---|
| Financeira | 27.6% |
| Industrial | 11.4% |
| Consumo Cíclico | 11.3% |
| Governamental | 11.0% |
| Serviços de Comunicação | 8.7% |
| Consumo Não-Cíclico | 7.3% |
| Tecnológico | 3.4% |
| Matérias Primas | 2.5% |
| Utilities | 2.4% |
| Energia | 1.9% |

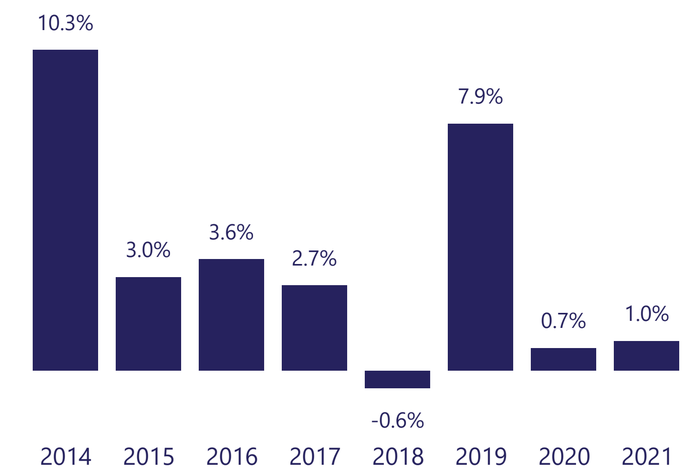
## Maiores Posições

| | |
|---|---|
| Obrig Poland 10/2030 | 5.3% |
| Xt ETF Inf Link Bond | 3.1% |
| IShares ETF US Corp | 2.8% |
| Obrig Softbank 09/29 | 2.7% |
| IShares ETF iBoxx HY | 2.6% |
| Obrig Groupama 1/27 | 2.5% |
| Obrig UBS 05/2024 | 2.4% |
| Obrig Cemex 11/2029 | 2.4% |
| Obrig EDP USD 7/2024 | 2.4% |
| Obrig BBVA 10/2/2027 | 2.3% |

## Rentabilidades Anualizadas

| | |
|---|---|
| Este ano (efetiva) | 1.0% |
| Últimos 12 meses | 3.2% |
| Últimos 36 meses | 3.3% |
| Desde início | 4.1% |

## Rentabilidades por ano



# FUNDO OPTIMIZE OBRIGAÇÕES

## 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 rendibilidade 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.

## Informação Comercial

Data de início: 01-07-2013
ISIN: PTOPZHHM0006
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

As rendibilidades divulgadas representam dados passados e não constituem uma garantia de rendibilidade 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 rendibilidade 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 rendibilidade 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.