

OPTIMIZE EUROPA VALOR

Fondo de Inversión Abierto Flexible

Indicador sintético del riesgo



30 de septiembre de 2020

Histórico desde la creación



Comentario del gestor

Septiembre estuvo marcado por una revisión al alza del crecimiento económico global para el año 2020 por parte de la OCDE. En comparación con la última estimación de junio, contribuyeron las previsiones para las economías desarrolladas y China. En el lado negativo, el resto de las economías emergentes se revisaron a la baja. También durante el mes, tuvimos el escándalo FinCEN Leaks que reveló la participación de los principales bancos del mundo en operaciones de lavado de dinero y el aumento de la cantidad de nuevas personas infectadas en Covid-19, lo que llevó a algunas ciudades a volver a las medidas de confinamiento de la población.

Los principales índices de acciones europeas tuvieron resultados negativos obteniendo los siguientes resultados: Eurostoxx 50 -2.4%, CAC -2.9%, Dax -1.4%.

El fondo Optimize Europa Valor finalizó el mes con un aumento del 0.5%, presentando un rendimiento de -7% desde inicio de año.

ASIGNACIÓN POR CLASE DE ACTIVOS

Acciones	90.4%
Bonos del Estado	4.0%
Bonos de Empresas	1.4%
Futuros Eurostoxx 50	0.0%
Liquidez	4.1%

MAYORES POSICIONES

Nestle	354,211 €	3.8%
Roche Holding	335,452 €	3.6%
SAP	331,900 €	3.6%
DiaSorin SpA	257,850 €	2.8%
ASML Holding	251,760 €	2.7%
Bayer	250,557 €	2.7%
Novo Nordisk A/S	247,814 €	2.7%
Dassault Systemes	239,625 €	2.6%
Obrig Italia 12/2028	235,923 €	2.6%
L Oreal	222,080 €	2.4%

RENTABILIDAD ANUAL NETA

	YTD (efetiva)	12 Meses	36 Meses	Desde la creación
Rentabilidad	-7.04%	-4.23%	-4.45%	2.20%

RENTABILIDADES ANTERIORES

Año	Rendimiento	Riesgo	Año	Rendimiento	Riesgo
2019	15.41%	5	2015	9.93%	5
2018	-17.83%	4	2014	0.95%	5
2017	8.69%	4	2013	16.31%	6
2016	0.01%	5	2012	16.33%	5
			2011	-13.76%	5

MAYORES ASIGNACIONES GEOGRÁFICAS

Francia	27.7%
Alemania	19.5%
Suiza	11.8%
Italia	8.0%
Dinamarca	7.0%

ASIGNACIÓN SECTORIAL

Salud	21.4%	Utilities	5.7%
Tecnológico	18.5%	Materias Primas	4.4%
Consumo Básico	12.9%	Gubernamental	4.0%
Consumo Discrecional	12.4%	Servicios de Comunicac	2.3%
Industrial	11.2%	Financiera	0.0%

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

OPTIMIZE EUROPA VALOR

Fondo de Inversión Abierto Flexible



Objetivos y Política de Inversión

El objetivo principal del Fondo es proporcionar a los participantes el acceso a la valorización real del capital a largo plazo a través de la gestión de una cartera de diversificada de activos europeos.

La composición de este Fondo flexible puede variar del 0% al 100% en acciones, deuda, y activos monetarios, incluso a través de fondos de inversión hasta el 10%.

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 desvalorización 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 Tasa de Interés:** La valorización de las Obligaciones de tasa fija en las que el Fondo invierte puede verse afectada por la subida de las tasas exigidas por el mercado.
- **Riesgo Cambiario:** el Fondo puede invertir en títulos en monedas extranjeras, cuyos cambios ante el Euro pueden afectar en el valor del Fondo.

Perfil del inversor

El Fondo está destinado a inversores que son capaces de asumir pérdidas de capital a través de la exposición al mercado de valores y otros activos de riesgo. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años

Información comercial

Fecha de inicio	31/12/2010	Comisión de suscripción	0%
AUM	9,230,935 €	Comisión de rescate	0%
ISIN	PTOPZFHM0008	Comisión de Beneficio	0%
Ticker Bloomberg	CAREUVA PL	Comisión de gestión	1.8%
Divisa	EUR	Comisión depositaria	0.1%
Cantidad Mínima de Inversión	10 €	Liquidación	Diariamente
Plazo mínimo recomendado de inversión	5 Anos	Liquidación de rescate	max 5 días hábiles
Banco Depositario	Banco Big	Periodo de cálculo	12:00 CET

Contactos de la Entidad Comercializadora

DIF BROKER

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

2018
Melhor Fundo Flexível
PREMIOS MEJORES FONDOS - JORNAL DE NEGOCIOS/AFPPP

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.