

IMGA AÇÕES PORTUGAL CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

RISCO (ISR) 4

Gestor: David Afonso Co-Gestor: António Dias

Dados do Fundo a 28.02.2025

Ativos Sob Gestão	€ 276.286.364
Valor da UP	€ 21,1674
Subscrição Inicial	€ 500, ou € 50 em Plano de Investimento
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	2,175% / ano
Comissão de Depositário	0,075% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: Ações

Moeda: EUR

Início de Atividade: Jul/95

ISIN: PTFIALM0006

Pré-aviso Resgate: Disponível no 4º dia útil após o pedido

Política de Rendimentos: Capitalização

Sociedade Gestora: IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A.

Objetivo de Investimento

O Fundo procurará proporcionar aos participantes a apreciação do capital investido a médio/longo prazo primordialmente através do investimento em ações de empresas cotadas nos mercados regulamentados nacionais.

O Fundo deverá deter em permanência um mínimo de 85% do seu valor líquido global investido em ações.

Perfil de Investidor

O Fundo adequa-se a Clientes com um perfil de risco dinâmico, com tolerância para suportar eventuais desvalorizações de capital, bem como a investidores com situação patrimonial estável, que pretendam captar as rendibilidades proporcionadas pelo mercado de ações nacionais.

Comentário do Gestor

Os mercados europeus lideraram os ganhos nos mercados desenvolvidos. O índice MSCI Europe valorizou 3,6%, enquanto os índices MSCI World, S&P 500 e Nikkei 225 registaram desvalorizações de 0,5%, 1,1% e 3,1%, em Euros, respetivamente. O mercado nacional acompanhou a forte valorização registada pela maioria dos mercados europeus. O PSI valorizou 4,2%, superando assim a valorização do índice MSCI Europe. O principal índice nacional beneficiou sobretudo dos fortes ganhos do setor de Retalho Alimentar e de empresas que habitualmente transacionam a desconto face às suas congéneres europeias, como NOS e CTT. Do lado inverso, a reação adversa à apresentação de resultados e perspetivas por parte da EDP e EDP Renováveis foi a principal condicionante a ganhos mais contundentes por parte das ações portuguesas.

O que ajudou o Fundo:

Subexposição a Navigator e sobreexposição a NOS.

O que prejudicou o Fundo:

Subexposição a BCP e a componente de liquidez.

Perspetivas para o Fundo:

O fundo tenta, a todo o momento, selecionar os emittentes nacionais com maior potencial de valorização.

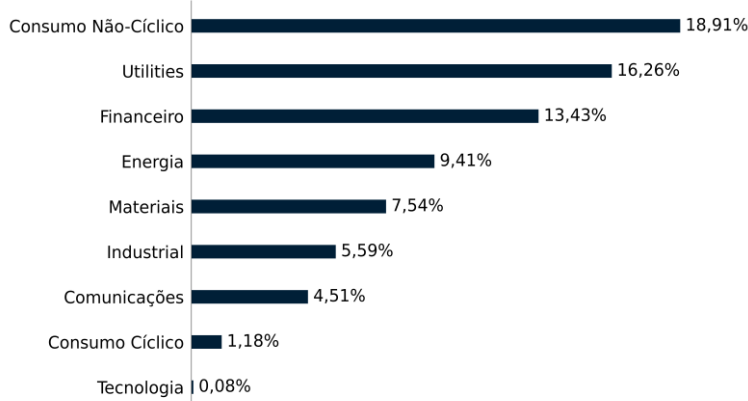
Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



Composição da Carteira

Setor de atividade



Top 10 Maiores Posições

Jerónimo Martins,SGPS,S.A.	9,83%
GALP Energia SGPS SA-B Shrs	9,41%
B.Comercial Português-Nom.	9,32%
EUR - Banco Comercial Português	7,49%
IMGA Money Market - CAT I	6,91%
EDP Renovaveis SA	6,25%
CTT - Correios de Portugal SA	4,67%
Altri SGPS S.A.	4,57%
NOS, SGPS, SA	4,51%
Sonae - SGPS	4,42%

Os valores apresentados não incluem a exposição ou cobertura, eventualmente, obtidas através da utilização de instrumentos financeiros derivados.

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2024	2023	2022	2021	2020
Performance	3,48%	14,77%	4,65%	21,62%	-13,31%
Classe Risco	5	4	5	4	6
Risco (Volatilidade)	11,48%	9,45%	11,71%	9,87%	24,27%
Sharpe	0,30	1,56	0,40	2,19	-0,55
Máx. Ganho Mensal	5,24%	3,90%	8,42%	6,85%	18,25%
Máx. Perda Mensal	-4,48%	-5,21%	-11,21%	-5,17%	-20,14%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	7,96%	13,72%	10,27%	10,47%	9,92%
Classe Risco	5	5	5	5	6
Risco (Volatilidade)	12,86%	11,80%	12,54%	13,83%	19,02%
Sharpe	0,43	0,95	0,62	0,58	0,39
Máx. Ganho Mensal	5,14%	5,24%	5,24%	8,42%	18,25%
Máx. Perda Mensal	0,34%	-4,48%	-5,21%	-11,21%	-20,14%

⁽¹⁾ Rendibilidade efetiva desde o início do ano



As rendibilidades divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado e mantido durante todo o período de referência e não constituem garantia de rendibilidade futura. Para efeito do apuramento das rendibilidades não são tidas em consideração comissões de subscrição, resgate e transferências, quando aplicáveis, sendo líquidas de todas as outras comissões e encargos.

O indicador sumário de risco (ISR) constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados, tendo uma classificação entre 1 (risco muito baixo) e 7 (risco muito alto).

O regime fiscal dos fundos de investimento foi alterado a partir de 01 de julho de 2015 pelo que os valores das unidades de participação divulgados até 30 de junho de 2015 são deduzidos da fiscalidade então suportada pelo Fundo, mas não têm em consideração o imposto que seja eventualmente devido pelos Participantes relativamente aos rendimentos auferidos no período após essa data.

O investimento em fundos pode implicar a perda do capital investido caso o fundo não seja de capital garantido. Esta informação não dispensa a leitura da Informação Fundamental ao Investidor e do Prospeto, disponíveis em www.imga.pt, www.cvm.pt e no site dos distribuidores, antes de tomar a decisão de investimento. Para qualquer informação adicional, contacte-nos para o número de telefone 21 120 91 00, de 2ª a 6ª feira das 9h00 às 18h00. Fundo gerido pela IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889. Fundo gerido pela IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.