

## 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 30.09.2024

Ativos Sob Gestão	€ 247.491.320
Valor da UP	€ 20,3389
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: PTAFIALM0006

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

Agosto voltou a ser de ganhos para os mercados acionistas europeus e a maioria dos mercados acionistas globais. O mês foi marcado pela forte volatilidade, com uma primeira quinzena de quedas, espoletadas pelo movimento de subida de taxas de juro por parte do Banco do Japão que provocou disrupção no congestionado carry trade, seguindo-se duas outras semanas de recuperação, assentes na retórica da resiliência económica e abrandamento da taxa de inflação, sobretudo vinda dos EUA. O índice MSCI Europe avançou 1,6% e superou a performance do MSCI World que subiu apenas 0,4%, em Euros. O PSI subiu 1%, limitado pela queda da Galp, condicionada pelo comportamento do petróleo em agosto.

## O que ajudou o Fundo:

Subexposição a Navigator e Galp e sobreexposição NOS.

## O que prejudicou o Fundo:

Sobreexposição a Altri e subexposição EDP e EDP Renováveis.

## Perspetivas para o Fundo:

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

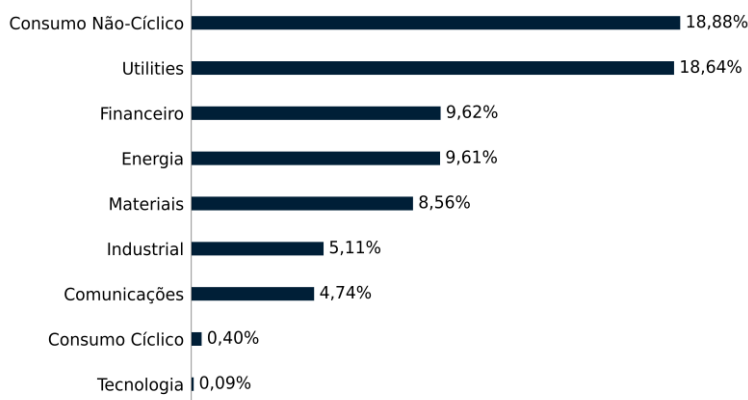
## Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



## Composição da Carteira

### Setor de atividade



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

## Top 10 Maiores Posições

Jerónimo Martins,SGPS,S.A.	9,80%
B.Comercial Português-Nom.	9,62%
GALP Energia SGPS SA-B Shrs	9,61%
EUR - Banco Comercial Português	9,07%
IMGA Money Market - CAT I	5,98%
EDP Renovaveis SA	5,88%
Sonae - SGPS	4,81%
NOS, SGPS, SA	4,74%
Altri SGPS S.A.	4,48%
REN - Redes Energéticas Nacionais SA	4,38%

## Rendibilidades e Risco

### Rendibilidades anuais

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Performance</b>	14,77%	4,65%	21,62%	-13,31%	14,14%
<b>Classe Risco</b>	4	5	4	6	4
<b>Risco (Volatilidade)</b>	9,45%	11,71%	9,87%	24,27%	8,58%
<b>Sharpe</b>	1,56	0,40	2,19	-0,55	1,65
<b>Máx. Ganho Mensal</b>	3,90%	8,42%	6,85%	18,25%	9,01%
<b>Máx. Perda Mensal</b>	-5,21%	-11,21%	-5,17%	-20,14%	-5,00%

### Rendibilidades anualizadas

	YTD <sup>(1)</sup>	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
<b>Performance</b>	7,38%	14,09%	14,40%	9,82%	7,64%
<b>Classe Risco</b>	5	5	5	5	6
<b>Risco (Volatilidade)</b>	12,34%	12,55%	12,59%	14,26%	19,79%
<b>Sharpe</b>	0,33	0,86	0,88	0,46	0,22
<b>Máx. Ganho Mensal</b>	5,24%	5,24%	8,42%	8,42%	18,25%
<b>Máx. Perda Mensal</b>	-4,48%	-4,48%	-11,21%	-11,21%	-20,14%

<sup>(1)</sup> 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](http://www.imga.pt), [www.cvm.pt](http://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.