

IMGA ALOCAÇÃO CONSERVADORA CAT A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

RISCO (ISR) 2

Gestor: Pedro Vieira Co-Gestor: Fernando Nascimento

Dados do Fundo a 30.09.2024

Ativos Sob Gestão	€ 762.168.721
Valor da UP	€ 9,5424
Subscrição Inicial	€ 500, ou € 50 em Plano de Investimento
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	1% / ano
Comissão de Depositário	0,05% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: Multiativos

Moeda: EUR

Início de Atividade: Ago/95

ISIN: PTYAFKLM0004

Pré-aviso Resgate: Disponível no 6º 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 um nível de rentabilidade a médio/longo prazo com prémio sobre os instrumentos de mercado monetário, através do investimento equilibrado em Fundos de investimento de características diversificadas em termos de classes de ativos, instrumentos financeiros, áreas geográficas e em divisas de investimentos. O Fundo investirá, no mínimo, 2/3 do seu valor líquido global em unidades de participação de outros Fundos de investimento, incluindo Fundos de investimento admitidos à negociação nos mercados regulamentados, nomeadamente ETF (Exchange Traded Funds) ou outros Fundos similares. O Fundo investirá mais de 50% do seu valor líquido global em obrigações (direta ou indiretamente) respeitando as seguintes alocações máximas: Ações 35%; Obrigações de taxa fixa 80%.

Perfil de Investidor

Sendo de risco médio, o fundo adequa-se a Clientes menos conservadores face ao risco, mas que pretendam a valorização dos seus investimentos numa ótica de médio/longo prazo e de grande diversificação das suas aplicações. O Fundo integra uma componente baixa de fundos de ações, destinando-se a clientes dispostos a investir por um prazo superior a 2,5 anos.

Comentário do Gestor

Agosto foi positivo para as principais componentes dos mercados obrigacionistas e acionistas, apesar da elevada volatilidade. O mês começou por registar perdas devido ao aumento dos receios relativos à economia norte-americana, ao desfazer do carry trade do iene, à pressão vendedora sobre as tecnológicas e ao aumento dos riscos geopolíticos. Este movimento viria a ser invertido com a divulgação de dados macroeconómicos positivos, a indicação de que o BoJ não voltaria a subir as taxas de juro enquanto a instabilidade se mantivesse, e um posicionamento mais dovish do presidente da Reserva Federal que afirmou que tinha chegado o momento da política monetária se ajustar.

O que ajudou o Fundo:

Obrigações governamentais, Obrigações empresariais e Ações.

O que prejudicou o Fundo:

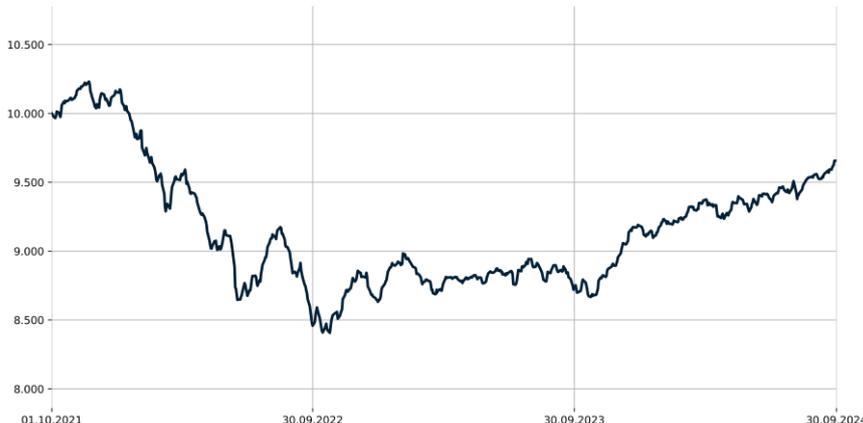
Matérias-primas.

Perspetivas para o Fundo:

O fundo está posicionado para beneficiar do relaxamento das políticas monetárias restritivas, que deverá ser positivo tanto para a componente acionista como obrigacionista. A inflação cada vez mais perto do objetivo permite agora aos bancos centrais reduzir a restritividade das suas políticas monetárias, de forma a mitigar o impacto que as mesmas têm ao nível do crescimento económico. Em termos de riscos, importa monitorizar a situação do mercado laboral nos EUA, a inflação e os riscos geopolíticos.

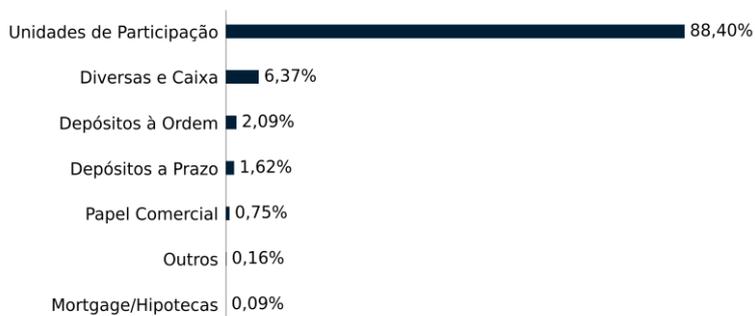
Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



Composição da Carteira

Tipo de ativo



Top 10 Maiores Posições

Parvest Euro Gov Bond - I (SICAV)	5,50%
BlueBay Inv GR Euro GV-CEUR	5,43%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund - Z (SICAV)	5,42%
GS EURO CREDIT- I CAP EUR	5,42%
BlueBay Investment Grade Bond Fund I EUR	5,41%
European Specialist Investment funds M&G European	5,33%
Schroder Intl Eur GV BD C AC	4,56%
Ostrum SRI Credit Ultra Short Plus N1 Cap	4,10%
LAZARD EURO CORP HI YID-PVC	2,06%
Candriam Bonds Floating Rate Notes-I	2,03%

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

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2023	2022	2021	2020	2019
Performance	6,44%	-15,02%	5,73%	2,37%	7,06%
Classe Risco	3	4	3	4	2
Risco (Volatilidade)	3,40%	6,05%	2,81%	7,75%	1,93%
Sharpe	1,90	-2,48	2,04	0,31	3,66
Máx. Ganho Mensal	3,10%	3,76%	1,02%	4,06%	2,27%
Máx. Perda Mensal	-1,85%	-5,16%	-0,59%	-8,98%	-1,18%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	5,13%	10,69%	6,85%	-1,21%	0,65%
Classe Risco	3	3	3	4	4
Risco (Volatilidade)	3,41%	3,83%	4,72%	6,08%	6,97%
Sharpe	0,54	1,93	0,76	-0,74	-0,38
Máx. Ganho Mensal	2,58%	3,09%	3,10%	3,76%	4,06%
Máx. Perda Mensal	-0,97%	-1,85%	-5,16%	-5,16%	-8,98%

⁽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.