

IMGA EUROPEAN EQUITIES CAT A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações

RISCO (ISR) 4

Gestor: António Dias Co-Gestor: David Afonso

Dados do Fundo a 28.06.2024

Ativos Sob Gestão	€ 117.060.505
Valor da UP	€ 18,1022
Subscrição Inicial	€ 500, ou € 50 em Plano de Investimento
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	2,225% / ano
Comissão de Depositário	0,075% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: Ações

Moeda: EUR

Início de Atividade: Mar/90

ISIN: PTYAFDLM0003

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 União Europeia, Suíça e Noruega. O Fundo deverá deter em permanência um mínimo de 85% do seu património investido em ações.

Perfil de Investidor

O Fundo adequa-se a Clientes com 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 da União Europeia, Suíça e Noruega. Adequa-se, igualmente, a investidores que pretendam constituir carteiras de investimento diversificadas, no âmbito europeu.

Comentário do Gestor

O mês de junho foi de divergência entre os mercados europeus e os restantes mercados acionistas globais. A turbulência política desencadeada em França após as eleições Europeias resultou na queda dos mercados do continente. O índice MSCI Europe desvalorizou 1% em contraste com a valorização de 3,5% do índice MSCI World, 4,9% do índice S&P 500 e 5,2% MSCI Ásia ex-Japão. O mercado francês foi de longe o mais penalizado, desvalorizando 6,2% e arrastando os mercados do sul da Europa, onde o risco da dívida soberana é mais elevado. A nível setorial, os setores de cariz cíclico e sensíveis a taxa de juro foram os mais penalizados, com destaque para o setor automóvel e imobiliário.

O que ajudou o Fundo:

Sobreponderação no setor de semicondutores, sub ponderação no setor da banca.

O que prejudicou o Fundo:

Seleção nos setores industrial (Airbus), serviços financeiros (UBS) e segurador (AXA).

Perspetivas para o Fundo:

O Fundo tem um enviesamento para empresas de crescimento sustentado aliado a empresas de cariz mais defensivo.

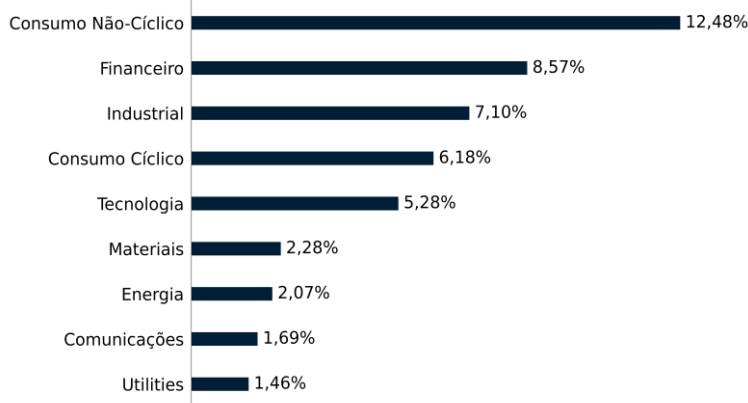
Evolução do Fundo

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

Novo Nordisk A/S-B	2,90%
ASML Holding NV	2,61%
DB X- Trackers MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF DR	1,61%
Nestle SA-Reg	1,59%
Astra-Zeneca Group Plc.	1,33%
Novartis AG-Reg Shs	1,28%
LVMH- Moet Hennessy Louis Vuitton SA.	1,22%
SAP SE.	1,11%
SHELL PLC-NEW	1,00%
Siemens AG- Reg.	1,00%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2023	2022	2021	2020	2019
Performance	14,07%	-12,94%	26,27%	-11,52%	25,37%
Classe Risco	4	5	4	6	4
Risco (Volatilidade)	9,02%	12,06%	8,90%	21,25%	8,00%
Sharpe	1,56	-1,07	2,95	-0,54	3,17
Máx. Ganho Mensal	7,08%	6,61%	5,38%	12,29%	5,93%
Máx. Perda Mensal	-3,58%	-8,44%	-2,87%	-16,15%	-5,48%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	8,90%	11,68%	13,67%	6,20%	5,43%
Classe Risco	4	4	4	4	5
Risco (Volatilidade)	6,89%	7,76%	8,78%	9,85%	12,70%
Sharpe	0,75	1,03	1,13	0,25	0,14
Máx. Ganho Mensal	4,11%	6,01%	7,08%	7,08%	12,29%
Máx. Perda Mensal	-0,40%	-3,58%	-8,44%	-8,44%	-16,15%

⁽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 Prospeito, 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 Fundos de Investimento, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.