

IMGA IBERIA EQUITIES ESG CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

RISCO (ISR) 4

Gestor: David Afonso Co-Gestor: António Dias

Dados do Fundo a 28.06.2024

Ativos Sob Gestão	€ 9.922.206
Valor da UP	€ 6,9834
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: Fev/17

ISIN: PTAFIGHM0014

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 tem como objetivo proporcionar aos participantes a valorização do capital a médio e longo prazo através do investimento em empresas cotadas nos mercados regulamentados em Portugal e Espanha ou, se cotadas noutro mercado regulamentado, com gestão ou fontes de receitas relevantes nestes dois mercados.

Perfil de Investidor

O Fundo destina-se a investidores qualificados ou de retalho, com elevada tolerância ao risco, que pretendam captar as rendibilidades proporcionadas pelos mercados de ações da Península Ibérica, assumindo uma perspetiva de valorização do capital de médio e longo prazo, pelo que o período mínimo recomendado para a manutenção do investimento é superior a 5 anos.

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. Os mercados nacional e espanhol desvalorizaram 4,6% e 3,1%, respetivamente. O mercado nacional foi penalizado sobretudo pela forte desvalorização da Mota-Engil, EDP Renováveis e Jerónimo Martins enquanto em Espanha as quedas de Naturgy, Amper e das farmacêuticas PharmaMar e Grifols foi parcialmente colmatado pela valorização do peso pesado Inditex.

O que ajudou o Fundo:

Sobrexposição a Grenergy, Altri e liquidez.

O que prejudicou o Fundo:

Sub ponderação em Inditex e Ferrovial. Sobre ponderação em BCP.

Perspetivas para o Fundo:

O Fundo mantém a ambição de tentar selecionar as empresas com maior potencial de valorização nos dois mercados, privilegiando empresas que adotam as melhores práticas ambientais, sociais e de governo.

Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



Composição da Carteira

Tipo de ativo



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

Top 10 Maiores Posições

Iberdrola SA.	4,95%
Inditex SA	4,93%
Banco Santander SA	4,65%
Banco Bilbao & Vizcaya Argentaria SA.	4,32%
CaixaBank, SA	2,21%
Amadeus It Group SA	2,19%
B.Comercial Português-Nom.	1,98%
GALP Energia SGPS SA-B Shrs	1,79%
Aena SA	1,61%
Cellnex Telecom Sau	1,50%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2023	2022	2021	2020	2019
Performance	24,15%	-2,46%	9,65%	-12,86%	12,05%
Classe Risco	5	5	4	6	4
Risco (Volatilidade)	10,75%	12,34%	9,57%	24,37%	8,09%
Sharpe	2,25	-0,20	1,01	-0,53	1,49
Máx. Ganho Mensal	10,58%	8,48%	4,90%	23,09%	6,43%
Máx. Perda Mensal	-2,80%	-7,25%	-7,49%	-19,70%	-5,81%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	9,13%	16,16%	16,76%	9,66%	5,54%
Classe Risco	4	4	5	5	5
Risco (Volatilidade)	9,16%	8,92%	10,12%	10,77%	14,27%
Sharpe	0,59	1,40	1,29	0,55	0,13
Máx. Ganho Mensal	9,15%	10,58%	10,58%	10,58%	23,09%
Máx. Perda Mensal	-1,23%	-2,80%	-7,25%	-7,49%	-19,70%

⁽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 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.