

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 31.07.2024

Ativos Sob Gestão	€ 10.247.772
Valor da UP	€ 7,1298
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: PTFFIGHM0014

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 julho foi de ganhos para os mercados acionistas europeus e os restantes mercados acionistas globais. Uma forte recuperação de ganhos das empresas que até agora tinham sido menos preferidas pelos investidores, nomeadamente as de menor capitalização bolsista e de setores menos associados à tecnologia, foram o grande motor dos ganhos dos principais índices. A menor relevância dos setores tecnológicos nos índices ibéricos permitiu que estes se destacassem contra os seus congéneres. O IBEX avançou 1,9% e o PSI 3,5%, suplantando os 1,2% do MSCI Europe, impulsionados pelos ganhos dos setores da Banca e de Utilities. Já os setores mais associados ao consumo foram dos que mais se fizeram ressentir da rotação das preferências dos investidores.

O que ajudou o Fundo:

Subexposição a Inditex e sobreexposição a BCP Sabadell.

O que prejudicou o Fundo:

Sobreexposição a Atri e componente de numerário.

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



Top 10 Maiores Posições

Iberdrola SA.	4,81%
Banco Santander SA	4,63%
Inditex SA	4,62%
Banco Bilbao & Vizcaya Argentaria SA.	4,34%
CaixaBank, SA	2,33%
B.Comercial Português-Nom.	2,23%
EUR - Banco Comercial Português	2,11%
Amadeus It Group SA	2,07%
GALP Energia SGPS SA-B Shrs	1,71%
Cellnex Telecom Sau	1,54%

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	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	11,42%	16,66%	17,65%	10,75%	6,32%
Classe Risco	4	4	5	5	5
Risco (Volatilidade)	8,95%	8,73%	10,17%	10,73%	14,26%
Sharpe	0,87	1,49	1,38	0,66	0,19
Máx. Ganho Mensal	9,15%	10,58%	10,58%	10,58%	23,09%
Máx. Perda Mensal	-3,22%	-3,22%	-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 Prospecto, 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.