

IMGA IBERIA EQUITIES ESG | A | R | I |

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: David Afonso

Comentário do Gestor

O mês de março voltou a trazer ganhos para os índices desenvolvidos, ainda que a velocidades diferentes. Enquanto o S&P 500 e o MSCI World ganharam até 3,3%, em Euros, o MSCI Europe esteve mais animado e disparou mais de 4%. As ações do velho continente mostraram mais força face à retórica mais benigna por parte do BCE, no que toca ao combate à inflação, o que animou os mercados face à perspectiva de cortes de taxas de juro. Os índices ibéricos, acompanharam as valorizações, embora com magnitudes díspares. O PSI avançou 2% e o IBEX disparou 11,2%. Enquanto em Portugal a reação adversa do mercado à apresentação de contas por parte da Jerónimo Martins condicionou a performance, em Espanha, o elevado peso do setor Bancário no índice, elevou a praça madrilena.

O que ajudou o Fundo: Subexposição a ACS e sobreexposição a Sabadell.

O que prejudicou o Fundo: Exposição a numerário e sobreexposição a Ereams.

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.

Desempenho do Fundo (Categoria A)

Rendibilidades Anualizadas

28.03.2024	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	6,80%	19,11%	10,62%
Classe de Risco	6	5	5

Evolução do valor da unidade de participação (Categoria A)



Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

Rendibilidade Anual (Categoria A)



Peer Group: Fundos comparáveis da respetiva classe

Risco

Indicador Sumário de Risco

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 perspectiva 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.

Dados do Fundo

Classe do Fundo: Ações

Início de Atividade:

Cat. A: Fev-17

Cat. R: Jan-23

Cat. I: Jan-22

Ativos sob Gestão (28.03.2024): 4.599.461

Moeda: EUR

Pré-aviso Resgate: Disponível no 4º dia útil após o pedido

Subscrição Inicial:

Cat. A: 500€, ou 50€ em Plano de Investimento

Cat. R: 1.000€

Cat. I: 250.000€

Comissão Gestão:

Cat. A e R: 2,175% / ano

Cat. I: 1% / ano

Comissão Depositário: 0,075% / ano

Comissão de Resgate: 0%

Política de Rendimentos: Capitalização

Sociedade Gestora: IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A.

ISIN:

Cat. A: PTAFIGHM0014

Cat. R: PTIG1JHM0015

Cat. I: PTIGAGHM0005

Composição da Carteira* e Resultados

Ativo



Medidas de Rendibilidade e Risco (Categoria A)

Ano	12 meses	2023	2022	2021	2020
Rendibilidade	19,11%	24,07%	-2,45%	9,65%	-12,89%
Sharpe	1,31	1,32	-0,14	0,71	-0,36
Risco	11,66%	15,27%	17,54%	13,59%	35,31%
Classe Risco	5	6	6	5	7
Máx. Ganho Mensal	10,58%	10,58%	8,48%	4,90%	23,09%
Máx. Perda Mensal	-2,80%	-2,80%	-7,25%	-7,49%	-19,70%

Cálculos referentes aos últimos 12 meses para cada uma das medidas de Rendibilidade e Risco tendo como referência o valor da UP no dia 28.03.2024

TOP 10 Maiores Posições

Banco Santander SA	9,92%
Banco Bilbao & Vizcaya Argentaria SA.	9,73%
Inditex SA	9,73%
Iberdrola SA.	8,44%
CaixaBank, SA	4,03%
Amadeus It Group SA	4,00%
B.Comercial Português-Nom.	3,97%
Cellnex Telecom Sau	3,70%
Aena SA	3,37%
Repsol YPF SA	3,27%

(*) Os valores apresentados não incluem os resultantes da utilização de instrumentos financeiros derivados, nomeadamente, contratos de futuros utilizados para cobertura do risco das carteiras. As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura. As rendibilidades anualizadas divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado e mantido durante todo o período de referência. 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 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 Indicador Sintético de Risco e Remuneração mede o risco de variação de preços das unidades de participação do Fundo com base na volatilidade verificada nos últimos 5 anos e classifica o nível de risco do Fundo entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo). Nota: A partir de 1 de janeiro de 2023, com a implementação da Regulamentação PRIIPS, o Indicador Sumário de Risco (ISR) substituirá o Indicador Sintético de Risco e Remuneração (ISR) como indicador de risco dos Fundos. Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa e um risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta. 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.cvmv.pt e nos respetivos sites dos distribuidores da categoria A (Millennium bcp, ActivoBank, Crédito Agrícola e EuroBic) e da categoria R (Bison Bank, Banco Invest e Banco Best), 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.