

# IMGA IBERIA EQUITIES ESG | A | I | R

## Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: David Afonso

### Comentário do Gestor

O mês de maio voltou a ser de ganhos para os mercados acionistas mundiais, tendo o alívio da situação pandémica, sobretudo devido ao bom desenvolvimento das campanhas de vacinação na Europa e nos EUA, impulsionado o sentimento. As ações também beneficiaram das declarações dos diversos Bancos Centrais, dando conta da manutenção dos estímulos monetários, ainda que se tenham mantido alguns receios inflacionistas. Setores mais cíclicos obtiveram melhores rentabilidades como foi o caso dos setores dos Transportes, Vestuário, Automóvel e Banca na Europa. O índice MSCI Europe valorizou 2,7%. Já o MSCI World valorizou 1,5%, mas, tendo em conta a desvalorização do dólar em maio, recuou 0,2% em Euros. O PSI 20 liderou os ganhos europeus, avançando 5,5%, impulsionado pelas subidas do BCP (+27,8%) e da Galp (+9,6%). O IBEX ganhou 3,9%, impulsionado pela boa performance do setor Bancário.

**O que ajudou o Fundo:** Sobreexposição a BCP e subexposição a Iberdrola.

**O que prejudicou o Fundo:** Sobreexposição a Pharma Mar e Prosegur.

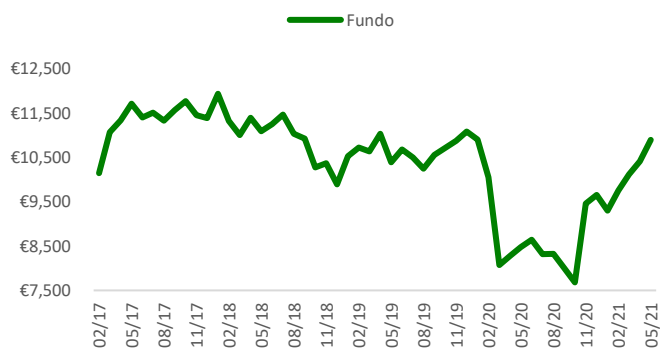
**Perspetivas para o Fundo:** O Fundo mantém a ambição de tentar selecionar, as empresas com maior potencial de valorização nos dois mercados, privilegiando empresas que adotam as melhores práticas ambientais, sociais e de governo.

### Desempenho do Fundo (Categoria A)

Rendibilidades anualizadas

31.05.2021	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	12,85%	28,35%	-0,59%
Classe de Risco	6	6	6

### Evolução do valor da unidade de participação (Categoria A)



Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

### Risco

#### Indicador Sintético de Risco e Remuneração

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 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.

### Dados do Fundo

**Classe do Fundo:** Ações

**Início de Atividade:** Fev-17

**Ativos sob Gestão (31.05.2021):** 2.380.524

**Moeda:** EUR

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

**Subscrição Inicial:** Categoria A: 500€; ou 50€ em Plano de Investimento, Categoria I: 250.000€ e Categoria R: 1000€

**Comissão Gestão:** Categoria A e R: 2,175%, Categoria I: 1%

**Comissão Depositário:** 0,075%

**Comissão de Resgate:** 0%

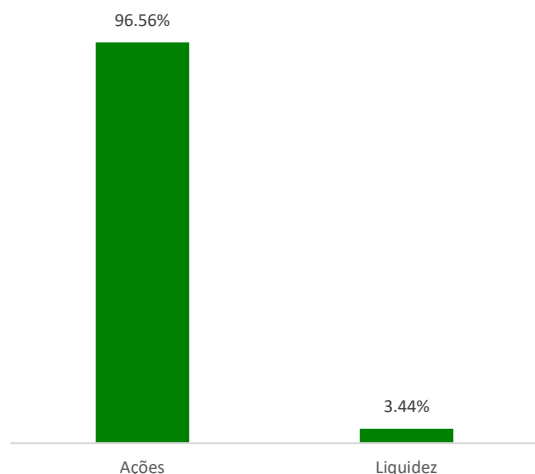
**Política de Rendimentos:** Capitalização

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

**ISIN:** Categoria A: PTAFIGHM0014, Categoria I: PTIGAGHM0005, Categoria R: PTIG1JHM0015

## Composição da Carteira\* e Resultados

### Ativo



### TOP 10 Maiores Posições

Banco Santander SA	9,87%
Inditex SA	9,26%
Banco Bilbao & Vizcaya Argentaria SA.	8,59%
Iberdrola SA.	8,46%
Telefonica (España) SA	4,72%
B.Comercial Português-Nom.	3,71%
EDP Renovaveis SA	3,58%
Red Electrica de España SA.	3,36%
Naturgy Energy Group SA	3,09%
Sonae - SGPS	2,99%

### Medidas de Rendibilidade e Risco (Categoria A)

Ano	12 meses	2020	2019	2018
<b>Rendibilidade</b>	28,35%	-12,86%	12,05%	-13,18%
<b>Sharpe</b>	1,21	-0,36	1,07	-0,98
<b>Risco</b>	23,34%	35,31%	11,24%	13,51%
<b>Classe Risco</b>	6	7	5	5
<b>Máx. Ganho Mensal</b>	23,09%	23,09%	6,43%	4,79%
<b>Máx. Perda Mensal</b>	-3,97%	-19,70%	-5,81%	-5,91%

Cálculos referentes aos últimos 12 meses para cada uma das medidas de Rendibilidade e Risco tendo como referência o valor da UP no dia 31.05.2021

(\* 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). 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](http://www.imga.pt), [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt) e nos respetivos sites dos distribuidores da categoria A (Millennium bcp, ActivoBank, Crédito Agrícola e EuroBic) e da categoria R (Bison Bank e Banco Invest), 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.