

CA CURTO PRAZO

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

 RISCO (ISR)

1

Gestor: Pedro Nunes Co-Gestor: Joana Felício

Dados do Fundo a 27.02.2026

Ativos Sob Gestão	€ 66.519.725
Valor da UP	€ 5,3744
Subscrição Inicial	€ 25
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	0,3% / ano
Comissão de Depositário	0,075% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: Curto Prazo

Moeda: EUR

Início de Atividade: Abr/16

ISIN: PTYCFXHM0003

Pré-aviso Resgate: Disponível no 3º 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 CA Curto Prazo procurará proporcionar aos participantes um nível de rentabilidade próximo das taxas de juro de curto prazo, através de investimentos realizados maioritariamente em instrumentos de baixa volatilidade e maturidade ajustada ao objetivo do OIC.

Ao OIC não serão aplicáveis as regras relativas aos fundos do mercado monetário, designadamente o Regulamento (EU) 2017/1131 do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de junho

Perfil de Investidor

O fundo adequa-se a investidores particulares e a empresas que privilegiam a conservação do capital e a realização de aplicações de tesouraria, dispondo-se, no entanto, a tolerar desvalorizações esporádicas do seu investimento decorrentes da dinâmica dos mercados financeiros

Comentário do Gestor

O mês de fevereiro ficou marcado por um forte sentimento de aversão ao risco, com os riscos geopolíticos a aumentarem devido à escalada das tensões entre o Irão e os EUA. Nos EUA, o Supremo Tribunal classificou as tarifas adicionais impostas por Trump como ilegais e, como resultado, levou à imposição de uma tarifa global de 10% durante 150 dias. Na Europa, os dados económicos mostraram uma evolução positiva da inflação, enquanto o sentimento no consumidor e o mercado laboral se mantiveram resilientes. Sem surpresas, Takaichi venceu as eleições no Japão com uma maioria parlamentar, o que permite a implementação do seu programa fiscal expansionista. Os resultados das empresas de tecnologia geraram alguns receios para os investidores após a divulgação de planos de investimento ambiciosos em inteligência artificial, reforçando preocupações quanto à sustentabilidade das margens num contexto de crescimento mais moderado. Este enquadramento traduziu-se numa queda generalizada das taxas, com a yield dos 10 anos americanos a cair 30bp e a Alemanha a cair 20bp. No crédito, assistimos a um alargamento de 9bp no IG e de 13bp nos HY amplificado pelos receios associados ao setor tecnológico.

O que ajudou o Fundo:

Títulos de médio prazo.

O que prejudicou o Fundo:

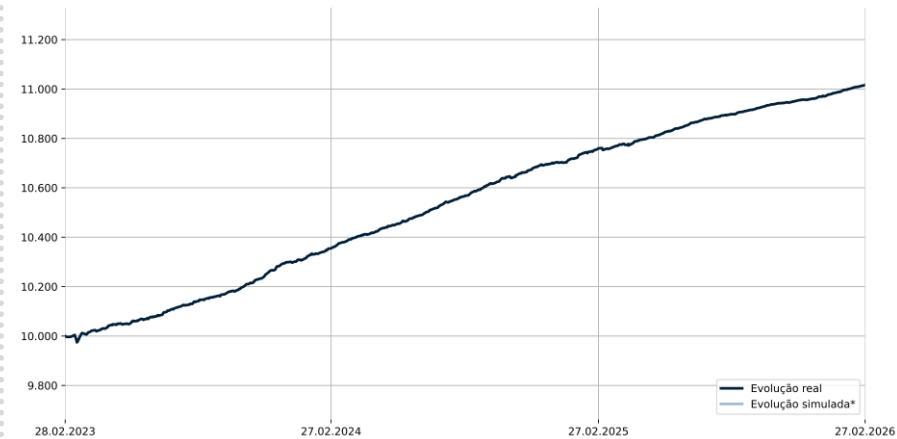
Gestão da duração.

Perspetivas para o Fundo:

O fim do ciclo de corte de taxas confere maior estabilidade à taxa de reinvestimento dos IMM.

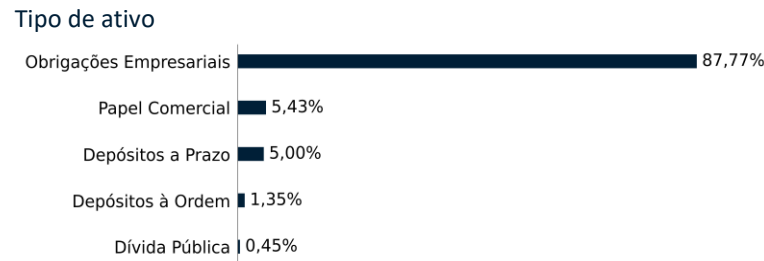
Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



*As categorias criadas após a data de constituição do fundo seguem o histórico de desempenho da primeira categoria constituída.

Composição da Carteira



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

Top 10 Maiores Posições

Terna Rete Elettrica 3.5% 17/01/31	1,70%
RWE AG 2.125% 24/05/26	1,68%
Wells Fargo & Company Float 22/07/28	1,66%
Morgan Stanley Float 05/10/29	1,66%
Barclays Plc Float 14/05/29	1,52%
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/26	1,51%
Bank of America Corp Float 30/10/29	1,51%
JPMorgan Chase & CO Float 18/02/29	1,50%
3M Company 1.5% 09/11/26	1,50%
OMV AG 1% 14/12/26	1,49%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
Performance	2,52%	3,93%	3,48%	-2,05%	-0,44%
Classe Risco	1	1	2	2	1
Risco (Volatilidade)	0,24%	0,28%	0,54%	0,54%	0,15%
Sharpe	2,14	6,92	2,73	-7,48	-16,68
Máx. Ganho Mensal	0,28%	0,47%	0,48%	0,23%	0,02%
Máx. Perda Mensal	0,11%	0,22%	-0,07%	-0,52%	-0,11%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	0,40%	2,39%	3,14%	3,28%	1,56%
Classe Risco	1	1	1	1	1
Risco (Volatilidade)	0,12%	0,21%	0,26%	0,37%	0,49%
Sharpe	-13,99	1,77	4,27	3,46	-0,92
Máx. Ganho Mensal	0,22%	0,27%	0,47%	0,48%	0,48%
Máx. Perda Mensal	0,17%	0,11%	0,11%	0,06%	-0,52%

⁽¹⁾ Rendibilidade efetiva desde o início do ano.
As categorias criadas após a data de constituição do fundo seguem o histórico de desempenho da primeira categoria constituída.



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 Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.