

CA CURTO PRAZO

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

 RISCO (ISR)

1

Gestor: Pedro Nunes Co-Gestor: Joana Felício

Dados do Fundo a 31.08.2026

Ativos Sob Gestão	€ 60.845.819
Valor da UP	€ 5,4163
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

Agosto ficou marcado pela subida das taxas de juro globais refletindo, por um lado, expectativas de crescimento sólido, com o PMI compósito da Zona Euro a subir para 52,1, e nos EUA para 56. A persistência do conflito no Médio Oriente, sem um aparente fim à vista, também levou a uma subida dos preços do gás natural e diesel, continuando a pressionar as expectativas de inflação e consequentemente as taxas de juro, sendo que as expectativas do mercado relativas a subidas de taxas por parte do ECB subiu para 2 subidas até ao fim do ano. Nos EUA, a forte subida das taxas de juro, principalmente no longo prazo, levou o Tesouro Americano a anunciar um aumento do programa de recompra de obrigações do tesouro do longo prazo, de \$2 mil milhões para “pelo menos \$4 mil milhões”, levando a uma redução da pressão vendedora no longo prazo americano. Durante o mês, as taxas de juro alemãs subiram 12pb nos 10 anos, com as americanas a subirem 1,5pb. No crédito, os spreads de Investment Grade permaneceram inalterados durante o mês de agosto, com os spreads de High Yield a estreitarem 5pb.

O que ajudou o Fundo:

Gestão da duração e dívida de taxa variável.

O que prejudicou o Fundo:

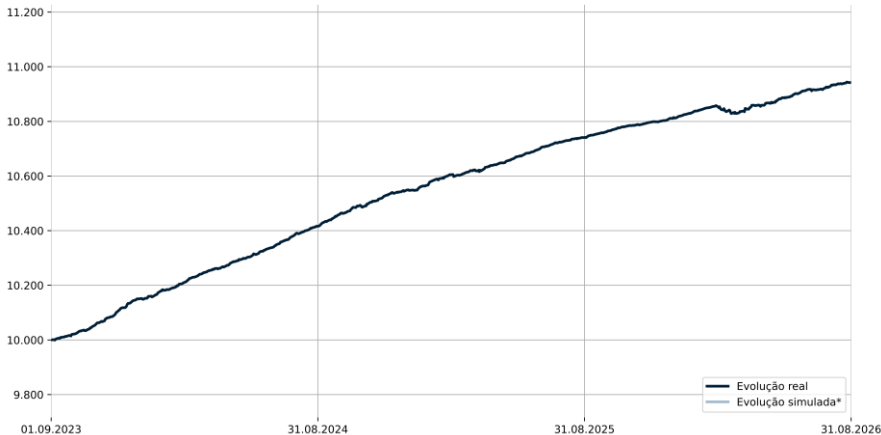
Dívida de taxa fixa.

Perspetivas para o Fundo:

A normalização do contexto geopolítico suporta os ativos em carteira.

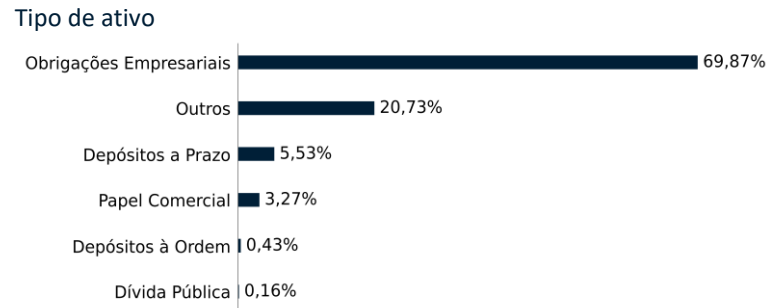
Evolução do Fundo

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

JPMorgan Chase & CO Float 18/02/29	2,31%
Morgan Stanley Float 05/10/29	1,82%
Wells Fargo & Company Float 22/07/28	1,82%
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/26	1,67%
Barclays Plc Float 14/05/29	1,66%
3M Company 1.5% 09/11/26	1,66%
Goldman Sachs Group Inc Float 22/07/30	1,65%
Bank of America Corp Float 30/10/29	1,65%
BP Capital Markets PLC 1.573% 16/02/27	1,65%
OMV AG 1% 14/12/26	1,65%

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	-0,31	4,83	1,65	-8,55	-20,62
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	1,18%	1,87%	2,49%	3,04%	1,74%
Classe Risco	1	1	1	1	2
Risco (Volatilidade)	0,38%	0,32%	0,31%	0,33%	0,51%
Sharpe	-3,73	-2,29	-0,32	1,39	-1,69
Máx. Ganho Mensal	0,26%	0,26%	0,42%	0,48%	0,48%
Máx. Perda Mensal	-0,23%	-0,23%	-0,23%	-0,23%	-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.