

IMGA FLEXIVEL CAT A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Flexível

2

Gestor: Pedro Vieira Co-Gestor: Luís Andrade

Dados do Fundo a 30.06.2026

Ativos Sob Gestão	€ 10.219.565
Valor da UP	€ 6,5450
Subscrição Inicial	€ 250
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	1% / ano
Comissão de Depositário	0,06% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: Multiativos

Moeda: EUR

Início de Atividade: Jun/98

ISIN: PTYCFELM0000

Pré-aviso Resgate: Disponível no 5º 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 por objetivo proporcionar aos participantes o acesso a uma carteira diversificada de instrumentos financeiros procurando maximizar a sua rentabilidade através de uma gestão flexível. Tem como objetivo proporcionar um nível de retorno de 2,5% face aos instrumentos do mercado monetário, em períodos sequenciais de 3 anos. O Fundo procurará uma diversificação ao nível das aplicações financeiras em que pode investir por forma a assegurar uma adequada repartição dos riscos.

Perfil de Investidor

As Categorias A e R destinam-se a investidores não profissionais, profissionais e contrapartes elegíveis, com um perfil de risco moderado, que procurem realizar um investimento com vista a obter uma valorização de capital a médio e longo prazo, sujeito a flutuações patrimoniais consistentes com a natureza dos ativos que o integram.

A carteira do OIC será construída de forma dinâmica, flexível e constituída principalmente por ações, obrigações, unidades de participação de outros OIC e instrumentos do mercado monetário. A Categoria I destina-se exclusivamente a investidores profissionais e contrapartes elegíveis. O OIC tem um prazo recomendado de investimento de 36 meses.

Comentário do Gestor

Junho foi um mês positivo em termos geopolíticos, com um acordo EUA-Irão e o início da normalização da navegação no Estreito de Ormuz, o que levou à queda do petróleo e à queda das expectativas de inflação, que deram suporte às obrigações e ações. Por outro lado, o BCE subiu as taxas de juro em 0,25%, enquanto a Fed, embora tenha mantido as taxas de juro, adotou um discurso mais agressivo, sinalizando possíveis subidas das taxas de juro. Tal promoveu um alargamento de spread entre taxas de juro norte americanas e europeias, fortalecendo o dólar e penalizando os metais preciosos.

O que ajudou o Fundo:

Obrigações governamentais e empresariais, ações e fundos de retorno absoluto.

O que prejudicou o Fundo:

Cobertura do USD e Metais Preciosos.

Perspetivas para o Fundo:

O acordo de cessar-fogo no Irão, a normalização progressiva da navegação no estreito de Ormuz e a expectativa sobre a próxima época de resultados trimestrais deverão suportar o sentimento dos investidores, embora o tom mais restritivo dos bancos centrais e a fragilidade do acordo no médio Oriente possam gerar volatilidade. Continuamos a acreditar num posicionamento pró-risco, que favoreceu o fundo no último trimestre, com um enviesamento para ações, crédito e duração na Europa.

Evolução do Fundo

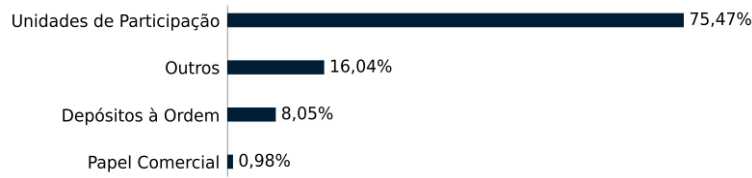
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



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

Composição da Carteira

Tipo de ativo



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

Top 10 Maiores Posições

Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/04/35	7,90%
IMGA Money Market - CAT I	7,90%
Amundi MSCI AC Asia Pacific Ex Japan	6,94%
Amundi ETF MSCI Emerging Markets	5,73%
SPDR S&P 500 Eur Hedge ACC	5,13%
IMGA Euro Taxa Variavel - CAT I	4,92%
Candriam Bonds Floating Rate Notes-I	4,89%
IMGA Liquidez - CAT I	4,89%
Ostrum SRI Credit Ultra Short Plus N1 Cap	4,41%
BlackRock Strategic Funds-Americas Diversified Equity Absolute Return	4,39%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
Performance	3,18%	7,18%	3,09%	-12,50%	2,41%
Classe Risco	4	3	3	4	3
Risco (Volatilidade)	5,84%	3,11%	4,32%	8,27%	3,41%
Sharpe	0,15	1,56	0,18	-1,79	0,02
Máx. Ganho Mensal	1,98%	2,10%	2,03%	3,51%	1,33%
Máx. Perda Mensal	-3,13%	-0,55%	-1,36%	-4,93%	-0,77%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	5,27%	10,10%	6,12%	5,81%	1,14%
Classe Risco	4	4	4	4	4
Risco (Volatilidade)	8,14%	6,07%	5,88%	5,20%	5,79%
Sharpe	0,36	1,28	0,65	0,67	-0,20
Máx. Ganho Mensal	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%
Máx. Perda Mensal	-4,88%	-4,88%	-4,88%	-4,88%	-4,93%

⁽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.