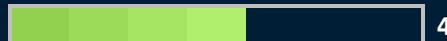




## IMGA POUPANÇA PPR/OICVM CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

RISCO (ISRR)



4

Gestor: Pedro Vieira Co-Gestor: Fernando Nascimento

### Dados do Fundo a 30.01.2026

|                                |                                         |
|--------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Ativos Sob Gestão</b>       | € 419.494.465                           |
| <b>Valor da UP</b>             | € 8,1890                                |
| <b>Subscrição Inicial</b>      | € 100, ou € 25 em Plano de Investimento |
| <b>Comissão de Subscrição</b>  | 0%                                      |
| <b>Comissão de Gestão</b>      | 1% / ano                                |
| <b>Comissão de Depositário</b> | 0,06% / ano                             |
| <b>Comissão de Resgate</b>     | 0%                                      |

**Classe do Fundo:** PPR

**Moeda:** EUR

**Início de Atividade:** Mai/03

**ISIN:** PTYAIQLM0008

**Pré-aviso Resgate:** Disponível no 4º 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 como objetivo proporcionar aos participantes, numa perspetiva de longo prazo, a valorização do capital com vista à constituição de um complemento de reforma, procurando a maximização do bem-estar futuro.

### Perfil de Investidor

As Categorias A e R, atendendo ao regime legal específico deste tipo de fundos, este investimento, destinam-se a investidores que assumam uma perspetiva de valorização das suas poupanças a longo prazo. O fundo adequa-se a investidores com alguma tolerância ao risco (liquidez, segurança e estabilidade patrimonial), cujo objetivo é a canalização das poupanças numa perspetiva de longo prazo, ou como complemento de reforma, com período mínimo de 5 anos, usufruindo de uma atrativa poupança fiscal.

## Composição da Carteira

## Tipo de ativo

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Unidades de Participação | 89,76% |
| Obrigações Empresariais  | 5,17%  |
| Outros                   | 3,88%  |
| Depósitos à Ordem        | 1,16%  |
| Mortgage/Hipotecas       | 0,12%  |

Os valores apresentados não incluem a exposição ou cobertura, eventualmente, obtidas através da utilização de instrumentos financeiros derivados monitorizados e podem trazer volatilidade às taxas de juro, o que recomenda alguma cautela na adição de duração.

## Rendibilidades e Risco

## Rendibilidades anuais

|                             | 2025   | 2024   | 2023   |
|-----------------------------|--------|--------|--------|
| <b>Performance</b>          | 3,20%  | 5,58%  | 6,43%  |
| <b>Classe Risco</b>         | 3      | 3      | 3      |
| <b>Risco (Volatilidade)</b> | 4,42%  | 3,51%  | 4,78%  |
| <b>Sharpe</b>               | 0,27   | 1,01   | 0,92   |
| <b>Máx. Ganho Mensal</b>    | 1,70%  | 2,58%  | 3,08%  |
| <b>Máx. Perda Mensal</b>    | -2,47% | -0,97% | -1,86% |

(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.

Comentário do Gestor  
Top 10 Maiores Posições

O ano iniciou-se de forma ligeiramente nos EUA valorizarem. O dólar valorizou os preciosos e a compõe risco geopolítico, nomeadamente Kevin Warsh foi anunciado como novo presidente do Fed.

## DPAM B BND EUR GVT-F EUR ACC

## GS EURO CREDIT- I CAP EUR

## Ostrum SRI Credit Ultra Short Plus N1 Cap

## European Specialist Investment funds M&amp;G European

## BlueBay Inv GR Euro GV-CEUR

## BlueBay Investment Grade Bond Fund I EUR

## GENE INV-EURO BND-G1X EUR AC

## Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund - Z (SICAV)

## AMUNDI MSCI EUROPE UCITS DR

## Carmignac Portfolio- Long-Short European Equities

pa e a subirem os ativos a com os metais preciosos a Groneândia, que é o nível da Europa.

3,88% das

3,40%

3,33%

3,14% da Japão, pcr

2,99% oficial, por uma

, o que deverá ser JA deverão ser

2,66%

## Evolução do Fundo

Rendibilidades anualizadas Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



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 Prospecto, disponíveis em [www.imga.pt](http://www.imga.pt), [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.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 Fundos de Investimento, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.

