

IMGA GV PORTUGUESE CORPORATE DEBT - CAT G

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto



 RISCO (ISR)

2

Gestor: Ana Aguiar

Co-Gestor: João Ramos

Dados do Fundo a 31.07.2026

Ativos Sob Gestão	€ 7.194.467
Valor da UP	€ 4,9294
Subscrição Inicial	€100.000
Comissão de Subscrição	1,75%
Comissão de Gestão	1,7% / ano
Comissão de Depositário	0,1% / ano
Comissão de Resgate	3,5% (para prazo de investimento < 5 anos)

Classe do Fundo: Obrigações

Moeda: EUR

Início de Atividade: Jan/26

ISIN: PTIGGGHM0009

Pré-aviso Resgate: Disponível até ao 6º 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 adotará uma política de investimentos que terá como objetivo o investimento em instrumentos de dívida de emitentes corporate (Obrigações e Papel Comercial).

Perfil de Investidor

A Categoria G adequa-se a Investidores não profissionais, profissionais e contrapartes elegíveis, com tolerância para suportar eventuais desvalorizações de capital no curto prazo, bem como a investidores com situação patrimonial estável, que pretendam captar as rentabilidades proporcionadas pelo mercado de ações nacionais.

O prazo de investimento recomendado terá como horizonte temporal mínimo 5 anos. A probabilidade de perda de capital decresce com o aumento do prazo de investimento.

Comentário do Gestor

Julho ficou marcado pelo ressurgimento das tensões entre os EUA e o Irão, impulsionando o preço do petróleo e reavivando os riscos inflacionistas decorrentes do conflito no Médio Oriente.

Tanto a Fed como o BCE mantiveram as taxas de juro inalteradas. Nos EUA, a ausência de maior clareza quanto à estratégia futura de política monetária e a preocupação sobre a sustentabilidade das contas públicas, pressionou os prazos mais longos da curva.

O BCE reviu em alta as projeções de inflação e em baixa as de crescimento, refletindo o impacto do contexto geopolítico, mantendo em aberto a possibilidade de uma nova subida das taxas de juro. Apesar da subida das yields soberanas, os spreads de crédito continuaram a beneficiar da reduzida atividade no mercado primário e de uma época de resultados globalmente positiva, marcada por revisões em alta dos outlooks.

No segmento de crédito português, alguns emitentes registaram uma evolução menos favorável das valorizações, não obstante a ausência de alterações materialmente relevantes nos respetivos fundamentos creditícios.

O que ajudou o Fundo:

Dívida de curto prazo.

O que prejudicou o Fundo:

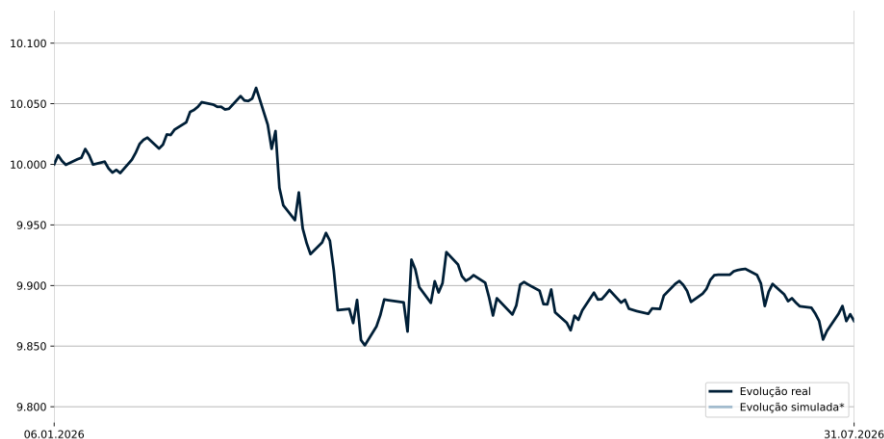
Dívida de médio/longo prazo.

Perspetivas para o Fundo:

A normalização do contexto geopolítico suporta os ativos em carteira.

Evolução do Fundo

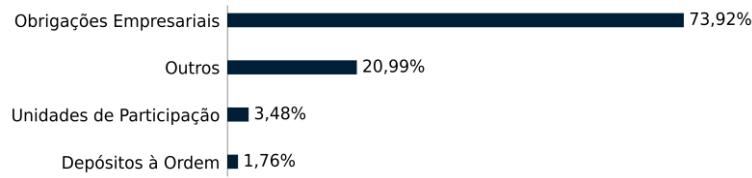
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



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

Composição da Carteira

Tipo de ativo



Top 10 Maiores Posições

Fidelidade Seguros PT Var 29/11/172	6,04%
Caixa Eco Montepio Geral Var 22/06/31	5,53%
Banco Comercial Português Var 05/05/32	5,48%
CUF SA 4.75% 11/12/29	4,35%
Floene Energias SA 4.875 03/07/28	4,28%
Cepsa Finance SA 4.125% 11/04/31	4,25%
EDP SA Var 29/05/54	4,24%
Banco Santander SA 3.25% 15/02/31	4,23%
Banco CTT Var 30/10/29	4,21%
Caixa Geral de Depósitos Var 07/10/31	4,16%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
Performance	-%	-%	-%	-%	-%
Classe Risco	-	-	-	-	-
Risco (Volatilidade)	-%	-%	-%	-%	-%
Sharpe	-	-	-	-	-
Máx. Ganho Mensal	-%	-%	-%	-%	-%
Máx. Perda Mensal	-%	-%	-%	-%	-%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	-%	-%	-%	-%	-%
Classe Risco	-	-	-	-	-
Risco (Volatilidade)	-%	-%	-%	-%	-%
Sharpe	-	-	-	-	-
Máx. Ganho Mensal	-%	-%	-%	-%	-%
Máx. Perda Mensal	-%	-%	-%	-%	-%

⁽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 resgate, 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 Prospeto, disponíveis em www.imga.pt, www.cmv.m.pt e nos respetivos sites 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, SA., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.