

IMGA GV PORTUGUESE EQUITIES - CAT G

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações

RISCO (ISR) 3

Gestor: David Afonso Co-Gestor: António Dias

Dados do Fundo a 29.05.2026

Ativos Sob Gestão	€ 6.414.483
Valor da UP	€ 5,5197
Subscrição Inicial	€100.000
Comissão de Subscrição	2,5%
Comissão de Gestão	1,95% / ano
Comissão de Depositário	0,1% / ano
Comissão de Resgate	3,5% (para prazo de investimento < 5 anos)

Classe do Fundo: Ações

Moeda: EUR

Início de Atividade: Jan/26

ISIN: PTIGGHHM0008

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 emittentes 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

O mês de abril foi de forte recuperação para os mercados acionistas globais, impulsionadas pelo cessar-fogo acordado entre EUA e Irão no dia 7, ainda que o trânsito no Estreito de Ormuz se mantenha muito restringido. O índice norte-americano S&P 500 fechou o mês num novo máximo histórico, tendo subido 8,7%, em Euros, e suplantado os 7,9% do MSCI World, beneficiando da força do setor dos Semicondutores. Já o MSCI Europe avançou 5,4%, limitado pelos ganhos mais modestos das ações suíças, britânicas e também portuguesas. O PSI acumulou apenas 2,3%, penalizado pela desvalorização de 5% da Galp, num mês em que o barril de Brent recuou 4%, mas ainda acima dos 100 dólares por barril. Os maiores ganhos na bolsa de Lisboa vieram da Ibersol, BCP e Mota-Engil.

O que ajudou o Fundo:

Sobrexposição a Arista Networks e NXP Semiconductors.

O que prejudicou o Fundo:

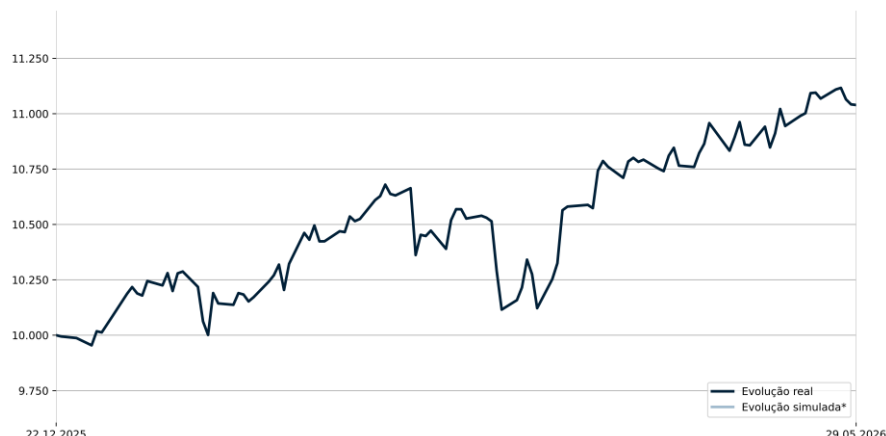
Sobrexposição a Netflix e subponderação a Intel.

Perspetivas para o Fundo:

O Fundo tenta, a todo o momento, selecionar os emittentes nacionais com maior potencial de valorização.

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 os resultantes da utilização de instrumentos financeiros derivados, nomeadamente, contratos de futuros utilizados para cobertura do risco das carteiras. Carteira do fundo, por classe de ativo, à data.

Top 10 Maiores Posições

B.Comercial Português-Nom.	9,89%
GALP Energia SGPS SA-B Shrs	9,88%
Jerónimo Martins,SGPS,S.A.	9,66%
EDP Renovaveis SA	6,32%
Mota Engil - SGPS SA	4,44%
Sonae - SGPS	4,42%
Navigator CO Sa/The	3,86%
NOS, SGPS, SA	3,52%
REN - Redes Energéticas Nacionais SA	3,50%
EDP-Energias de Portugal SA	3,32%

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	10,25%	-%	-%	-%	-%
Classe Risco	5	-	-	-	-
Risco (Volatilidade)	11,69%	-%	-%	-%	-%
Sharpe	0,68	-	-	-	-
Máx. Ganho Mensal	6,13%	-%	-%	-%	-%
Máx. Perda Mensal	-2,88%	-%	-%	-%	-%

⁽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.cvm.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.