

ABANCA PPR/OICVM Ciclo Vida -34

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

RISCO (ISRR)  4

Gestor: Fernando Nascimento Co-Gestor: Pedro Vieira

Dados do Fundo a 31.03.2025

Ativos Sob Gestão	€ 2.243.222
Valor da UP	€ 6,0382
Subscrição Inicial	€ 100, ou € 25 em Plano de Investimento
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	1,45% / ano
Comissão de Depositário	0,15% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: PPR

Moeda: EUR

Início de Atividade: Out/18

ISIN: PTAFIUHM0016

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 Subfundo 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

Atendendo ao regime legal específico deste tipo de fundos, este investimento, destina-se a investidores que assumam uma perspetiva de valorização das suas poupanças a longo prazo e de acordo com o ciclo de vida em que se enquadra. Os subfundos adequam-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.

O investimento em cada subfundo é aconselhado para investidores que se enquadrem no respetivo escalão etário identificado em cada subfundo:

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 – investidores com idade até 34 anos;

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 – investidores com idade compreendida entre os 35 e os 44 anos;

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 – investidores com idade compreendida entre os 45 e os 54 anos;

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida +55 – investidores com idade superior a 55 anos.

Comentário do Gestor

A agressiva e desordenada política de tarifas de Donald Trump promoveu um sentimento de aversão ao risco e uma erosão de confiança que sustentou a procura por ativos de refúgio, como treasuries norte-americanos e ouro. A Europa respondeu de forma surpreendente, com a Alemanha a flexibilizar o “travão orçamental” e a anunciar um ambicioso plano de investimento em infraestruturas e defesa. A necessidade de financiar estes programas provocou a subida das taxas de juro europeias, o que valorizou o Euro. Os spreads de crédito alargaram e os mercados acionistas desvalorizaram de forma significativa.

O que ajudou o Fundo:

Liquidez e Metais Preciosos.

O que prejudicou o Fundo:

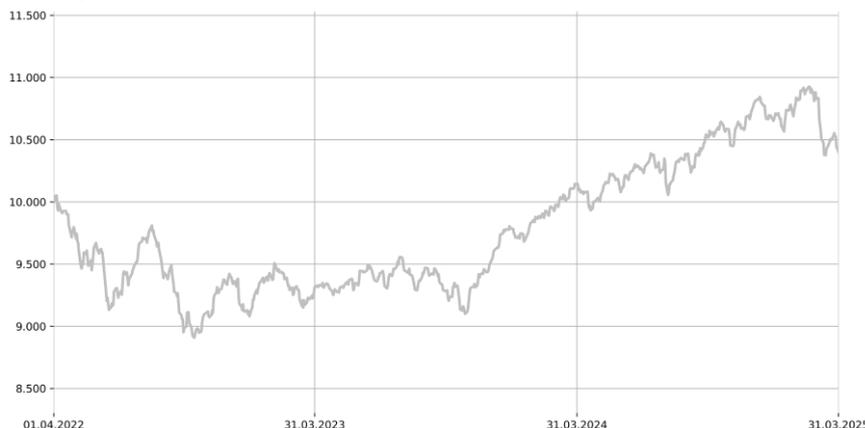
Governos, Dívida Corporate, Dívida de Mercados Emergentes e Ações.

Perspetivas para o Fundo:

O posicionamento das carteiras em duração foi alterado, com o enviesamento para a Zona Euro a ser neutralizado, face às fortes necessidades de financiamento que os governos europeus vão enfrentar para o investimento em defesa. Já a exposição ao mercado acionista norte-americano foi reduzida, a favor de um equilíbrio com a geografia europeia, onde os programas de investimento nos dá agora mais confiança. Uma recessão económica ainda não é o nosso cenário central e, como tal, mantemos a sobre-exposição a ações, mas a imprevisibilidade da Administração Trump irá continuar a promover volatilidade.

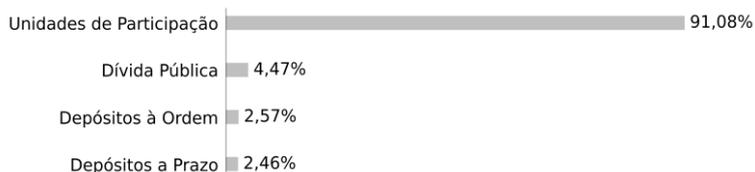
Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



Composição da Carteira

Tipo de ativo



Top 10 Maiores Posições

Amundi MSCI Europe ESG Broad ETF	11,95%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund - Z (SICAV)	5,73%
Parvest Euro Gov Bond - I (SICAV)	5,43%
GS EURO CREDIT- I CAP EUR	5,30%
BlueBay Investment Grade Bond Fund I EUR	5,05%
Amundi S&P	5,00%
Schroder Intl Eur GV BD C AC	4,99%
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4,86%
Janus Hend-MLT SC INC-H2 HEU	4,63%
Trowe Price US Eqty-I Eur I	4,51%

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

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2024	2023	2022	2021	2020
Performance	8,89%	7,80%	-12,99%	8,70%	3,28%
Classe Risco	4	3	4	3	4
Risco (Volatilidade)	5,47%	4,48%	6,15%	4,03%	9,89%
Sharpe	1,63	1,74	-2,11	2,16	0,33
Máx. Ganho Mensal	2,56%	3,85%	4,67%	2,31%	5,19%
Máx. Perda Mensal	-1,18%	-1,73%	-4,81%	-1,08%	-8,12%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	-2,48%	2,50%	5,66%	1,35%	4,72%
Classe Risco	4	4	4	4	4
Risco (Volatilidade)	7,82%	6,28%	6,08%	7,12%	7,32%
Sharpe	-0,62	0,03	0,55	-0,14	0,32
Máx. Ganho Mensal	1,62%	2,56%	3,85%	4,67%	5,19%
Máx. Perda Mensal	-3,95%	-3,95%	-3,95%	-4,81%	-8,12%

⁽¹⁾ Rendibilidade efetiva desde o início do ano



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 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 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.