

IMGA IBERIA EQUITIES ESG | A | I | R |

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: David Afonso

Comentário do Gestor

O mês de julho trouxe valorizações para os mercados acionistas globais. As expectativas de que a inflação poderá já ter tocado o seu máximo impulsionaram o sentimento dos investidores. Dados macroeconómicos desalentadores, nomeadamente a confiança dos consumidores da Zona Euro que tocou mínimos de 2020, deram algum alento, uma vez que retira margem aos bancos centrais para continuarem a subir as taxas de juro. Estas expectativas elevaram setores que em 2022 têm estado sob pressão. Com efeito, na Europa, o setor de semicondutores foi o que mais subiu em julho. Praticamente todos os setores valorizaram, sendo a exceção o de telecomunicações. O MSCI Europe avançou 7,6%, tendo os mercados ibéricos apresentado menos ânimo, registando subidas apenas até aos 1,5%, limitados pelo desempenho menos conseguido da banca, falta de exposição aos setores de cariz tecnológico e menor exposição a setores de cariz cíclico.

O que ajudou o Fundo: Sobreexposição a Navigator e subexposição a Pharma Mar.

O que prejudicou o Fundo: Sobreexposição a Sabadell, Neinor Homes e Rovi.

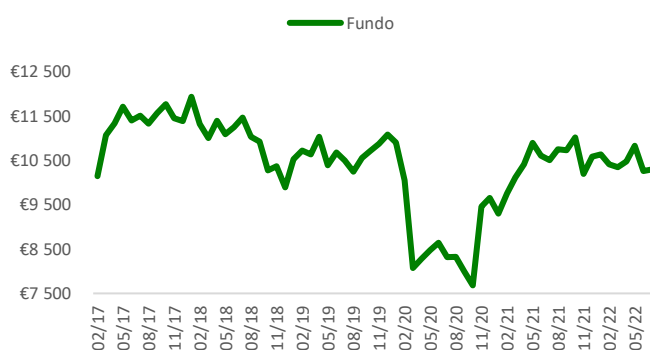
Perspetivas para o Fundo: O Fundo tenta selecionar, as empresas com maior potencial de valorização nos dois mercados, privilegiando empresas que adotam as melhores práticas ambientais, sociais e de governo.

Desempenho do Fundo (Categoria A)

Rendibilidades anualizadas

29.07.2022	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	-2,71%	-1,96%	-0,65%
Classe de Risco	6	6	6

Evolução do valor da unidade de participação (Categoria A)



Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

Risco

Indicador Sintético de Risco e Remuneração

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Objetivo de Investimento

O Fundo tem como objetivo proporcionar aos participantes a valorização do capital a médio e longo prazo através do investimento em empresas cotadas nos mercados regulamentados em Portugal e Espanha ou, se cotadas noutro mercado regulamentado, com gestão ou fontes de receitas relevantes nestes dois mercados.

Perfil de Investidor

O Fundo destina-se a investidores qualificados ou de retalho, com elevada tolerância ao risco, que pretendam captar as rendibilidades proporcionadas pelos mercados de ações da Península Ibérica, assumindo uma perspetiva de valorização do capital de médio e longo prazo, pelo que o período mínimo recomendado para a manutenção do investimento é superior a 5 anos.

Dados do Fundo

Classe do Fundo: Ações

Início de Atividade:

Categoria A: Fev-17

Categoria I: Jan-22

Categoria R: Mai-21

Ativos sob Gestão (29.07.2022): 2.871.288

Moeda: EUR

Pré-aviso Resgate: Disponível no 4º dia útil após o pedido

Subscrição Inicial:

Categoria A: 500€, ou 50€ em Plano de Investimento;

Categoria I: 250.000€;

Categoria R: 1.000€

Comissão Gestão:

Categoria A e R: 2,175%;

Categoria I: 1%

Comissão Depositário: 0,075%

Comissão de Resgate: 0%

Política de Rendimentos: Capitalização

Sociedade Gestora: IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A.

ISIN:

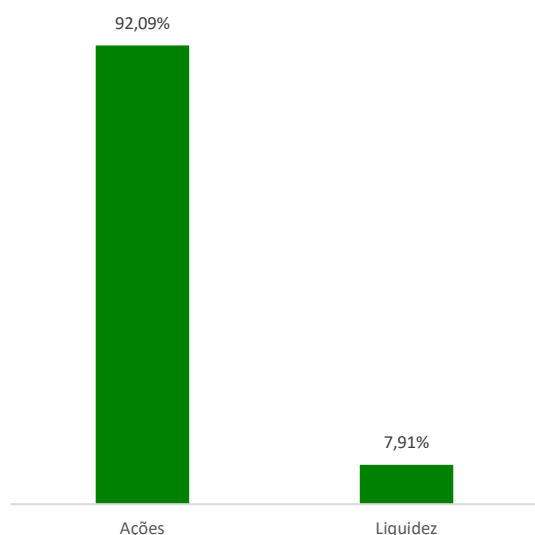
Categoria A: PTAFIGHM0014,

Categoria I: PTIGAGHM0005,

Categoria R: PTIG1JHM0015

Composição da Carteira* e Resultados

Ativo



TOP 10 Maiores Posições

Inditex SA	9,30%
Iberdrola SA.	8,95%
Banco Santander SA	7,28%
Banco Bilbao & Vizcaya Argentaria SA.	7,02%
Sonae - SGPS	4,73%
Cellnex Telecom Sau	4,46%
Jerónimo Martins,SGPS,S.A.	4,38%
Telefonica (Espanña) SA	4,29%
Repsol YPF SA	3,73%
CIA de Distribucion Integral	3,18%

Medidas de Rendibilidade e Risco (Categoria A)

Ano	12 meses	2021	2020	2019	2018
Rendibilidade	-1,96%	9,65%	-12,86%	12,05%	-13,18%
Sharpe	-0,12	0,71	-0,36	1,07	-0,98
Risco	16,71%	13,59%	35,31%	11,24%	13,51%
Classe Risco	6	5	7	5	5
Máx. Ganho Mensal	3,85%	4,90%	23,09%	6,43%	4,79%
Máx. Perda Mensal	-7,49%	-7,49%	-19,70%	-5,81%	-5,91%

Cálculos referentes aos últimos 12 meses para cada uma das medidas de Rendibilidade e Risco tendo como referência o valor da UP no dia 29.07.2022

(*) Os valores apresentados não incluem os resultantes da utilização de instrumentos financeiros derivados, nomeadamente, contratos de futuros utilizados para cobertura do risco das carteiras. As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura. As rendibilidades anualizadas divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado e mantido durante todo o período de referência. 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 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 Indicador Sintético de Risco e Remuneração mede o risco de variação de preços das unidades de participação do Fundo com base na volatilidade verificada nos últimos 5 anos e classifica o nível de risco do Fundo entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo). Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa e um risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta. 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.cmvm.pt e nos respetivos sites dos distribuidores da categoria A (Millennium bcp, ActivoBank, Crédito Agrícola e EuroBic) e da categoria R (Bison Bank, Banco Invest e Banco Best), 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.