

FINALIDADE

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

IMGA Dívida Pública Europeia - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

ISIN: Categoria R (ISIN PTIGAWHM0013)

Entidade responsável pela gestão: IM Gestão de Ativos, Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A. (IMGA), integrada no Grupo CIMD.

Contactos: www.imga.pt

Para mais informações, ligue para +351 211 209 100

A IM Gestão de Ativos está autorizada em Portugal e encontra-se sujeita à supervisão da CMVM. O presente fundo, constituído em 2013-07-22 com duração indeterminada, está autorizado em Portugal e encontra-se sujeito à supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM), incluindo no que respeita ao presente Documento de Informação Fundamental.

A informação incluída neste documento é exata com referência à data 31 de janeiro de 2024.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

Prazo: Duração indeterminada

Moeda de denominação: Euro

Objetivos

O fundo tem como objetivo a preservação do capital investido. Tem em vista proporcionar aos participantes uma valorização a médio prazo compatível com o risco associado ao investimento em ativos de taxa fixa, procurando prevenir adequadamente eventuais riscos sistémicos ou específicos dentro da Zona Euro.

Política de Investimento: O fundo investe predominantemente nos mercados regulamentados dos países da OCDE.

O fundo deterá, no mínimo, 2/3 do seu valor líquido global investido, direta ou indiretamente, em obrigações, emitidas por entidades privadas ou emitidas/garantidas por entidades públicas ou organismos internacionais. Investe no mínimo 50% do seu valor líquido global, direta ou indiretamente, em obrigações de taxa fixa.

O fundo poderá estar totalmente investido em valores mobiliários emitidos pela República Alemã, com um mínimo de 6 emissões diferentes, não podendo cada emissão exceder 30% do valor líquido global.

O fundo não investe em ações ordinárias. Não procura exposição preferencial a um país ou setor de atividade.

O fundo poderá utilizar instrumentos financeiros derivados para cobertura de riscos e para exposição adicional, sem que da mesma resulte uma exposição ao ativo subjacente superior a 10% do seu valor líquido global.

A estratégia de investimento do fundo segue uma gestão ativa, considerando como referência o comportamento do índice Barclays Euro-Aggregate mas podendo a sua composição divergir significativamente da composição deste índice em termos geográficos. Os ativos são selecionados essencialmente considerando o seu potencial de retorno face à qualidade dos emitentes e ao contexto macroeconómico em que se inserem, privilegiando emitentes que adotam as melhores práticas ao nível do Governo, Direitos Humanos e Ambiente e abstendo-se de investir em entidades cuja maioria das receitas sejam provenientes de atividades em setores controversos, nomeadamente jogo, armas controversas, tabaco e carvão térmico.

Parâmetro de referência: O fundo é gerido tendo como referência o índice Barclays Euro-Aggregate. O gestor do fundo gere a carteira discricionariamente e não se limita a investir de acordo com a composição do índice.

Frequência de negociação: O valor da unidade de participação é apurado e divulgado diariamente. Os participantes poderão subscrever ou resgatar unidades de participação em qualquer dia útil, de acordo com o calendário bancário português. O valor da unidade de participação para efeitos de subscrição ou resgate é o que vier a ser apurado no fecho do dia de pedido, pelo que o pedido é efetuado a preço desconhecido. O Valor mínimo de subscrição para a categoria é de 1.000€. Número de dias de pré-aviso de resgate: 4 dias úteis

Política de distribuição: Por se tratar de um fundo de capitalização, os rendimentos gerados pela carteira do fundo são reinvestidos no próprio fundo.

Depositário: Banco Comercial Português, S.A., com sede na praça D. João I, 28, 4049-060 Porto, Tel.: +351 220 040 000

Para obter mais informação sobre o FUNDO, utilizar os seguintes contactos:

Telefone: +351 211 209 100

Email: imgainfo@imga.pt ou imga_apoioclientes@imga.pt

Internet: www.imga.pt

Os participantes poderão obter, num suporte duradouro ou através de um sítio na Internet, o prospeto e os relatórios e contas anual e semestral, gratuitamente, junto da entidade responsável pela gestão e das entidades comercializadoras, qualquer que seja a modalidade de comercialização do FUNDO, que serão facultados, gratuitamente, em papel aos participantes que o requeiram. Estes documentos estão disponíveis em língua portuguesa.

A Sociedade Gestora procede à divulgação do valor diário das unidades de participação nas suas instalações, a quem o solicitar, e ainda junto dos balcões, dos sítios da Internet e da banca telefónica das entidades comercializadoras. O valor da unidade de participação do FUNDO será também diariamente divulgado no Sistema de Difusão de Informação da CMVM (www.cmvv.pt). Esta divulgação será sempre efetuada no dia útil seguinte ao do dia de referência para cálculo do valor da unidade de participação.

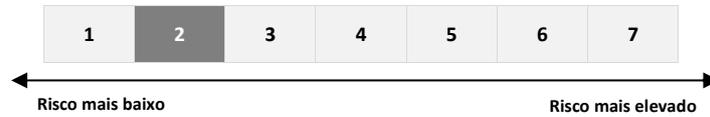
Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O Fundo destina-se a investidores com tolerância ao risco, pelo que é adequado para aplicações de médio prazo, numa perspetiva de valorização do investimento potencialmente superior a aplicações em produtos financeiros dos mercados monetários.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAIS PODERÃO SER OS MEUS RETORNOS?

Indicador de Risco

A área sombreada da escala abaixo evidencia a classificação do fundo em termos do seu risco.



**O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 1 ano (prazo de investimento recomendado).
O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.**

O indicador sumário de risco 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. Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco baixo.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Performance

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro do fundo com base na experiência passada e ilustram o que poderá ser o retorno anual do produto. O valor que irá receber depende do desempenho futuro do mercado e não pode ser prevista com exatidão. Para o período anterior à data de constituição do fundo foi considerado o comportamento de um índice representativo do universo de investimento, líquido de comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais. O cenário de *stress* apresenta o valor que poderá receber numa situação extrema dos mercados.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto e não têm em conta impactos fiscais, nomeadamente ao nível da tributação dos rendimentos.

| | | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|
| Período de detenção recomendado: | | 12 meses |
| Exemplo de investimento: | | 10 000 EUR |
| CENÁRIOS | | Se sair após 12 meses (1) |
| Mínimo | Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento. | |
| Cenário de stress | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 8 760 EUR |
| | Retorno médio anual | -12,44% |
| Cenário desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 8 760 EUR |
| | Retorno médio anual | -12,44% |
| Cenário moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 9 950 EUR |
| | Retorno médio anual | -0,54% |
| Cenário favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 11 090 EUR |
| | Retorno médio anual | 10,90% |

(1) período de detenção recomendado.

Cenários desfavorável, moderado e favorável construídos com base no mínimo, média e máximo dos retornos históricos dos últimos 10 anos de uma carteira de ativos representativa do universo de investimento (ou por um índice representativo desse mesmo universo), para um investimento com duração igual a cada um dos períodos representados.

O cenário de *stress* é determinado com base num modelo estatístico (expansão de *Cornish-Fisher*), não podendo ser melhor do que o cenário desfavorável.

Estes cálculos foram efetuados ao abrigo do Regulamento Delegado (EU) 2021/2268, que define as normas técnicas relativas ao teor e apresentação dos cenários de performance.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Os cenários apresentados consideram um montante de investimento de 10 000 EUR e assumem um retorno de 0% no cenário de resgate após 1 ano e o desempenho igual ao apresentado para o cenário de performance moderado para o outro período de detenção. Os valores apresentados são estimativas, podendo alterar-se no futuro.

| | |
|-------------------------------|----------------------------------|
| | Se sair após 12 meses (1) |
| Custos totais | 98 EUR |
| Impacto dos custos (2) | -1,0% |

(1) período de detenção recomendado.

(2) Ilustra o impacto que o total de custos poderá ter no seu investimento ao longo do período de detenção indicado. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 1,0% antes de custos e 0,0% depois de custos.

Composição dos custos

| | | | |
|---------------------------|---|--------|--|
| Custos pontuais | Custos de entrada | 0% | Não aplicável |
| | Custos de saída | 0% | Não aplicável |
| Custos recorrentes | Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1,14% | Estimativa dos custos que o fundo suportará ao longo de um ano tendo por base os custos efetivos cobrados ao fundo ao longo do último ano. |
| | Custos de transação | -0,16% | Estimativa anual dos custos incorridos com a compra e venda de ativos, calculada como a média do custo dos últimos 3 anos com base no preço de compra ou venda de cada ativo transacionado e no seu valor médio aquando da transação, na abertura do mercado ou no fecho do dia anterior. Não corresponde ao custo efetivamente cobrado com comissões de corretagem. |
| Custos acessórios | Comissões de desempenho | 0% | Não aplicável |

O QUE SUCEDE SE O FUNDO NÃO PUDER PAGAR?

Este produto não está protegido por um plano de compensação ou garantia de investidores. De acordo com o artigo 12º do Regime Geral dos Ativos, este produto possui autonomia patrimonial pelo que não responde, em caso algum, pelas dívidas dos participantes, da sociedade gestora, depositário, entidades comercializadoras ou de outros OIC, mas sim apenas pelas dívidas relativas ao seu património.

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O FUNDO? POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de Detenção Recomendado: O prazo de investimento recomendado terá como horizonte temporal mínimo 1 ano. As unidades de participação poderão ser resgatadas em qualquer dia útil sendo o seu valor para efeitos de resgate o que vier a ser apurado no fecho do dia de pedido, pelo que o pedido é efetuado a preço desconhecido não lhe sendo qualquer comissão de resgate. A probabilidade de perda de capital decresce com o aumento do prazo de investimento. Em circunstâncias excecionais, a suspensão de subscrições e resgates pode ser decidida pela Sociedade gestora no interesse dos participantes, nos termos previstos do ponto 6 do Capítulo III da Parte I do Prospeto, desde que comunicada de imediato à CMVM ou pela própria CMVM no interesse público ou dos participantes.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

É possível apresentar queixas quanto ao produto, produtor e comercializadores deste produto através dos seguintes canais:

| | PRODUTOR | COMERCIALIZADORES | | | |
|---------------------------------|---|---|--|---|--|
| | IMGA | Bison Bank | Banco Invest | Banco BNI Europa | Banco BEST |
| Website | www.imga.pt | www.bisonbank.pt | www.bancoinvest.pt | www.bnieuropa.pt | www.bancobest.pt |
| Endereço Postal | IM Gestão de Ativos, Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A.- Unidade de Controlo Av. da República, nº 25 – 5º A 1050-186 Lisboa, Portugal | Bison Bank, A/C Compliance Department Rua Barata Salgueiro, nº 33, Piso 0, 1250-042 Lisboa Portugal | Banco Invest, S.A. Av Eng Duarte Pacheco, Torre 1, 11º Andar Departamento Compliance 1070-101 Lisboa, Portugal | BNI Europa – Provedoria do Cliente Av. Eng. Duarte Pacheco, CC das Amoreiras Torre 1 - 7º Piso, 1070-101 Lisboa, Portugal | BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, SA, Praça Marquês de Pombal, 3 - 3º 1250 - 161 Lisboa, Portugal |
| Telefone | +351 211 209 100 | +351 213 816 200 | +351 800 200 160 | +351 214 012 980 | +351 218 505 775 |
| Endereço Eletrónico | imga_compliance@imga.pt | provedoriacliente@bisonbank.com | compliance@bancoinvest.pt | provedoriadocliente@bnieuropa.pt | |
| Livro de reclamações eletrónico | https://www.livroreclamacoes.pt/inicio | | | | |

Adicionalmente, os clientes poderão apresentar as suas reclamações/queixas junto da CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários:
Rua Laura Alves, nº4/ 1050-053 Lisboa
Telefone: (+351) 213 177 000/Fax: (+351) 213 537 077
E-mail: cmvm@cmvm.pt /Site: www.cmvm.pt

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

O desempenho histórico referente aos últimos 9 anos encontra-se disponível em www.imga.pt.

As informações relativas à política de remuneração, incluindo a descrição do modo como a remuneração e os benefícios são calculados, e a indicação das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e benefícios encontram-se disponíveis em www.imga.pt, sendo facultada gratuitamente uma cópia em papel, mediante pedido.