OUTUBRO 2026

IMGA AÇÕES PORTUGAL CAT R

Fundo de Investimento Aberto de Ações

RISCO (ISR) **4**

Gestor: David Afonso **Co-Gestor**: António Dias

Dados do Fundo a 30.10.2026

Ativos Sob Gestão	€ 495.518.868
Valor da UP	€ 11,0493
Subscrição Inicial	€ 1.000
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	2,175% / ano
Comissão de Depositário	0,075% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: Ações

Moeda: EUR

Início de Atividade: Mar/21

ISIN: PTIG1DHM0003

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 Fundo tem como objetivo proporcionar aos participantes uma valorização do capital investido, obtendo ganhos através da valorização de ações de empresas cotadas no mercado nacional.

Perfil de Investidor

As Categorias A, P e R adequam-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.

A Categoria I destina-se exclusivamente a Investidores profissionais e contrapartes elegíveis. O prazo de investimento recomendado terá como horizonte temporal mínimo 3 anos. A probabilidade de perda de capital decresce com o aumento do prazo de investimento.

Comentário do Gestor

Setembro foi um mês de performances negativas para a maioria das praças financeiras globais, ainda que a apreciação do Dólar tenha transformado os retornos em Euros positivos, em índices mais expostos a esta moeda. Com efeito, embora o MSCI World e o S&P 500 tenham recuado 1,2% e 0,3%, respetivamente, em Dólares, esses retornos traduzidos na moeda única foram positivos em 1,3% e 2,1%. A toada negativa, trazida pelas tensões bélicas, o aumento da pressão inflacionista e a subida das taxas de juro fez-se sentir de sobremaneira nas bolsas europeias, com o MSCI Europe a corrigir 2,4%. O PSI foi a principal exceção europeia, beneficiando da subida dos pesos-pesados BCP e Galp, que beneficiaram do comportamento mais benigno dos seus setores.

O que ajudou o Fundo:

Subexposição a EDP Renewables e sobrexposição a Mota-Engil.

O que prejudicou o Fundo:

Subexposição a BCP e sobrexposição a CTT.

Perspetivas para o Fundo:

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

Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

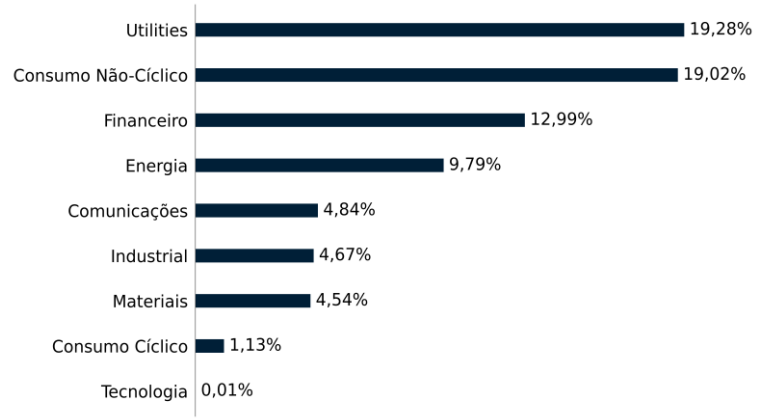
**As categorias criadas após a data de constituição do fundo seguem o histórico de desempenho da primeira categoria constituída.*

IMGA AÇÕES PORTUGAL CAT R

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Composição da Carteira

Setor de atividade



Top 10 Maiores Posições

Jerónimo Martins,SGPS,S.A.	9,89%
B.Comercial Português-Nom.	9,81%
GALP Energia SGPS SA-B Shrs	9,79%
EDP Renovaveis SA	5,80%
IMGA Money Market - CAT I	5,65%
NOS, SGPS, SA	4,84%
Sonae - SGPS	4,82%
EDP-Energias de Portugal SA	4,15%
CTT - Correios de Portugal SA	4,08%
REN - Redes Energéticas Nacionais SA	3,84%

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

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
Performance	32,68%	3,52%	14,73%	4,63%	21,61%
Classe Risco	5	5	5	6	5
Risco (Volatilidade)	12,62%	11,51%	13,33%	16,61%	13,91%
Sharpe	2,38	0,07	0,90	0,12	1,36
Máx. Ganho Mensal	7,84%	5,24%	3,89%	8,43%	6,80%
Máx. Perda Mensal	-3,28%	-4,48%	-5,21%	-11,22%	-5,17%

Rendibilidades anualizadas

	YTD[1]	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	12,57%	10,68%	21,79%	16,97%	12,80%
Classe Risco	5	5	5	5	5
Risco (Volatilidade)	13,08%	12,82%	12,27%	12,12%	13,51%
Sharpe	0,76	0,62	1,56	1,18	0,75
Máx. Ganho Mensal	7,21%	7,21%	7,84%	7,84%	8,43%
Máx. Perda Mensal	-4,36%	-4,36%	-4,36%	-4,48%	-11,22%

[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.

Classificação SFDR - Artº 8

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 subscrição, resgate e transferências, 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.cmvm.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. 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.