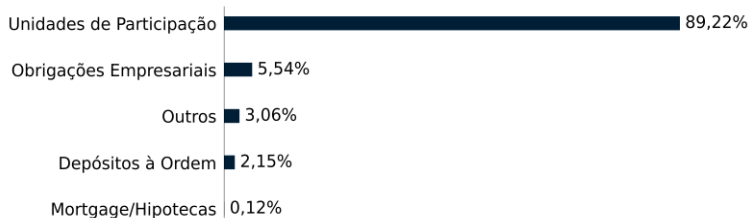


Composição da Carteira

Tipo de ativo



Top 10 Maiores Posições

DPAM B BND EUR GVT-F EUR ACC	5,81%
GENE INV-EURO BND-G1X EUR AC	4,35%
European Specialist Investment funds M&G European	3,93%
GS EURO CREDIT- I CAP EUR	3,77%
SPDR S&P 500 Eur Hedge ACC	3,65%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund - Z (SICAV)	3,18%
AB SICAV I - Select Absolute Alpha Portfolio (1)	3,03%
Amundi MSCI AC Asia Pacific Ex Japan	2,97%
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS DR	2,90%
Carmignac Portfolio- Long-Short European Equities	2,75%

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	3,20%	5,59%	6,49%	-15,16%	5,71%
Classe Risco	3	3	3	4	3
Risco (Volatilidade)	4,42%	3,51%	4,79%	8,44%	3,86%
Sharpe	0,21	0,95	0,88	-2,06	0,89
Máx. Ganho Mensal	1,70%	2,58%	3,13%	3,76%	1,21%
Máx. Perda Mensal	-2,47%	-0,97%	-1,97%	-5,19%	-0,60%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	3,08%	6,16%	5,41%	5,42%	0,88%
Classe Risco	4	3	3	3	4
Risco (Volatilidade)	6,63%	4,49%	4,60%	4,55%	5,53%
Sharpe	0,12	0,87	0,68	0,69	-0,25
Máx. Ganho Mensal	2,80%	2,80%	2,80%	3,08%	3,76%
Máx. Perda Mensal	-4,42%	-4,42%	-4,42%	-4,42%	-5,19%

⁽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 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 Prospeito, 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 Fundos de Investimento, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.