

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 30.01.2026

Ativos Sob Gestão	€ 2.733.187
Valor da UP	€ 6,6245
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

Os mercados acionistas registaram forte performance em janeiro, suportados por dados macro positivos nos EUA sobre o crescimento económico e emprego. Eventos geopolíticos, envolvendo Venezuela, Irão e Granelândia, geraram maior volatilidade e promoveram a procura por metais preciosos. Já o dólar desvalorizou, apesar da curva de taxa de juro norte-americana ter alargado face à curva europeia, que recuou depois da inflação na Zona Euro ter sido abaixo do esperado. Os spreads de risco no mercado de crédito estreitaram, beneficiando da conjuntura positiva, tal como os spreads de risco nos países emergentes.

O que ajudou o Fundo:

Liquidez, Governos, Dívida Empresarial, Dívida Mercados Emergentes, Ações, Fundos Retorno Absoluto e Metais Preciosos.

O que prejudicou o Fundo:

Nada a assinalar.

Perspetivas para o Fundo:

O fundo permanece com um posicionamento global em duração abaixo de neutral, particularmente na dívida dos EUA, dado os receios que uma eventual perda de independência da Fed penalize o risco USD. Apesar da volatilidade induzida pela imprevisibilidade da Administração Trump, o sentimento nos ativos de risco superior deve permanecer sustentado por políticas monetárias e fiscais expansionistas. Tal justifica a maior exposição aos mercados acionistas. As apostas na dívida corporate e no segmento de alternativos, nomeadamente fundos de retorno absoluto e metais preciosos, continuam válidas.

Evolução do Fundo

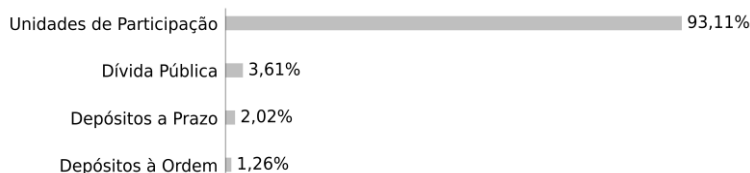
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



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

Composição da Carteira

Tipo de ativo



Top 10 Maiores Posições

Amundi MSCI Europe ESG Broad ETF	9,12%
SPDR S&P 500 Eur Hedge ACC	7,42%
JPMorgan E Europe Res Enh Idx Eqty Es ETF	6,52%
GS EURO CREDIT- I CAP EUR	5,75%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund - Z (SICAV)	5,73%
Schroder Intl Eur GV BD C AC	5,20%
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	5,02%
Parvest Euro Gov Bond - I (SICAV)	4,73%
Janus Hend-MLT SC INC-H2 HEU	4,61%
BlueBay Investment Grade Bond Fund I EUR	4,49%

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

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

Rendibilidades anualizadas

	2025	2024	2023	2022	2021	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	5,07%	8,96%	7,78%	-12,96%	8,70%	1,83%	5,29%	7,68%	6,77%	3,46%
Classe Risco	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Risco (Volatilidade)	7,65%	5,51%	6,32%	8,64%	5,62%	5,63%	7,51%	6,53%	6,39%	6,81%
Sharpe	0,40	1,26	0,91	-1,73	1,19	-0,04	0,43	0,87	0,74	0,21
Máx. Ganho Mensal	2,80%	3,06%	3,85%	4,67%	2,31%	1,83%	2,80%	2,80%	3,85%	4,67%
Máx. Perda Mensal	-3,95%	-1,18%	-3,13%	-4,81%	-1,08%	0,54%	-3,95%	-3,95%	-3,95%	-4,81%

⁽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 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 Prospecto, 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.