

IMGA IBERIA EQUITIES ESG | A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: Nuno Marques

Comentário do Gestor

O mês de agosto foi de performances positivas para os mercados acionistas globais, com as perspetivas de uma recuperação económica global, aliadas a notícias positivas no que toca à obtenção de uma vacina para a Covid-19, a continuarem a animar os investidores. Também a reta final da época de resultados trimestrais com números melhores que o esperado, em setores fustigados pela pandemia, trouxe um alento adicional. O índice MSCI Europe subiu 3%, impulsionado pelos ganhos dos mercados superlativos da Europa Central (alemão DAX ganhou 5,1% e o francês CAC subiu 3,4%), mas limitado por performances menos conseguidas do mercado ibérico (PSI20 acumulou apenas 0,1% e o IBEX valorizou 1,3%). Em Portugal, a queda dos pesos pesados EDP (-1%) e Jerónimo Martins (-3,8%) limitaram as subidas do principal índice nacional. Espanha beneficiou da subida dos títulos de aviação e turismo, como IAG (+21%) e Melia Hotels (+12%), que obtiveram boas rendibilidades fruto da melhoria das perspetivas para o setor.

O que ajudou o Fundo: Sobreponderação a Ebro Foods e Catalana Occidente. Subponderação a BBVA.

O que prejudicou o Fundo: Sobreponderação a NOS e Prosegur. Subponderação a Aena.

Perspetivas para o Fundo: O Fundo procura selecionar, a todo o momento, as empresas com maior potencial de valorização nos dois mercados, mantendo uma sobre-exposição ao mercado nacional.

Desempenho do Fundo

Rendibilidades anualizadas

31.08.2020	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	-24,83%	-18,61%	-9,74%
Classe de Risco	7	7	6

Evolução do valor da unidade de participação



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: Fev-17

Ativos sob Gestão (31.08.2020): 1.730.693

Moeda: EUR

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

Subscrição Inicial: 500€; ou 50€ em Plano de Investimento

Comissão Gestão: 2,175%

Comissão Depositário: 0,075%

Comissão de Resgate: 0%

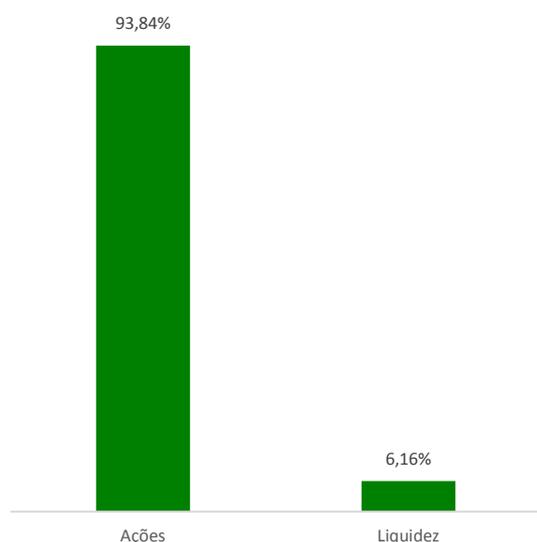
Política de Rendimentos: Capitalização

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

ISIN: PTAFIGHM0014

Composição da Carteira* e Resultados

Ativo



TOP 10 Maiores Posições

Iberdrola SA.	9,09%
Inditex SA	8,58%
Banco Santander SA	8,05%
Amadeus It Group SA	4,64%
Jerónimo Martins,SGPS,S.A.	4,53%
EDP-Energias de Portugal SA	3,62%
Ferrovial, SA	3,52%
CaixaBank, SA	3,33%
NOS, SGPS, SA	3,25%
Telefonica (Espania) SA	3,07%

Medidas de Risco e Rendibilidade

Ano	12 meses	2019	2018
Rendibilidade	-18,61%	12,05%	-13,18%
Sharpe	-0,60	1,07	-0,98
Risco	31,18%	11,24%	13,51%
Classe Risco	7	5	5
Máx. Ganho Mensal	3,02%	6,43%	4,79%
Máx. Perda Mensal	-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 31.08.2020

(*) 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 (Millennium bcp, ActivoBank, Crédito Agrícola e EuroBic), 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.