

IMGA AÇÕES AMÉRICA CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

RISCO (ISR) 4

Gestor: António Dias Co-Gestor: David Afonso

Dados do Fundo a 28.02.2025

Ativos Sob Gestão	€ 87.140.195
Valor da UP	€ 12,4886
Subscrição Inicial	€ 500, ou € 50 em Plano de Investimento
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: Jan/00

ISIN: PTYAGALM0005

Pré-aviso Resgate: Disponível no 6º 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 procurará proporcionar aos participantes a apreciação do capital investido a médio/longo prazo através do Investimento em ações de empresas cotadas nos mercados regulamentados dos Estados Unidos da América e, complementarmente, do Canadá.

O Fundo deverá deter em permanência um mínimo de 85% do seu valor líquido global investido em ações.

Perfil de Investidor

O Fundo adequa-se a Clientes com um perfil de risco dinâmico, com tolerância para suportar eventuais desvalorizações de capital, bem como a investidores com situação patrimonial estável, que pretendam captar as rendibilidades proporcionadas pelos grandes mercados de ações internacionais.

Adequa-se, igualmente, a investidores que pretendam constituir carteiras de investimento diversificadas, em termos internacionais.

Comentário do Gestor

Fevereiro viu novamente o mercado norte-americano ficar aquém da performance da maioria dos seus congéneres globais. O índice S&P500 desvalorizou 1,1%, em Euros, o que compara com uma desvalorização de 0,5% por parte do MSCI World. O índice MSCI Europe foi o grande vencedor regional, valorizando 3,6%. Somente o mercado japonês registou uma performance inferior à do S&P500, desvalorizando 3,1%, em Euros. O mercado norte-americano foi fortemente penalizado pela performance adversa das empresas de cariz tecnológico, bem como pela Tesla no setor Automóvel, a Amazon no setor de Retalho e pelos pesos pesados no setor de Media, que divulgaram planos de investimento mais ambiciosos face às expectativas dos investidores. Os planos alfandegários da administração Trump também foram um fator desestabilizador do mercado durante o mês.

O que ajudou o Fundo:

Exposição a liquidez, sobreexposição no setor de Retalho alimentar e sub ponderação no setor Automóvel.

O que prejudicou o Fundo:

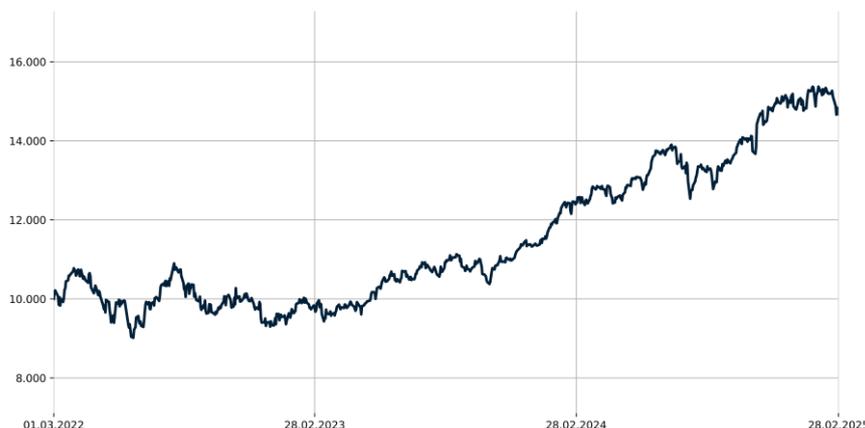
Seleção nos setores de Hardware (Arista), Semicondutores (Broadcom) e Media (Alphabet).

Perspetivas para o Fundo:

O fundo está balanceado entre empresas de cariz defensivo aliado a sobreponderação em empresas expostas a tendências de crescimento duradouro.

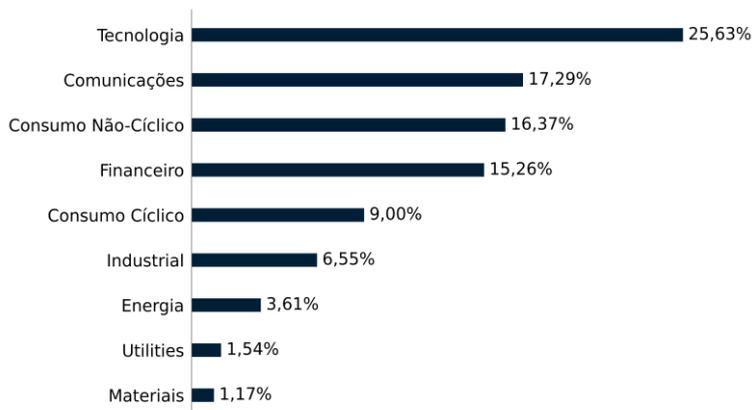
Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



Composição da Carteira

Setor de atividade



Top 10 Maiores Posições

Microsoft Corp	6,21%
Apple Inc	4,89%
NVIDIA Corp	4,83%
Alphabet Inc-CL C	4,60%
EUR - Banco Comercial Português	4,10%
Amazon.Com Inc	3,69%
Meta Platforms INC - Class A	3,64%
Berkshire Hathaway Inc. CL/B	3,14%
Broadcom Ltd	2,41%
Costco Wholesale Corp	2,39%

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

	2024	2023	2022	2021	2020	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	30,24%	21,38%	-15,08%	34,72%	8,78%	-0,75%	17,85%	22,63%	13,18%	15,68%
Classe Risco	5	4	5	4	6	5	5	5	5	6
Risco (Volatilidade)	13,66%	7,46%	13,89%	8,86%	18,32%	11,48%	14,00%	12,08%	14,99%	16,20%
Sharpe	2,21	2,87	-1,09	3,92	0,48	-0,28	1,10	1,67	0,71	0,82
Máx. Ganho Mensal	8,02%	5,20%	9,80%	6,09%	10,81%	3,89%	8,02%	8,02%	9,80%	10,81%
Máx. Perda Mensal	-2,37%	-3,03%	-6,52%	-2,40%	-8,43%	-4,47%	-4,47%	-4,47%	-6,16%	-8,43%

⁽¹⁾ Rendibilidade efetiva desde o início do ano

IMGA AÇÕES AMÉRICA
Prémio Melhor Fundo
de Ações Americanas



A Associação de Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios (APFIPP) em parceria com o Jornal de Negócios, atribuíram o Prémio de Melhor Fundo de Ações Americanas ao Fundo IMGA Ações América em 2023. Este prémio é determinado com base na rentabilidade ajustada pelo risco, tendo como referência o período relativo aos últimos três anos.

As rentabilidades divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado e mantido durante todo o período de referência e não constituem garantia de rentabilidade futura. Para efeito do apuramento das rentabilidades 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.cmvv.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.