

IMGA AÇÕES AMÉRICA | A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: António Dias

Comentário do Gestor

O mês de fevereiro trouxe ganhos para os índices globais. Como tema central fixou-se a expectável recuperação económica pós-pandemia, reforçada pela continuação dos programas de vacinação e pelos melhores registos macroeconómicos apresentados dos dois lados do Atlântico. Esta visão mais positiva, despoletou, no entanto, receios em torno de uma subida da taxa de inflação, sobretudo nos EUA e Austrália. Este movimento teve como consequência uma subida nas taxas de juro e desvalorizações nos mercados acionistas, na última semana do mês. O S&P 500 (+2,8%, em Euros) obteve uma valorização ligeiramente superior à do MSCI World (+2,6%), com a economia norte-americana a manter bons registos no que toca a indicadores de atividade e emprego e com a época de apresentação de resultados a superar as estimativas.

O que ajudou o Fundo: Seleção no setor Industrial (Southwest e Delta Airlines).

O que prejudicou o Fundo: Seleção no setor Financeiro (Intercontinental Exchange e S&P Global).

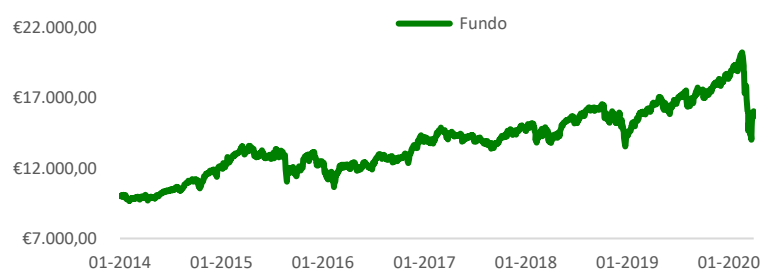
Perspetivas para o Fundo: O Fundo mantém o seu posicionamento pró-crescimento, com preferência pelos setores de cariz tecnológico, e retalho com base operacional online.

Desempenho do Fundo

Rendibilidades anualizadas

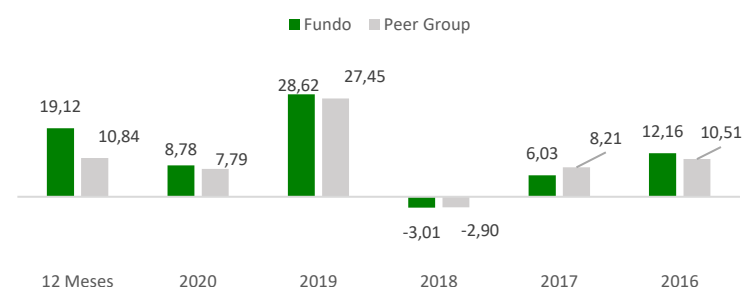
26.02.2021	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	3,29%	19,12%	11,78%
Classe de Risco	6	6	6

Evolução do valor da unidade de participação



Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

Rendibilidade Anual



Peer Group: Fundos comparáveis da respetiva classe

Risco

Indicador Sintético de Risco e Remuneração

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

Dados do Fundo

Classe do Fundo: Ações

Início de Atividade: Jan-00

Ativos sob Gestão (26.02.2021): 16.326.844

Moeda: EUR

Pré-aviso Resgate: Disponível no 6º 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%

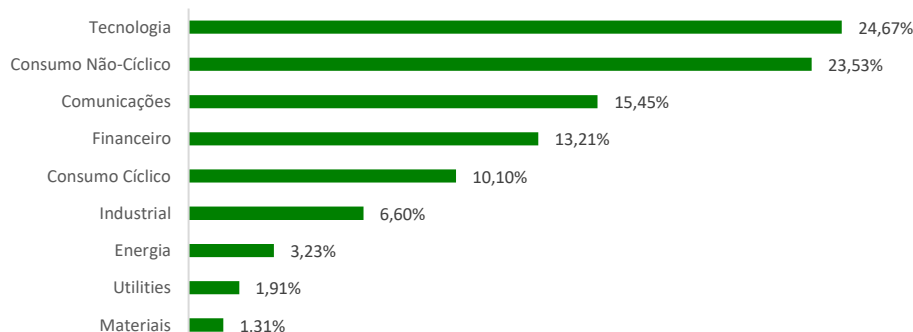
Política de Rendimentos: Capitalização

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

ISIN: PTYAGALM0005

Composição da Carteira* e Resultados

Setor



Medidas de Risco e Rendibilidade

Ano	12 meses	2020	2019	2018	2017	2016
Rendibilidade	19,12%	8,78%	28,69%	-3,01%	6,03%	12,16%
Sharpe	0,85	0,33	2,36	-0,18	0,65	0,75
Risco	22,45%	26,50%	12,15%	16,42%	9,20%	16,38%
Classe Risco	6	7	5	6	4	6
Máx. Ganho Mensal	10,81%	10,81%	7,17%	6,21%	5,41%	5,08%
Máx. Perda Mensal	-7,40%	-8,43%	-5,30%	-9,45%	-1,39%	-5,32%

Cálculos referentes aos últimos 12 meses para cada uma das medidas de Rendibilidade e Risco tendo como referência o valor da UP no dia 26.02.2021

TOP 10 Maiores Posições

Apple Inc	5,87%
Microsoft Corp	5,24%
Amazon.Com Inc	4,71%
Alphabet Inc-CL C	4,13%
JPMorgan Chase & Co	2,49%
Paypal Holdings Inc-W/I	1,68%
Danaher Corp	1,51%
Mastercard Inc-Class A	1,44%
Johnson & Johnson Co	1,39%
NVIDIA Corp	1,39%

(*) 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.