

# IMGA AÇÕES AMÉRICA | A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: António Dias

## Comentário do Gestor

O mês de setembro foi de reversão da tendência de ganhos que os mercados acionistas globais vinham a acumular nos últimos meses. O grande catalisador para este movimento foi o regresso dos receios em torno da evolução da pandemia, que pode novamente levar a uma desaceleração económica de contornos incertos. O índice S&P500 desvalorizou 2% em euros (3,8% em dólares), mês em que a moeda americana valorizou contra a maioria das suas congéneres globais. Os setores energético e de tech hardware foram os mais penalizados, com o segundo a ser influenciado pela forte queda da Apple. Em contraste, setores de cariz cíclico como bens de consumo duradouro, transportes e materiais registaram valorizações.

**O que ajudou o Fundo:** Sobreponderação no setor de semicondutores. Subponderação nos setores de energia e tech hardware.

**O que prejudicou o Fundo:** Subponderação nos setores de automóveis, bens de consumo e de materiais.

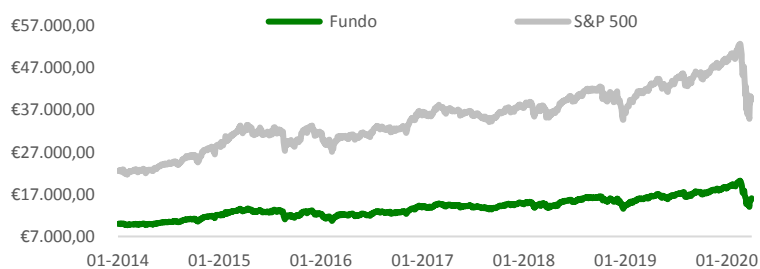
**Perspetivas para o Fundo:** O Fundo mantém o seu posicionamento pró-crescimento, com preferência pelos setores tecnológicos, farmacêutico e retalho com base operacional online.

## Desempenho do Fundo

### Rendibilidades anualizadas

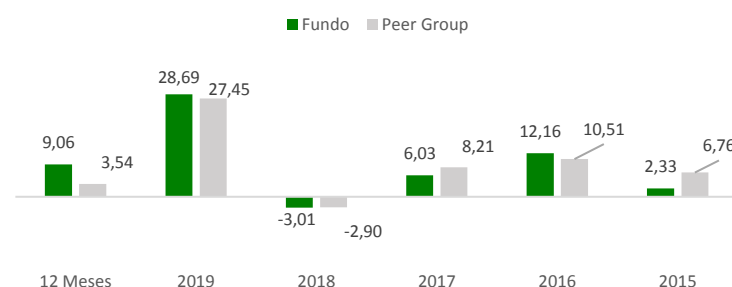
30.09.2020	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	4,62%	9,06%	11,00%
Classe de Risco	7	7	6

### 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 (30.09.2020):** 13.053.430

**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%

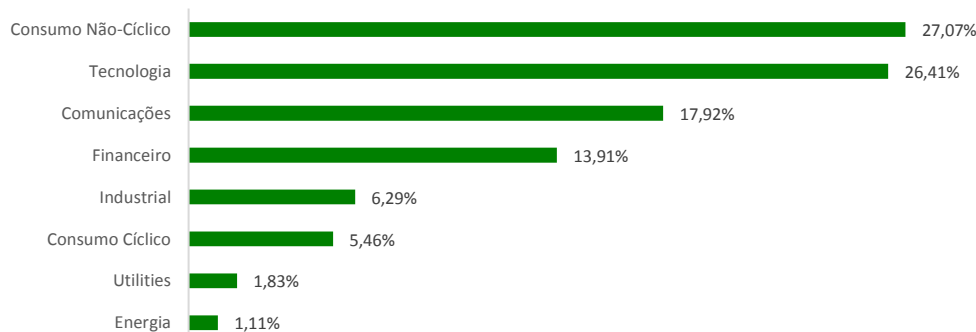
**Política de Rendimentos:** Capitalização

**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	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Rendibilidade</b>	9,06%	28,69%	-3,01%	6,03%	12,16%	2,33%
<b>Sharpe</b>	0,36	2,36	-0,18	0,65	0,75	0,10
<b>Risco</b>	25,21%	12,15%	16,42%	9,20%	16,38%	16,54%
<b>Classe Risco</b>	7	5	6	4	6	6
<b>Máx. Ganho Mensal</b>	10,81%	7,17%	6,21%	5,41%	5,08%	4,65%
<b>Máx. Perda Mensal</b>	-8,43%	-5,30%	-9,45%	-1,39%	-5,32%	-6,01%

Cálculos referentes aos últimos 12 meses para cada uma das medidas de Rendibilidade e Risco tendo como referência o valor da UP no dia 30.09.2020

### TOP 10 Maiores Posições

Amazon.Com Inc	6,33%
Microsoft Corp	6,24%
Apple Inc	6,08%
Alphabet Inc-CL C	3,91%
Facebook Inc	2,60%
JPMorgan Chase & Co	2,04%
Berkshire Hathaway Inc. CL/B	2,04%
Mastercard Inc-Class A	1,80%
NVIDIA Corp	1,75%
Paypal Holdings Inc-W/I	1,68%

(\*) 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](http://www.imga.pt), [www.cmvm.pt](http://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.