

# 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 30.04.2026

<b>Ativos Sob Gestão</b>	€ 68.589.449
<b>Valor da UP</b>	€ 13,3984
<b>Subscrição Inicial</b>	€ 500, ou € 50 em Plano de Investimento
<b>Comissão de Subscrição</b>	0%
<b>Comissão de Gestão</b>	2,175% / ano
<b>Comissão de Depositário</b>	0,075% / ano
<b>Comissão de Resgate</b>	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 tem como objetivo proporcionar aos participantes uma valorização do capital investido, obtendo ganhos através da valorização de ações de empresas cotadas nos Estados Unidos da América.

## Perfil de Investidor

As Categorias A e R adequam-se a Investidores não profissionais, profissionais e contrapartes elegíveis, com tolerância para suportar eventuais desvalorizações de capital no curto prazo, bem como a investidores com situação patrimonial estável, que pretendam captar as rentabilidades proporcionadas pelos grandes mercados de ações internacionais. Adequa-se, igualmente, a investidores que pretendam constituir carteiras de investimento diversificadas, em termos internacionais.

A Categoria I destina-se exclusivamente a Investidores profissionais e contrapartes elegíveis.

O prazo de investimento recomendado terá como horizonte temporal mínimo 3 anos. A probabilidade de perda de capital decresce com o aumento do prazo de investimento.

## Comentário do Gestor

O mês de abril foi de forte recuperação para os mercados acionistas globais, impulsionadas pelo cessar-fogo acordado entre EUA e Irão no dia 7, ainda que o trânsito no Estreito de Ormuz se mantenha muito restringido, o que fez com que o petróleo se tivesse mantido em níveis sem paralelo desde 2022, no pós-pandemia. O índice norte-americano S&P 500 fechou o mês num novo máximo histórico, tendo subido 8,7%, em Euros, e suplantado os 7,9% do MSCI World. A suportar os ganhos norte-americanos esteve o setor de Semicondutores, com diversas empresas a reportarem resultados e perspetivas robustas. Também o setor Media recuperou fortemente, beneficiando da subida superior a 33% da Alphabet. Já o setor de Telecomunicações foi dos poucos a alhear-se das valorizações, penalizado pela queda de quase 10% da AT&T.

### O que ajudou o Fundo:

Seleção no setor de Hardware (sobrexposição a Seagate e Western Digital).

### O que prejudicou o Fundo:

Seleção nos setores Semicondutores (subexposição a AMD).

### 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

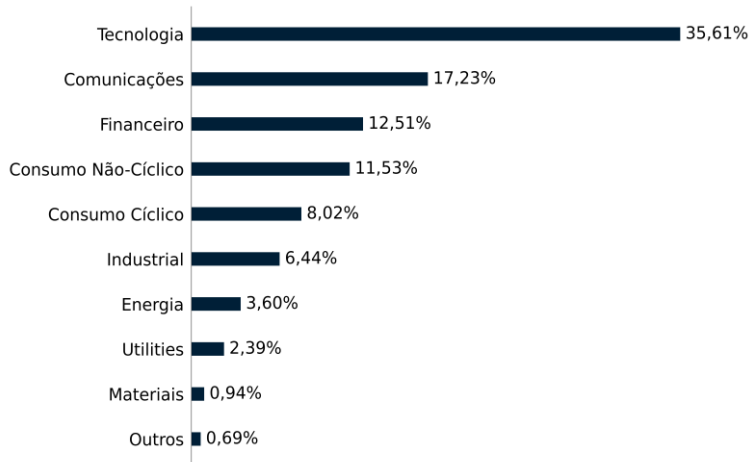
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



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

## Composição da Carteira

### Setor de atividade



## Top 10 Maiores Posições

Alphabet Inc-CL C	9,02%
NVIDIA Corp	8,24%
Apple Inc	6,34%
Microsoft Corp	4,52%
Broadcom Ltd	4,37%
Amazon.Com Inc	3,54%
Lilly (Eli) & Co	2,83%
Western Digital Corp	2,16%
ABBVIE INC	2,03%
Seagate Technology	2,03%

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

## Rendibilidades e Risco

### Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Performance</b>	1,32%	30,52%	21,31%	-15,04%	34,72%
<b>Classe Risco</b>	6	5	5	6	5
<b>Risco (Volatilidade)</b>	17,25%	13,67%	10,39%	19,69%	12,24%
<b>Sharpe</b>	-0,05	2,07	1,84	-0,88	2,66
<b>Máx. Ganho Mensal</b>	6,79%	8,02%	5,20%	9,80%	6,09%
<b>Máx. Perda Mensal</b>	-9,34%	-2,37%	-6,04%	-6,52%	-2,40%

### Rendibilidades anualizadas

	YTD <sup>(1)</sup>	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
<b>Performance</b>	5,09%	24,82%	12,04%	16,62%	11,51%
<b>Classe Risco</b>	5	5	6	5	5
<b>Risco (Volatilidade)</b>	12,99%	11,36%	15,65%	14,14%	14,94%
<b>Sharpe</b>	0,22	1,99	0,63	1,02	0,62
<b>Máx. Ganho Mensal</b>	10,78%	10,78%	10,78%	10,78%	10,78%
<b>Máx. Perda Mensal</b>	-3,99%	-5,19%	-9,34%	-9,34%	-9,34%

<sup>(1)</sup> 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.

**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 rendibilidade ajustada pelo risco, tendo como referência o período relativo aos últimos três anos.

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 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 Prospeto, disponíveis em [www.imga.pt](http://www.imga.pt), [www.cmvv.pt](http://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.