AGOSTO 2025

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 29.08.2025

Ativos Sob Gestão	€ 78.291.928
Valor da UP	€ 12,0723
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 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 mercado americano começou o mês de agosto com uma queda abrupta, mas recuperou ao longo do mês impulsionado pelos fortes resultados e perspetivas que foram divulgadas pelas empresas ao longo do mês. As empresas de cariz tecnológico, que têm sido as principais impulsionadoras do mercado, não defraudaram as expectativas. A maioria das empresas charneira nos setores de semicondutores, software e tech hardware continuaram a recente senda positiva. A polémica lançada pelo Presidente Trump em torno da substituição de um elemento da Reserva Federal não teve grande impacto nos mercados, sendo este um tema recorrente desde a tomada de posse por parte da presente Administração. As questões tarifárias não foram um fator desestabilizador de relevo em agosto. O índice S&P500 desvalorizou 0,4% em euros (valorizou 2% em dólares), enquanto os índices MSCI World, MSCI Europe e Nikkei 225 valorizaram 0,2%, 1,2% e 4,2% em euros.

O que ajudou o Fundo:

Seleção nos setores Industrial (GE Vernova) e de Serviços de Saúde (Stryker).

O que prejudicou o Fundo:

Seleção nos setores de serviços financeiros (sub ponderação Coinbase) 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

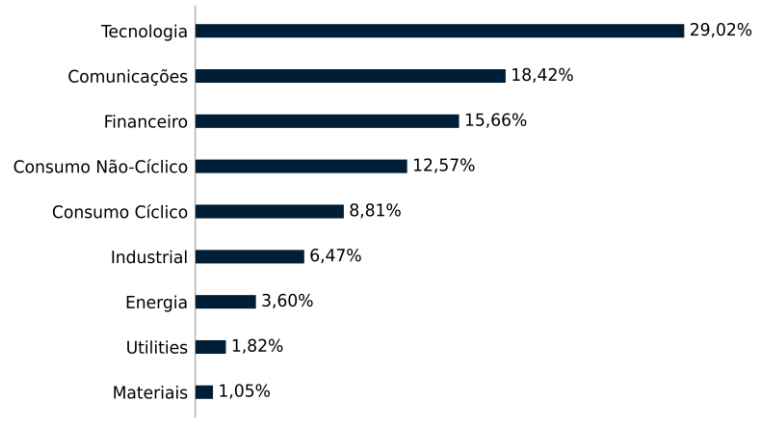
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

IMGA AÇÕES AMÉRICA CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Composição da Carteira

Setor de atividade



Top 10 Maiores Posições

NVIDIA Corp	6,85%
Microsoft Corp	6,67%
Alphabet Inc-CL C	5,70%
Apple Inc	4,75%
Meta Platforms INC - Class A	4,06%
Amazon.Com Inc	4,01%
JPMorgan Chase & Co	3,00%
Broadcom Ltd	2,75%
Berkshire Hathaway Inc. CL/B	2,22%
Lilly (Eli) & Co	1,95%

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

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2024	2023	2022	2021	2020
Performance	30,24%	21,38%	-15,08%	34,72%	8,78%
Classe Risco	5	4	5	4	6
Risco (Volatilidade)	13,66%	7,46%	13,89%	8,86%	18,32%
Sharpe	2,21	2,87	-1,09	3,92	0,48
Máx. Ganho Mensal	8,02%	5,20%	9,80%	6,09%	10,81%
Máx. Perda Mensal	-2,37%	-3,03%	-6,52%	-2,40%	-8,43%

Rendibilidades anualizadas

	YTD[1]	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	-4,06%	6,98%	13,73%	11,42%	12,19%
Classe Risco	6	6	6	5	6
Risco (Volatilidade)	19,76%	18,52%	15,54%	14,47%	15,34%
Sharpe	-0,31	0,27	0,75	0,65	0,66
Máx. Ganho Mensal	6,79%	8,02%	8,02%	8,02%	9,80%
Máx. Perda Mensal	-9,34%	-9,34%	-9,34%	-9,34%	-9,34%

[1] Rendibilidade efetiva desde o início do ano

FUNDS PEOPLE

2024 Melhor OIC de Ações Americanas

Classificação SFDR - Artº 8

A Associação de Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios (APFIPP) em parceria com o Jornal de Negócios, atribuíram o Prémios 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, www.cmvm.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.