

IMGA AÇÕES AMÉRICA CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

4

Gestor: António Dias Co-Gestor: David Afonso

Dados do Fundo a 30.06.2026

Ativos Sob Gestão	€ 76.045.744
Valor da UP	€ 14,7013
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 mês de junho trouxe a volatilidade de volta ao mercado americano com especial destaque para os setores de cariz tecnológico. A temática da inteligência artificial continuou a acentuar um grande fosso entre empresas e setores tidas como beneficiadoras da temática e as que sofrerão um impacto negativo. As dinâmicas setoriais não tiveram um padrão definido. Do lado positivo, destaque para os setores de cariz financeiro, enquanto outros setores de cariz cíclico como o retalho tiveram comportamentos inversos. O índice S&P500 valorizou 0,8% em euros, mas registou uma desvalorização de 1% em dólares. Esta performance ficou aquém dos seus congéneres globais. Os mercados asiáticos continuaram na derradeira com ganhos de 7,9% e 3,8% em euros por parte dos índice Nikkei 225 e MSCI Ásia ex-Japão, enquanto enquanto o índice MSCI Europe valorizou 1,9%. O índice MSCI World valorizou 1,1% em euros.

O que ajudou o Fundo:

Seleção no setor de Semicondutores (LAM Research) e Tech Hardware (Western Digital).

O que prejudicou o Fundo:

Sobreposição ao setor de media e subexposição ao setor industrial.

Perspetivas para o Fundo:

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

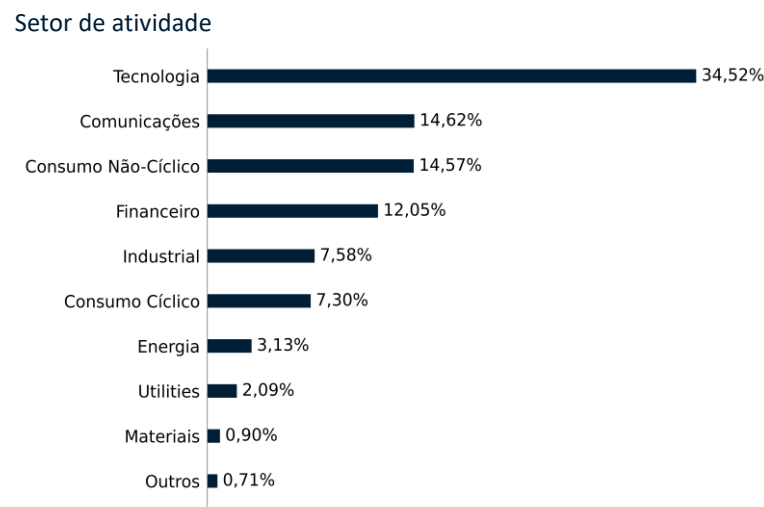
Evolução do Fundo

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



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

Top 10 Maiores Posições

Alphabet Inc-CL C	7,97%
NVIDIA Corp	7,54%
Apple Inc	6,24%
Broadcom Ltd	3,69%
Microsoft Corp	3,53%
Lilly (Eli) & Co	3,40%
Amazon.Com Inc	3,04%
Micron Technology Inc.	2,65%
ABBVIE INC	2,24%
Lam Research Corp.	2,10%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
Performance	1,32%	30,52%	21,31%	-15,04%	34,72%
Classe Risco	6	5	5	6	5
Risco (Volatilidade)	17,25%	13,67%	10,39%	19,69%	12,24%
Sharpe	-0,06	2,06	1,83	-0,88	2,65
Máx. Ganho Mensal	6,79%	8,02%	5,20%	9,80%	6,09%
Máx. Perda Mensal	-9,34%	-2,37%	-6,04%	-6,52%	-2,40%

(1) 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.

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	15,31%	26,64%	12,02%	17,29%	12,64%
Classe Risco	5	5	6	5	5
Risco (Volatilidade)	12,28%	10,66%	15,50%	14,24%	14,98%
Sharpe	1,06	2,28	0,63	1,05	0,69
Máx. Ganho Mensal	10,78%	10,78%	10,78%	10,78%	10,78%
Máx. Perda Mensal	-3,99%	-3,99%	-9,34%	-9,34%	-9,34%



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.