JUNHO 2025

IMGA GLOBAL EQUITIES SELECTION CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

RISCO (ISR) **4**

Gestor: David Afonso **Co-Gestor**: António Dias

Dados do Fundo a 30.06.2025

Ativos Sob Gestão	€ 32.850.719
Valor da UP	€ 159,8925
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: Equity

Moeda: EUR

Início de Atividade: Mar/04

ISIN: PTYAIXLE0006

Pré-aviso Resgate: Disponível no 4º 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 a longo prazo que reflita adequadamente a rendibilidade agregada dos mercados acionistas das zonas económicas internacionais mais desenvolvidas.

Perfil de Investidor

O Fundo adequa-se a Clientes 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 mercados de ações internacionais. Adequa-se, igualmente, a investidores que pretendam constituir carteiras de investimento diversificadas, em termos internacionais. O prazo de investimento recomendado terá como horizonte temporal mínimo 3 anos.

As Categorias A e R destinam-se a investidores não profissionais, profissionais e contrapartes elegíveis.

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

Comentário do Gestor

O mês de junho foi palco de novos avanços para a maioria dos mercados acionistas globais. Os riscos que pairam sobre a economia mundial não desapareceram mas foram relegados para segundo plano. Entre os fatores positivos que impulsionaram os mercados coloca-se a questão do Médio-Oriente, onde a intervenção americana no conflito Israel/Irão se revelou decisiva para chegar a um cessar-fogo. Também houve progressos, embora ténues, em torno da política aduaneira americana, dando a entender aos investidores que o prazo limite estabelecido pela administração Trump para acordos entre parceiros comerciais de 9 de julho possa ser evitado. O índices MSCI World, S&P500, Nikkei e MSCI Asia ex-Japan valorizaram 0,7%, 1,4%, 2,8% e 2%, respetivamente em euros. O índice MSCI Europe desvalorizou 1,3% em contraciclo com os restantes congéneres.

O que ajudou o Fundo:

Seleção nos setores norte-americanos de serviços financeiros (Goldman Sachs) e serviços de saúde (CVS Health Corp).

O que prejudicou o Fundo:

Liquidez e seleção no setor alimentar europeu (Nestlé).

Perspetivas para o Fundo:

O fundo tenta selecionar as empresas com rendibilidades esperadas mais atrativas nas geografias da Europa e América do Norte, enquanto na Ásia-Pacífico tenciona selecionar a todo o momento um conjunto de gestores que criem valor de forma sustentada.

Evolução do Fundo

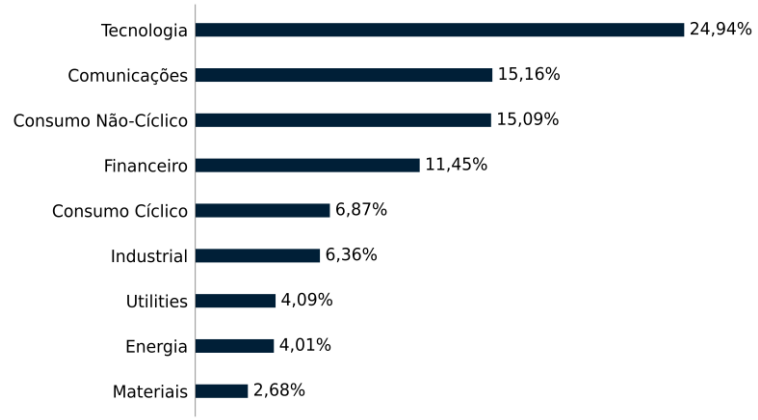
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

IMGA GLOBAL EQUITIES SELECTION CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Composição da Carteira

Setor de atividade



Top 10 Maiores Posições

NVIDIA Corp	6,75%
Microsoft Corp	5,57%
Apple Inc	3,84%
Amazon.Com Inc	3,73%
Alphabet Inc-CL C	2,71%
Broadcom Ltd	2,52%
Meta Platforms INC - Class A	1,98%
Lilly (Eli) & Co	1,89%
Netflix Inc	1,89%
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	1,86%

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	19,68%	18,60%	-14,49%	33,45%	3,65%
Classe Risco	5	4	5	4	6
Risco (Volatilidade)	12,65%	7,78%	12,44%	8,00%	18,02%
Sharpe	1,56	2,39	-1,16	4,18	0,20
Máx. Ganho Mensal	6,95%	5,79%	8,71%	7,50%	9,70%
Máx. Perda Mensal	-2,77%	-3,15%	-6,23%	-2,04%	-9,88%

Rendibilidades anualizadas

	YTD[1]	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	-3,19%	0,43%	9,46%	10,59%	11,36%
Classe Risco	6	6	6	5	5
Risco (Volatilidade)	21,87%	18,23%	15,03%	14,54%	14,43%
Sharpe	-0,23	-0,08	0,50	0,60	0,65
Máx. Ganho Mensal	7,27%	7,27%	7,27%	8,71%	8,71%
Máx. Perda Mensal	-8,54%	-8,54%	-8,54%	-8,54%	-8,54%

[1] Rendibilidade efetiva desde o início do ano

Classificação SFDR - Artº 8

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.