

IMGA GLOBAL EQUITIES SELECTION CAT A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

3

Gestor: David Afonso Co-Gestor: António Dias

Dados do Fundo a 30.06.2026

Ativos Sob Gestão	€ 45.528.908
Valor da UP	€ 201,3175
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: 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 rentabilidade 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 positivo para a maioria dos mercados acionistas globais, embora com um forte aumento da volatilidade, com destaque para mercados com uma componente tecnológica significativa. A guerra do Médio Oriente deixou cada vez mais de ser um fator desestabilizante dos mercados, tendo o preço da energia baixado constantemente durante o mês. Os setores tecnológicos foram os destaques do mês pela positiva e negativa. A temática de inteligência artificial continuou a potenciar ganhos para semicondutores e penalizar software e hardware. 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. O mercado americano ficou claramente para trás com o índice S&P500 a valorizar 0,8% em euros (desvalorizou 1% em moeda local) enquanto o índice MSCI Europe valorizou 1,9%. O índice MSCI World valorizou 1,1% em euros.

O que ajudou o Fundo:

Sobre-ponderação no setor segurador europeu e sobre-ponderação no setor de semicondutores Asiático.

O que prejudicou o Fundo:

Seleção nos EUA nos setores de Semicondutores (sub-ponderação KLA Corp) e alimentar (Bunge).

Perspetivas para o Fundo:

O Fundo tenta selecionar as empresas com rentibilidades 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

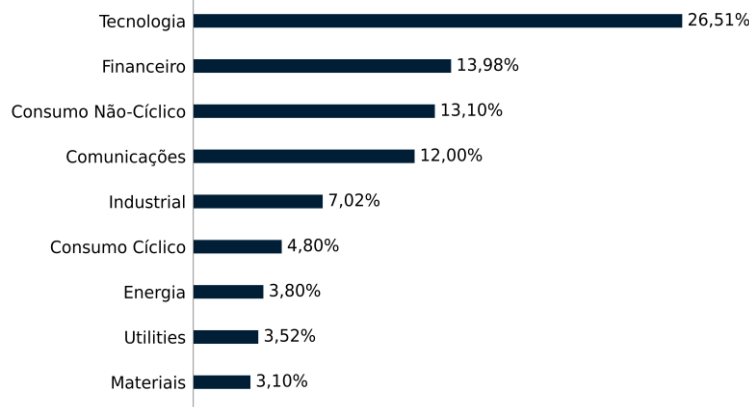
Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



*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



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

Top 10 Maiores Posições

NVIDIA Corp	5,41%
Alphabet Inc-CL C	4,70%
Apple Inc	4,00%
Microsoft Corp	3,71%
Amazon.Com Inc	2,89%
Amundi MSCI AC Asia Pacific Ex Japan	2,77%
Micron Technology Inc.	2,59%
Broadcom Ltd	2,54%
UBS ETF - MSCI Japan	2,35%
Lilly (Eli) & Co	2,18%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2025	2024	2023	2022	2021
Performance	6,83%	19,85%	18,55%	-14,45%	33,45%
Classe Risco	6	5	5	6	5
Risco (Volatilidade)	16,70%	12,72%	10,92%	17,63%	10,97%
Sharpe	0,27	1,38	1,49	-0,95	2,84
Máx. Ganho Mensal	7,27%	6,95%	5,79%	8,71%	7,50%
Máx. Perda Mensal	-8,54%	-2,77%	-5,75%	-6,23%	-2,04%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	14,09%	25,91%	12,41%	14,68%	10,76%
Classe Risco	5	4	5	5	5
Risco (Volatilidade)	10,20%	9,49%	14,57%	13,44%	13,91%
Sharpe	1,15	2,49	0,69	0,92	0,61
Máx. Ganho Mensal	9,49%	9,49%	9,49%	9,49%	9,49%
Máx. Perda Mensal	-4,83%	-4,83%	-8,54%	-8,54%	-8,54%

⁽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.



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 Prospeito, 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.