

IMGA GLOBAL EQUITIES SELECTION | A | R | I |

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: David Afonso

Comentário do Gestor

O mês de março voltou a trazer ganhos para os índices desenvolvidos, ainda que a velocidades diferentes. Enquanto o S&P 500 e o MSCI World ganharam até 3,3%, em Euros, o MSCI Europe esteve mais animado e disparou mais de 4%. Nos EUA, embora a retórica de Jerome Powell e restantes membros da Fed aponte para três cortes da taxa de juro diretora em 2024, a verdade é que a revelação de que a inflação norte-americana aumentou inesperadamente em fevereiro, temperou o sentimento. O setor energético foi o que mais ganhou, beneficiando de nova subida do preço do petróleo em março, contrastando com o setor Automóvel, que foi o mais perdedor, afetado pela performance da Tesla, impactada pela desaceleração no negócio dos veículos elétricos. Os mercados asiáticos também registaram ganhos, em Euros, com o Nikkei avançar 3,7% e os restantes a acumularem 2,7%.

O que ajudou o Fundo: Seleção norte-americana nos setores de Software (Oracle) e Equipamentos de Saúde (Dexcom).

O que prejudicou o Fundo: Seleção nos setores Farmacêutico (Zoetis) e Bens de Investimento (Boeing).

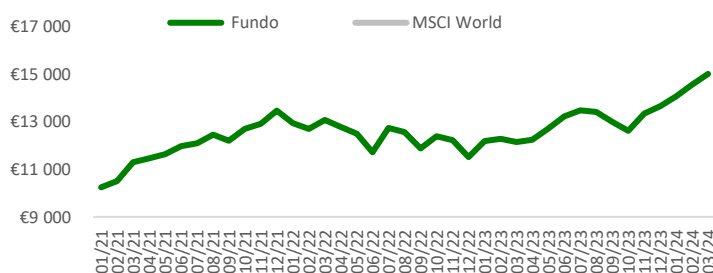
Perspetivas para o Fundo: O Fundo tenta selecionar as empresas com rendibilidades esperadas mais atrativas nas geografias da Europa e América do Norte, enquanto na Ásia-Pacífico tenciona selecionar a todo o momento um conjunto de gestores que criem valor de forma sustentada.

Desempenho do Fundo (Categoria A)

Rendibilidades anualizadas

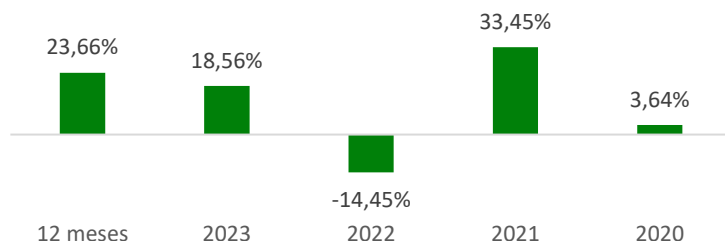
28.03.2024	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	9,89%	23,66%	9,96%
Classe de Risco	4	5	5

Evolução do valor da unidade de participação (Categoria A)



Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo
Benchmark em vigor desde dezembro de 2009

Rendibilidade Anual (Categoria A)



Peer Group: Fundos comparáveis da respetiva classe

Risco

Indicador Sumário de Risco

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Objetivo de Investimento

O Fundo procurará proporcionar aos participantes a valorização do capital investido a longo prazo. Para a realização deste objetivo, o Fundo dirigirá preferencialmente o seu investimento para ações, podendo, se a situação dos mercados o recomendar, estar investido noutro tipo de ativos tais como instrumentos do mercado monetário, instrumentos representativos de dívida e depósitos. O Fundo dirigirá preferencialmente o seu investimento para ações de empresas cotadas nos mercados regulamentados dos países da União Europeia, EUA, Japão e de outros países da OCDE e noutros mercados regulamentados autorizados pela CMVM, tendo em consideração a composição do índice MSCI World Total Return. O Fundo deverá deter em permanência um mínimo de 85% do seu valor líquido global investido em ações.

Perfil de Investidor

O fundo adequa-se a Clientes que pretendam constituir carteiras de investimento diversificadas, com tolerância para suportar eventuais desvalorizações de capital no curto prazo, e que pretendam captar as rendibilidades proporcionadas pelas oportunidades de investimento nos mercados acionistas.

Dados do Fundo

Classe do Fundo: Ações

Início de Atividade:

Cat. A: Mar-04

Cat. R: Mai-21

Cat. I: Fev-22

Ativos sob Gestão (28.03.2024): 28.758.944

Moeda: EUR

Pré-aviso Resgate: Disponível no 6º dia útil após o pedido

Subscrição Inicial:

Cat. A: 500€, ou 50€ em Plano de Investimento

Cat. R: 1.000€

Cat. I: 250.000€

Comissão Gestão:

Cat. A e R: 2,175% / ano

Cat. I: 1% / ano

Comissão Depositário: 0,075% / ano

Comissão de Resgate: 0%

Política de Rendimentos: Capitalização

Sociedade Gestora: IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A.

ISIN:

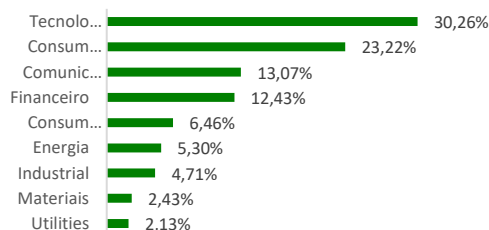
Cat. A: PTYAIKLE0006

Cat. R: PTIG1EHM0002

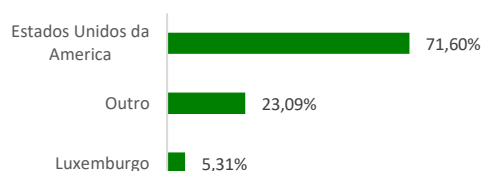
Cat. I: PTIGABHM0000

Composição da Carteira* e Resultados

Setor



País



Medidas de Rendibilidade e Risco (Categoria A)

Ano	12 meses	2023	2022	2021	2020
Rendibilidade	23,66%	18,56%	-14,45%	33,45%	3,64%
Sharpe	1,96	1,35	-0,82	3,03	0,14
Risco	10,08%	10,84%	17,63%	11,06%	26,09%
Classe Risco	5	5	6	5	7
Máx. Ganho Mensal	5,76%	5,79%	8,71%	7,50%	9,70%
Máx. Perda Mensal	-3,15%	-3,15%	-6,23%	-2,04%	-9,88%

Cálculos referentes aos últimos 12 meses para cada uma das medidas de Rendibilidade e Risco tendo como referência o valor da UP no dia 28.03.2024

TOP 10 Maiores Posições

Microsoft Corp	5,80%
NVIDIA Corp	4,97%
Apple Inc	4,06%
Amazon.Com Inc	3,76%
Lilly (Eli) & Co	2,77%
UBS ETF - MSCI Japan	2,15%
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	2,03%
Alphabet Inc-CL C	1,90%
Linde PLC	1,70%
UnitedHealth Group Inc.	1,62%

(*) Os valores apresentados não incluem os resultantes da utilização de instrumentos financeiros derivados, nomeadamente, contratos de futuros utilizados para cobertura do risco das carteiras. As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura. As rendibilidades anualizadas divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado e mantido durante todo o período de referência. 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 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 Indicador Sintético de Risco e Remuneração mede o risco de variação de preços das unidades de participação do Fundo com base na volatilidade verificada nos últimos 5 anos e classifica o nível de risco do Fundo entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo). Nota: A partir de 1 de janeiro de 2023, com a implementação da Regulamentação PRIIPS, o Indicador Sumário de Risco (ISR) substituirá o Indicador Sintético de Risco e Remuneração (ISRR) como indicador de risco dos Fundos. Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa e um risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta. 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.cvm.pt e nos respetivos sites dos distribuidores da categoria A (Millennium bcp, ActivoBank e EuroBic) e da categoria R (Bison Bank, Banco Invest e Banco Best), 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.