

IMGA GLOBAL EQUITIES SELECTION CAT R

Fundo de Investimento Aberto de Ações

RISCO (ISR) 4

Gestor: David Afonso Co-Gestor: António Dias

Dados do Fundo a 31.10.2024

Ativos Sob Gestão	€ 30.169.490
Valor da UP	€ 6,7706
Subscrição Inicial	€ 1.000
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: Mai/21

ISIN: PTIG1EHM0002

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 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 noutra 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.

Comentário do Gestor

Outubro foi novamente um mês de performances maioritariamente negativas nos mercados acionistas globais. A época de resultados trimestrais foi o fator determinante, mas a política também foi um fator em vários países.

Na Europa, destaque para o orçamento britânico que espoletou uma subida assinalável nas respetivas taxas de juro.

No Japão, as eleições nacionais viram o partido do poder perder a sua maioria.

Os mercados europeus e asiáticos foram os mais penalizados, com os índices MSCI Asia Ex-Japan e MSCI Europe a desvalorizarem 2,4% e 3,3%, em Euros, no mês.

O mercado americano valorizou 1,7%, em Euros (desvalorizou 0,9% em Dólares) enquanto o mercado japonês desvalorizou 0,5%, em Euros (valorizou 3,1% em Ienes).

A época de resultados deu algum alento aos investidores, onde não houve grandes surpresas a espoletar fortes inversões de tendência no mercado.

O que ajudou o Fundo:

Seleção no setores norte-americanos de Semicondutores (Nvidia) e Transportes (Delta).

O que prejudicou o Fundo:

Seleção norte-americana nos setores Energético (Marathon) e Alimentação (Bunge).

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.

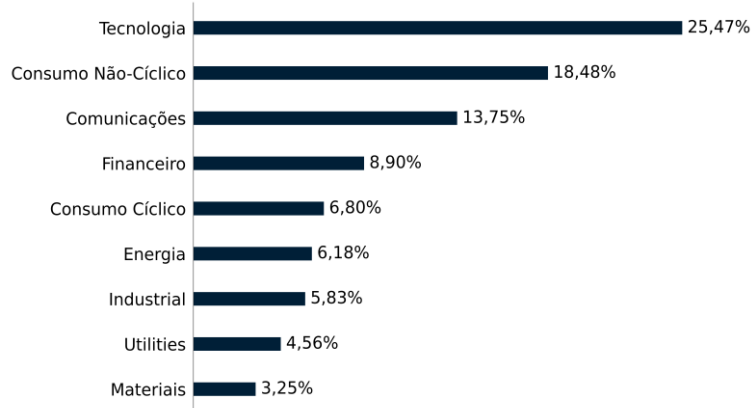
Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



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	6,69%
Microsoft Corp	5,37%
Apple Inc	5,12%
Amazon.Com Inc	3,69%
Lilly (Eli) & Co	2,40%
Alphabet Inc-CL C	2,06%
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	1,96%
UBS ETF - MSCI Japan	1,93%
AT&T Inc.	1,82%
Broadcom Ltd	1,80%

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

	2023	2022	2021	2020	2019
Performance	18,63%	-14,44%	33,38%	3,65%	26,47%
Classe Risco	4	5	4	6	4
Risco (Volatilidade)	7,79%	12,45%	8,02%	18,02%	8,14%
Sharpe	2,39	-1,16	4,16	0,20	3,25
Máx. Ganho Mensal	5,79%	8,71%	7,50%	9,70%	6,76%
Máx. Perda Mensal	-3,15%	-6,19%	-2,02%	-9,88%	-5,62%

Rendibilidades anualizadas

	YTD ⁽¹⁾	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	13,81%	23,13%	12,01%	6,94%	10,84%
Classe Risco	5	5	5	5	6
Risco (Volatilidade)	12,38%	11,60%	11,76%	14,16%	16,41%
Sharpe	0,87	1,73	0,76	0,27	0,47
Máx. Ganho Mensal	6,54%	6,54%	6,54%	8,71%	9,70%
Máx. Perda Mensal	-2,77%	-2,86%	-5,79%	-6,19%	-9,88%

⁽¹⁾ Rendibilidade efetiva desde o início do ano



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 Prospecto, disponíveis em www.imga.pt, www.cvm.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.