

IMGA GLOBAL EQUITIES SELECTION | A

Fundo de Investimento Aberto de Ações

Gestor: António Dias

Comentário do Gestor

O mês de agosto voltou a ser de ganhos generalizados para os mercados acionistas globais, impulsionados pelos resultados e perspectivas animadoras reveladas pela maioria das empresas que divulgaram resultados e também pelo otimismo em torno duma vacina para a Covid 19. O índice MSCI World valorizou 5,4% em euros, refletindo as fortes valorizações dos mercados americano, japonês e alemão, de 5,8%, 5,3% e 5,1%, respetivamente. Do ponto de vista setorial, só o setor de utilities registou quedas. O setor automóvel liderou os ganhos acompanhado por outros setores de cariz cíclico, impulsionados pelas perspectivas de recuperação económica. Os setores de cariz tecnológico, nomeadamente nos EUA continuaram em destaque positivo.

O que ajudou o Fundo: Seleção nos setores de cariz industrial e de saúde europeu.

O que prejudicou o Fundo: Subponderação ao setor automóvel, transportes e serviços de consumo norte-americano. Subponderação ao mercado canadiano.

Perspetivas para o Fundo: O Fundo mantém o posicionamento para uma convergência de níveis de avaliação nos mercados globais, mantendo a preferência pelos mercados asiáticos em detrimento dos mercados norte-americanos.

Desempenho do Fundo

Rendibilidades anualizadas

31.08.2020	YTD (efetiva)	12 meses	36 meses
Performance	-0,48%	7,44%	6,77%
Classe de Risco	7	6	6

Evolução do valor da unidade de participação



Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo

Benchmark em vigor desde dezembro de 2009

Rendibilidade Anual



Peer Group: Fundos comparáveis da respetiva classe

Risco

Indicador Sintético de Risco e Remuneração

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: Mar-04

Ativos sob Gestão (31.08.2020): 12.469.935

Moeda: EUR

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

Subscrição Inicial: 500€; ou 50€ em Plano de Investimento

Comissão Gestão: 2,175%

Comissão Depositário: 0,075%

Comissão de Resgate: 0%

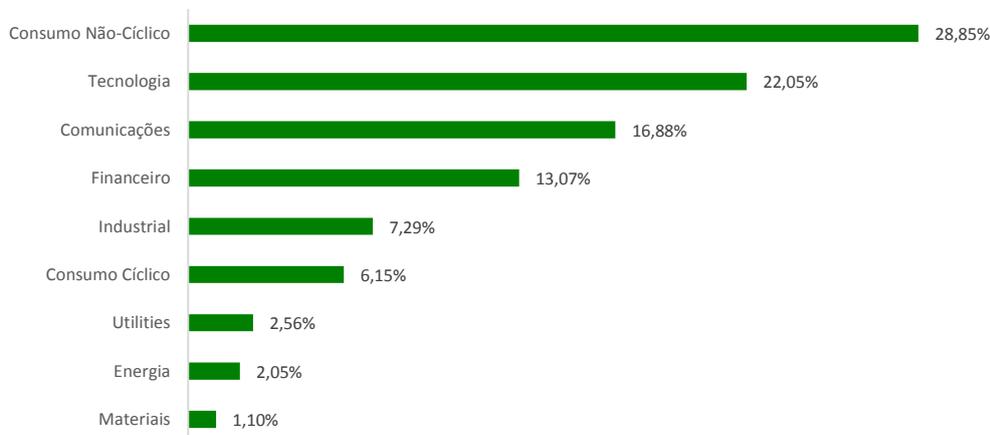
Política de Rendimentos: Capitalização

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

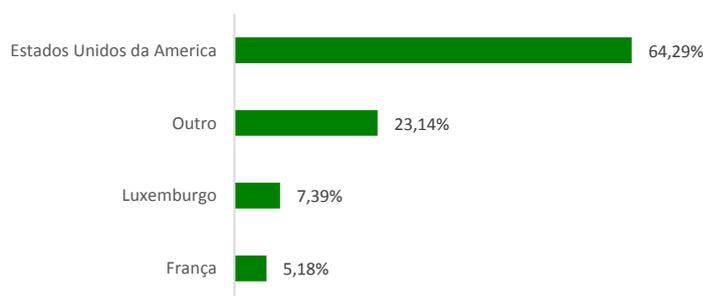
ISIN: PTYAXILE0006

Composição da Carteira* e Resultados

Setor



País



TOP 10 Maiores Posições

Amazon.Com Inc	6,30%
Microsoft Corp	5,07%
JPM Japan Equity (C) ACC EUR	4,20%
Apple Inc	3,71%
COMGEST GROWTH AS X JPN-EIA	3,24%
SISF - JAPANESE OPPORT- C HD	3,18%
Alphabet Inc-CL C	2,98%
Berkshire Hathaway Inc. CL/B	1,46%
Mastercard Inc-Class A	1,40%
JPMorgan Chase & Co	1,20%

Medidas de Risco e Rendibilidade

Ano	12 meses	2019	2018	2017	2016	2015
Rendibilidade	7,44%	26,47%	-8,86%	7,54%	7,92%	5,04%
Sharpe	0,30	2,35	-0,61	1,02	0,48	0,24
Risco	24,61%	11,26%	14,62%	7,30%	16,67%	16,11%
Classe Risco	6	5	5	4	6	6
Máx. Ganho Mensal	9,70%	6,76%	3,44%	4,12%	4,59%	3,50%
Máx. Perda Mensal	-9,88%	-5,62%	-8,89%	-1,48%	-6,67%	-6,03%

Cálculos referentes aos últimos 12 meses para cada uma das medidas de Rendibilidade e Risco tendo como referência o valor da UP no dia 31.08.2020

(*) 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). 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.cmvvm.pt e nos respetivos sites dos distribuidores (Millennium bcp, ActivoBank e EuroBic), 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.