

TOP SELECTION GESTÃO CARTEIRAS 3
PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO
CONTRATO DE SEGURO LIGADO A FUNDO DE INVESTIMENTO

OCTUBRO 2024

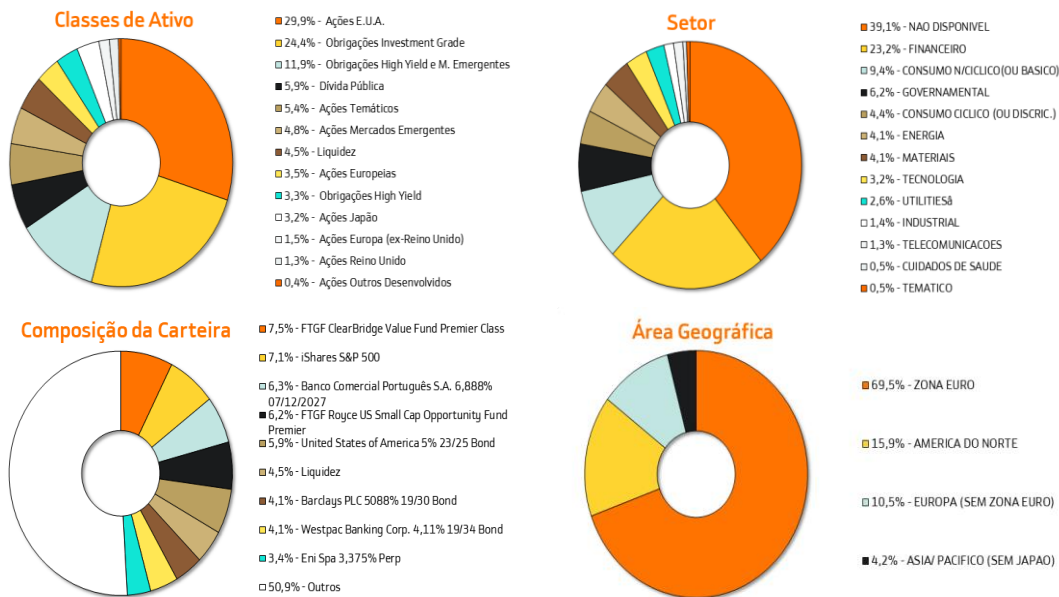
PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DO PRODUTO

Data de Início: 01/06/2014
Prémio mínimo admitido: 25.000 €
Entrega extra mínima admitida: 5.000 €
Resgate parcial mínimo: 1.000 €

COMISSÕES

Subscrição: 0,15% (de 10/04/2017 até 31/12/2025: 0,00%)
Alteração de modalidade: 0,00%
Resgate: ≤ 1º ano 0,50%; > 1º ano 0,00%
Gestão: até 1,25%

COMPOSIÇÃO DO FUNDO AUTÓNOMO



Fonte: Aplicativo Financial Asset Management

COMENTÁRIOS DE MERCADO

Outubro foi um mês de uma forma geral negativo, com o conflito do médio oriente a refrear os ânimos do mercado, tendo ainda os défices orçamentais e a situação fiscal de países, como os EUA e França, sido tema de foco e contribuído para um sentimento menos positivo nos mercados. Na China, o entusiasmo dos investidores relativamente às medidas anunciadas pelo Governo chinês, foi abrandando devido à falta de detalhe e ações concretas relativamente ao setor imobiliário. O mês ficou ainda marcado pela época de resultados do terceiro trimestre, tendo a maioria das empresas, anunciado, resultados melhores do que o aguardado pelo consenso dos analistas, no entanto, com diferenças relevantes por setor. Exemplo disso, são os setores automóvel, luxo e energia, que têm apresentado resultados fracos.

Nas ações, o Japão foi o único dos mercados desenvolvidos a ter um retorno positivo de cerca de 2%. Pela negativa, Índia com uma rentabilidade negativa de 7,4%, seguido dos Mercados Emergentes com -4,38% e Europa com -3,3%. As ações americanas também fecharam o mês negativo, cerca de menos 1%, o que ainda assim, apesar de negativas, em termos relativos foi uma boa performance.

Nas taxas de juro, o mês ficou marcado pela subida das yields. Nos EUA, com o foco no défice e uma redução das expetativas de corte da taxa de referência por parte da Reserva Federal, as obrigações a 2 e 10 anos, subiram cerca de 50 pontos base (p.b.). Na Europa apesar de novo corte da taxa de referência por parte do BCE, em 25 p.b, as yields das obrigações de governos subiram, com os 2 anos da Alemanha a subirem cerca de 21 p.b. e os 10 anos, com +27 p.b. Estes movimentos traduziram-se em rentabilidades negativas para os índices de governos dos dois lados do Atlântico.

No crédito, os spreads das obrigações de empresas investment grade, não tiveram praticamente variação no mês, em linha com o que se observou também no high yield. Este comportamento dos spreads, associado a subidas das taxas de juro, traduziu-se, tal como nas obrigações de dívida pública, em rentabilidades negativas para a maioria dos índices de crédito, com os índices em USD a terem um comportamento pior.

Em termos de mercado cambial, o dólar valorizou-se face às outras moedas, em resultado dos dados macroeconómicos sólidos e de uma redução das expetativas do número de cortes das taxas de juro nos EUA. O Yen voltou a desvalorizar-se, devido à incerteza política que o país atravessa e a pausa na subida das taxas de juro de referência por parte do Banco do Japão.

Do lado das matérias-primas, o petróleo teve um mês volátil, movimentando-se consoante a evolução do fluxo noticioso dos países em conflito no médio oriente, acabando por ter uma evolução positiva. O Ouro atingiu novos máximos, registando uma performance de quase 32% em 2024.

A BKGA manteve o posicionamento das carteiras, continuando com uma subexposição a Ações e a Liquidez e uma sobre-exposição a Obrigações, privilegiando o investimento em obrigações de empresas nos segmentos de IG e HY versus dívida pública, considerando os níveis das yields da dívida das empresas. Nas Ações, por região geográfica, para além da sub-exposição a ações, via EUA, mantém-se a sobre-exposição a Europa Continental e a neutralidade ao mercado do Reino Unido. No Japão e nos Mercados Emergentes mantemo-nos em sobre-exposição e em sub-exposição a outras economias desenvolvidas.

Fonte: Bankinter Gestión de Activos SGIIC, S.A. – Sucursal em Portugal

ANÁLISE DAS RENDIBILIDADES

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura, porque o valor do investimento pode aumentar ou diminuir em função do Indicador de Risco que varia entre 1 (risco muito baixo) e 7 (risco muito alto). Estas taxas de rendibilidade apenas podem ter sido obtidas, caso o investimento tenha sido efectuado durante a totalidade do período a que se referem. No caso das rendibilidades anualizadas que tenham por base um período de referência superior a 1 ano, as mesmas só seriam obtidas caso o investimento fosse efectuado durante a totalidade do período de referência. O valor final da rendibilidade dependerá sempre do regime de tributação de rendimentos e de eventuais benefícios fiscais. O indicador de risco é de 3.

TABELA DE RENDIBILIDADES Líquidas de comissões de gestão

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2024	0,66%	1,40%	2,38%	-1,16%	1,24%	0,92%	0,52%	0,74%	1,81%	-0,02%			8,99%
2023	4,06%	-0,92%	-1,58%	0,66%	1,85%	1,80%	2,50%	-1,27%	-1,84%	-2,63%	5,32%	4,49%	12,91%
2022	-5,07%	-2,57%	1,97%	-4,56%	-0,87%	-5,72%	3,96%	-1,24%	-5,99%	1,98%	3,14%	-2,32%	-16,55%
2021	0,62%	1,10%	-0,25%	2,81%	-0,87%	1,11%	1,26%	0,67%	-1,52%	1,24%	0,04%	0,91%	7,30%
2020	0,90%	-2,05%	-13,54%	8,29%	3,29%	2,01%	2,64%	3,01%	-1,47%	0,02%	5,48%	1,83%	9,12%
2019	4,15%	2,58%	0,05%	2,29%	-2,73%	2,41%	1,77%	-2,29%	1,25%	0,28%	2,04%	1,24%	13,62%

Não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida. A consulta do Documento de Informação Fundamental está disponível em qualquer Agência Bankinter ou em Bankinter.pt.

O Seguro Top Selection é um produto da Companhia de Seguros Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, comercializado pelo Bankinter, S.A. – Sucursal em Portugal. A Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros com sede em Avda. de Bruselas, 12 - 28108 Alcobendas, Madrid, Espanha, oferece aos seus clientes através da sua sucursal em Portugal, produtos e serviços de gestão de patrimónios. A Bankinter Seguros de Vida, S.A. é supervisionada pela Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones em Espanha, na qualidade de entidade reguladora do estado origem, sem prejuízo da competência reconhecida da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF). Na eventualidade de pretender apresentar uma reclamação sobre qualquer contrato, assunto ou serviço prestado pode fazê-lo pessoalmente, por escrito (correio, fax, email) ou pelo telefone para Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, podendo igualmente recorrer aos Serviços de Provedoria do Cliente (Provedor do Cliente – Bankinter Seguros de Vida, S.A., Sucursal em Portugal). Na circunstância de ser apresentada qualquer reclamação ao segurador pelo tomador do seguro, pessoa segura ou beneficiários, relativamente ao seguro contratado e não sendo satisfatória a solução, poderá fazer-se intervir a Autoridade de Supervisão de Seguros e de Fundos de Pensões, sem prejuízo do recurso ao Tribunal competente.

O presente documento foi emitido e aprovado pelo mediador e pela Bankinter Seguros de Vida e tratando-se de uma publicidade, não constitui um prospeto, não tem o objetivo de constituir a única base para a avaliação de qualquer produto/serviço, nem configura uma recomendação pessoal. O investidor deverá procurar aconselhamento relativamente ao impacto, nomeadamente fiscal, que qualquer investimento possa ter na sua situação pessoal junto do(s) seu(s) consultor(es). Todas as previsões e opiniões constantes do presente documento correspondem à nossa avaliação à data de elaboração do documento, podendo estar sujeitas a alterações posteriores sem aviso prévio. Desempenhos passados não garantem ou preveem desempenhos futuros. Este documento destina-se unicamente ao destinatário. Este documento não poderá ser reproduzido ou divulgado, na totalidade ou parcialmente, a qualquer outra pessoa sem prévia autorização por escrito da Bankinter Seguros de Vida.

Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros: Sede: Avda. de Bruselas, 12, 28108, Alcobendas. Madrid, Espanha

Bankinter Seguros de Vida, Sucursal em Portugal: Praça Marquês de Pombal, n.º 13, 3.º andar, 1250-162 Lisboa - NIPC 980545587, C.R.C. Lisboa

Bankinter, S.A. – Sucursal em Portugal: Praça Marquês de Pombal, n.º 13, 2.º andar, 1250-162 Lisboa - NIPC 980547490, C.R.C. Lisboa, Portugal

Registado junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões para o exercício de atividade de Operador de Banca-Seguros vinculado, com o n.º 0V-0028 (22/02/2016) nos Ramos Vida e Não Vida. O Bankinter, S.A. - Sucursal em Portugal, registado junto do Banco de Portugal com o n.º 269, na qualidade de mediador não assume a cobertura de riscos, não celebra contratos de seguro em seu nome e não está autorizado a receber prémios de seguros para serem entregues à seguradora. Informações sobre o mediador acessíveis em asf.com.pt.

© Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros 2024. Todos os direitos reservados.