UL PATRIMÓNIO

NEWSLETTER MENSAL

NOVEMBRO 2024

O mês de novembro destacou-se sobretudo pelo resultado das eleições presidenciais nos Estados Unidos. A vitória de Donald Trump fez disparar as valorizações do mercado acionista norte-americano, dado que o seu programa reforçou a confiança dos investidores no crescimento económico do país. Adicionalmente, no plano da política monetária, a Reserva Federal (Fed) tomou a decisão de reduzir as taxas de juro de referência em 25 pontos base. Estes acontecimentos refletiram-se em ganhos expressivos nos principais índices: Dow Jones (+7,54%), S&P 500 (+5,73%) e Nasdaq (+6,21%).

Por outro lado, o mercado acionista europeu fechou o mês de novembro com resultados mistos, uma vez que os setores exportadores receiam potenciais tarifas alfandegárias a serem impostas pelos EUA durante a nova administração, aliado à fraca procura por produtos europeus oriunda da China. Importa também referir que os dados económicos da Zona Euro ainda se encontram aquém do esperado e a instabilidade política tem aumentado, como é o exemplo da queda do governo alemão. Deste modo, o principal índice Stoxx 600 registou uma subida moderada de +0,96%. Destaque positivo para os índices da Alemanha (DAX: +2,88%) e do Reino Unido (FTSE: +2,18%). Em terreno negativo esteve o índice francês (CAC: -1,57%,) e o português (PSI-20: -1,75%).

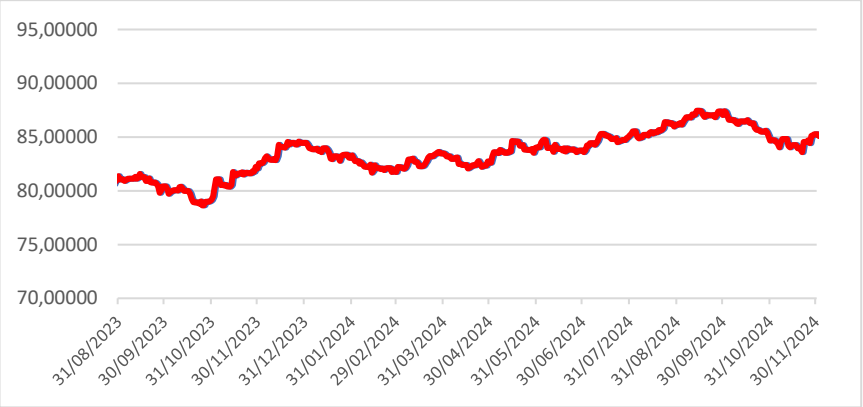
O mercado obrigacionista global foi alvo de uma leve recuperação, refletindo a expectativa de uma política monetária mais acomodatícia, assim como a previsão de que as principais economias poderão evitar um cenário de recessão severa.

PERFORMANCE DO FUNDO

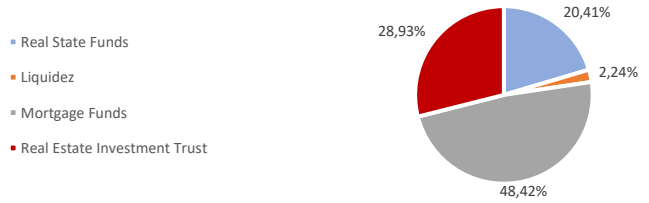
	Performance (30.11.2024)
6 meses	1,44%
YTD	0,95%
Desde o Lançamento	-14,75%

Volatilidade	
3 meses	4,97%
6 meses	4,75%

EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE PARTICIPAÇÃO



ALOCAÇÃO DE ATIVOS



CARTEIRA DE ATIVOS

FUNDO	PESO CARTEIRA (%)
PIMCO MORTGAGE OPPORT-IEURHA FUND	48,28%
X FTSE EUROPE REAL ESTATE 1C FUND	28,91%
UBS LUX RE FDS SEL GLOB-IA FUND	20,39%
LIQUIDEZ	2,32%

Um seguro de vida ligado a fundos de investimento (Unit-Linked) que privilegia a poupança a médio e longo prazo. Esta solução, investe direta e indiretamente no setor imobiliário mundial e apresenta uma baixa volatilidade.

OBJETIVOS DE INVESTIMENTO

Ao investir no Banco CTT UL Património está a aplicar as suas poupanças de forma diversificada – por tipo de ativo, geograficamente e tipologia de imóvel - promovendo desta forma a estabilidade do seu investimento.

DADOS DO FUNDO

Entidade Gestora: Zurich Companhia de Seguros Vida S.A.
Data de lançamento: 13.07.2021
Comissão de Gestão: 1%
Comissão de Resgate: durante o 1º ano é de 2%; após 1º ano 0%
Comissão de Transferência: 0%
Subscrição mínima: 2500€
Entregas Suplementares: 1000€

LIMITE MÁXIMO DE EXPOSIÇÃO CARTEIRA

Depósitos à Ordem: 20%
Fundos de Investimento de Mercado Imobiliário Europeu (ETFs): 30%
Títulos de Securitização de Créditos Hipotecários: 65%
Fundos Alternativos: 40%

INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO

1	2	3	4	5	6	7

bancoctt

ZURICH