

Newsletter Private Banking

MARÇO 2013

Fundos de Investimento

EQUIPA ESPECIALIZADA PARA UMA SELEÇÃO EFICAZ

No Private Banking do Millennium bcp queremos que os nossos Clientes tenham acesso aos melhores fundos de investimento do mundo. Para tal, contamos com uma equipa especializada na seleção de fundos de investimento, que visa assegurar que cada Cliente tenha uma carteira equilibrada e diversificada, procurando apresentar a melhor solução para cada classe (ações, obrigações e alternativos) e subclasse (EUA, Europa, Mercados Emergentes, etc.) de ativos.

Tendo em consideração que os fundos de investimento possibilitam aos Clientes um leque alargado de benefícios (acesso a uma diversidade de mercados com um montante de investimento reduzido, gestão profissional e geradora de retornos potenciais acima do mercado, diversificação, conveniência, liquidez, flexibilidade, eficiência ao nível de custos e uma estrutura legal que protege os Clientes), esta equipa procura selecionar os fundos que apresentam uma melhor e consistente relação retorno/risco para um leque de classes de ativos muito abrangente.

Para tal, a equipa analisa um universo de mais de 10.000 fundos geridos por casas de investimento internacionais de renome e, com base num processo de seleção que inclui critérios quantitativos e qualitativos muito rigorosos, escolhe uma lista de fundos recomendados que são acompanhados numa base regular. Como resultado deste processo, o especialista de investimento recomenda ao Cliente os fundos considerados como a melhor alternativa num horizonte temporal de médio/longo prazo em cada classe de ativos.

Uma vez selecionado o fundo, este integrará a lista de recomendações para os Clientes do Private Banking e, como tal, passa a ser feito o acompanhamento mensal dos principais indicadores quantitativos e das decisões tomadas pela equipa de gestão. Anualmente, para cada um destes fundos, é realizada uma análise mais detalhada das características e da *performance* do fundo nesse período e é decidido se continua, ou não, a fazer parte da seletiva lista de fundos recomendados aos Clientes do Private Banking.

Millennium
private banking

Já conhece a App Millennium?

Se já é utilizador do nosso site, tem ainda de conhecer a App Millennium. Numa só aplicação para *smartphones* e *tablets* pode consultar o seu património, visualizar os movimentos das contas à ordem, efetuar transferências e pagamentos de serviços, entre outras operações, quer esteja em Portugal ou no estrangeiro.

A App Millennium está disponível para *download*, sem qualquer custo, para equipamentos Apple, Android™, BlackBerry® e Windows® Phone 7. Para instalar a App Millennium no seu *smartphone*, utilize os mesmos códigos com os quais acede ao site do Millennium bcp.

E para que não perca uma oportunidade de investimento, o Banco disponibiliza-lhe, ainda, a App MBolsa, para equipamentos Apple. Com esta aplicação pode consultar a sua conta de títulos, acompanhar cotações de vários mercados, dar ordens de compra e venda de títulos do mercado nacional e anular ordens, onde quer que esteja.

Apple é uma marca da Apple Inc., registada nos EUA e noutros países. Partes desta página foram reproduzidas a partir de trabalho criado e partilhado pela Google e utilizadas de acordo com os termos descritos na Creative Commons 3.0 Attribution License. BlackBerry®, RIM®, Research In Motion® e as marcas comerciais, nomes e logótipos relacionados são propriedade da Research In Motion Limited e são registados e/ou utilizados nos EUA e outros países. Utilizado sob licença da Research In Motion Limited. Microsoft, Windows e Windows Phone são marcas registadas ou marcas da Microsoft Corporation nos EUA e/ou outros países.



Gestão de Carteira

SUPORTE DO BCE LIMITA IMPACTO SISTÉMICO NOS MERCADOS

Este mês, mantemos a posição de sobreexposição a ações. Os indicadores económicos continuam a indicar a recuperação do crescimento global e os bancos centrais deverão manter as políticas acomodáticas e limitar riscos. As empresas deverão continuar a beneficiar do contexto de taxas de juro baixas e de níveis atrativos de valorização, bem como da prossecução de programas de recompra de ações, nomeadamente nos EUA.

Regionalmente, reduzimos a exposição a ações nos mercados emergentes. Embora as economias emergentes continuem a beneficiar do crescimento económico robusto, este não se tem repercutido na melhoria dos lucros das empresas, o que, em conjunto com valorizações próximas dos níveis históricos, justifica a alteração para uma posição neutral em ações de mercados emergentes.

Mantemos também a subexposição na subclasse de dívida pública. As *yields* da dívida governamental de países com elevada qualidade creditícia continuam a situar-se em níveis historicamente baixos e deverão proporcionar retornos pouco atrativos, dado que as *yields* reais permanecem negativas. A dívida empresarial continua suportada pela procura por um maior retorno por parte dos investidores, dado o nível baixo de taxas de juro, pela situação financeira equilibrada das empresas, por taxas de falência relativamente baixas e pelo suporte dos bancos centrais.

ALOCÇÃO DE ATIVOS

	Janeiro 13	Fevereiro 13
Obrigações	<i>Subexposição</i>	<i>Subexposição</i>
Obrigações Americanas		
<i>Investment Grade</i>	<i>Subexposição</i>	<i>Subexposição</i>
<i>High Yield</i>	<i>Sobreexposição</i>	<i>Sobreexposição</i>
Obrigações Zona Euro		
<i>Div. Soberana</i>	<i>Subexposição</i>	<i>Subexposição</i>
<i>Corporate</i>	<i>Neutral</i>	<i>Neutral</i>
<i>High Yield</i>	<i>Sobreexposição</i>	<i>Sobreexposição</i>
Mercados Emergentes	<i>Sobreexposição</i>	<i>Sobreexposição</i>
Ações	<i>Sobreexposição</i>	<i>Sobreexposição</i>
EUA	<i>Sobreexposição</i>	<i>Sobreexposição</i>
Europa excl. Reino Unido	<i>Sobreexposição</i>	<i>Sobreexposição</i>
Reino Unido	<i>Neutral</i>	<i>Neutral</i>
Ásia	<i>Sobreexposição</i>	<i>Sobreexposição</i>
Mercados Emergentes	<i>Sobreexposição</i>	<i>Neutral</i>

A informação contida neste artigo não pode ser entendida como uma recomendação de investimento ou de desinvestimento: o texto e conclusões apresentados restringem-se ao âmbito do serviço de gestão de carteira, não podendo, por isso, ser interpretados ou utilizados fora do mesmo.

Wealth Management Unit

Plano de Saúde Médis

CUIDAMOS DE SI E DOS SEUS

Todos temos um plano: viajar pelo mundo, realizar sonhos e objetivos, preparar o futuro. Na Médis, o nosso plano é cuidar de si e dos seus, acompanhando cada etapa e pensando nas melhores soluções em cada momento.



A Médis disponibiliza-lhe uma opção única e adequada às suas necessidades, sem idade limite de permanência se subscrita até aos 64 anos de idade, com acesso a clínicas

e hospitais de renome internacional, podendo, adicionalmente, escolher uma cobertura de Estomatologia.

Para Clientes que valorizam a segurança de um seguro de assistência numa fase sénior da sua vida, o plano Médis *Vintage* é a solução que dispõe de um conjunto de coberturas e vantagens ímpares em serviços de saúde, sem idade limite de permanência.

Tenha um plano, tenha Médis.

Não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida. Seguro comercializado pela Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.

Receba o extrato e não o papel. Mais fácil, rápido e sem custos.



Informe-se detalhadamente junto do seu Private Banker sobre as condições de todos os produtos e serviços acima enunciados. Esta newsletter foi escrita ao abrigo do Novo Acordo Ortográfico.

Ocidental seguros

Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A. – Av. Dr. Mário Soares, Edif. 10 – Tagus Park – 2744-002 Porto Salvo. Pessoa coletiva n.º 501836918, matriculada sob esse número na Conservatória de Registo Comercial de Lisboa. Capital social 12.500.000€.

Banco Comercial Português, S.A., sociedade aberta. Sede: Praça D. João I, 28, 4000-295 Porto – Capital Social 3.500.000.000€. Número único de matrícula e de identificação fiscal 501525882. Mediador de Seguros Ligado n.º 207074605 – Data de Registo: 26/06/2007. Autorização para mediação de seguros dos Ramos Vida e Não Vida da Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.; Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A. e Médis – Companhia Portuguesa de Seguros de Saúde, S.A. e ainda com a Pensões gere – Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A. Informações e outros detalhes do registo disponíveis em www.isp.pt. O Mediador não está autorizado a celebrar contratos de seguro em nome do Segurador nem a receber prémios de seguro para lhe serem entregues. O Mediador não assume a cobertura dos riscos inerentes ao contrato de seguro, os quais são integralmente assumidos pelo Segurador.