

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: **SEGURO PPR+ EQUILIBRADO**

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

FUNDO
Para investir
EFICIÊNCIA
Fiscalidade mais baixa
OTIMIZAÇÃO
Planeamento sucessório

COMENTÁRIO DE MERCADO

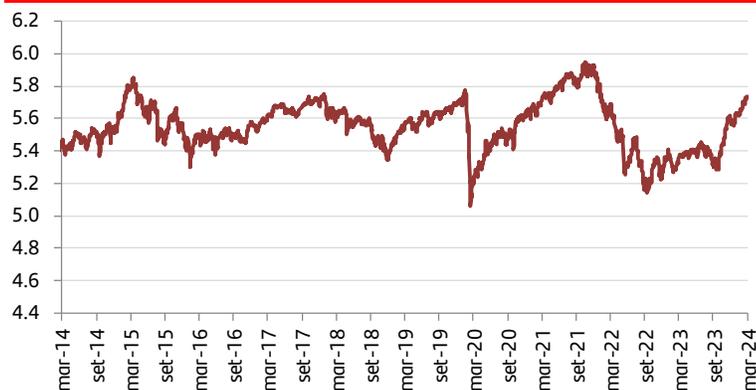
No primeiro trimestre de 2024 observou-se um desempenho sólido ao nível dos ativos de risco, com vários índices de ações a atingirem máximos históricos. Este desempenho foi impulsionado pelas previsões de uma recuperação económica moderada e pela confiança contínua na Inteligência Artificial. Em termos de mercados, o S&P 500 registou aumentos trimestrais de dois dígitos pela primeira vez em quase uma década (10.6%) e o Eurostoxx apresentou um crescimento sólido (7.8%). No Japão, o Nikkei registou o seu melhor desempenho desde o segundo trimestre de 2009, ultrapassando o seu anterior recorde de 1989. No entanto, as obrigações governamentais tiveram um desempenho bastante inferior, devido aos números mais recentes de inflação e da economia (obrigações dos E.U.A. -1%, Euro -0.7% e Reino Unido -1.8%). Com a contínua resiliência da economia norte americana e a indicação da Reserva Federal dos E.U.A. que continua sem pressa para efetuar cortes nas taxas de juro, os mercados ajustaram as suas expectativas de *yield*.

Nos próximos meses o foco dos investidores irá recair sobre os dados da economia e inflação, que indicarão quando se iniciarão os primeiros cortes nas taxas de juro pela Reserva Federal dos E.U.A. e pelo Banco Central Europeu.

GESTÃO DO FUNDO

A equipa de gestão optou por uma ligeira sobreponderação da carteira de investimentos em ações (25.6%). No que concerne à componente de obrigações reduziu-se a respetiva duração para 4.17 anos, após a venda de algumas emissões. Por fim, manteve-se a posição em *Exchange Traded Funds* de ouro.

EVOLUÇÃO DA UC



Empresa de Seguros	Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros de Vida SA
Sociedade Gestora do Fundo Autónimo	Santander Asset Management, SGOIC SA
Supervisor	ASF
Banco Depositário do Fundo Autónimo	Banco Santander Totta, SA
Património	€ 44.20 Milhões
Data de Início do Fundo	Novembro de 2006
Prazo de Investimento Recomendado	Mínimo 5 anos
Comissão de Gestão (fixa)	Até 1,65% anual
Comissão de Subscrição	n.a.
Comissão de Resgate / Reembolso	2% < 2 anos; 1% de 2 a 5 anos; 0% > 5 anos
Mínimo Investimento Inicial / Reforços	€ 25
Prazos de Liquidação	1 dia
Liquidez	Diária

RENDIBILIDADE / RISCO

Rendibilidades *		
1 mês	(31/mar/2024 - 29/fev/2024)	1.51%
1 ano	(31/mar/2024 - 31/mar/2023)	7.05%
3 anos	(31/mar/2024 - 31/mar/2021)	0.13%
5 anos	(31/mar/2024 - 31/mar/2019)	0.68%
10 anos	(31/mar/2024 - 31/mar/2014)	0.50%

* Efetiva no prazo de um mês e anualizada nos restantes prazos

1

2

3

4

5

6

7

← Risco mais baixo
Risco mais elevado →

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. O produto não comporta qualquer proteção de capital contra o risco de mercado.

AVISOS: Não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida. O presente documento não dispensa a consulta das Condições Gerais ou do Documento de Informação Fundamental do Produto, disponível em qualquer balcão ou em <https://www.santandertottaseguros.pt/produtos-informacao-legal/>. É necessário que conheça as condições aplicáveis a qualquer produto em concreto antes de tomar decisões de investimento.

Este Produto Financeiro Complexo: a) Pode implicar a perda de parte do capital investido; b) Pode proporcionar rendimento nulo ou negativo.

A subscrição deste Seguro está sujeita às regras de comercialização aplicáveis a Produtos Financeiros Complexos.

As rendibilidades apresentadas não incluem qualquer comissão de resgate, são líquidas de todas as restantes comissões inerentes ao fundo e estão ainda sujeitas ao regime fiscal em vigor a cada momento. As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.

O Seguro PPR+ Equilibrado, Contrato de Seguro ligado a Fundo de Investimento Autónimo, não tem garantia de capital nem de rentabilidade, dependendo um e outro do comportamento do mercado, e variando em função da evolução dos ativos que compõem as carteiras do Fundo Autónimo.

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: SEGURO PPR+ EQUILIBRADO

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO AUTÓNOMO

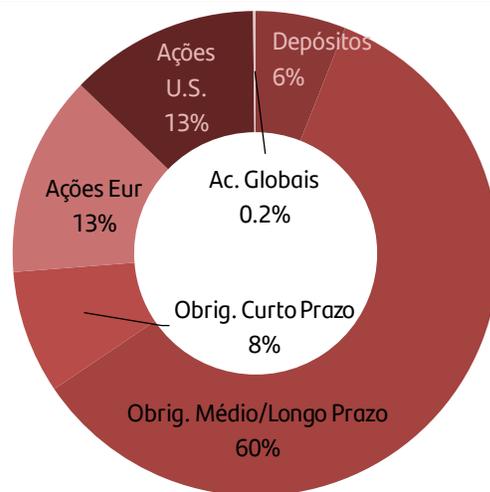
O Fundo poderá investir em ações, obrigações diversas, títulos de dívida pública e outros instrumentos representativos de dívida admitidos a negociação no Mercado de Cotações Oficiais de qualquer Estado-membro da União Europeia e ainda da Suíça e Noruega. No máximo 35% do valor do Fundo será aplicado em ações, Fundos de Ações, Futuros sobre ações e índices de ações e *Warrants* autónomos. As aplicações em futuros e *warrants*, com o objetivo de aumentar a exposição do risco da respetiva carteira, concorrem para o limite de 10% pela exposição ao ativo subjacente.

10 PRINCIPAIS POSIÇÕES

Activo	Peso
Xtrackers ES50 ETF	6.73%
iShares Core € ST GR	4.69%
MORGAN ST INV F-S	4.31%
ISHARES CORE EURO	4.01%
Invesco SP 500€ GR	3.61%
M G EU CRD Q1ACCEUR	3.39%
MS EUR BOND FUND	3.31%
AMUNDI-IN MSCI NTH A	3.24%
ASSII-EURO CP BD-T A	2.96%
LYXOR SP 500-D-Hed	2.59%

MELHORES/PIORES CONTRIBUTOS (MÊS)

3 Melhores Contributos	
XTRACKERS ES50 ETF	0.296%
ISHARES CORE € ST GR	0.209%
INVESCO SP 500€ GR	0.127%
3 Piores Contributos	
EURO STOXX 50 JUN24	-0.023%
SPX US19/04/24 P4925	-0.013%
S&P500 EMINI JUN24	-0.012%
MÉTRICAS	
Performance (Desde Início)	
Melhor mês	3.34%
Pior mês	-5.21%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS

ENCARGOS

Comissão de subscrição: Ao prémio acrescerá o pagamento de uma comissão de subscrição no montante máximo de 2%. Está definida uma isenção desta comissão de subscrição até 31/12/ 2024, podendo contudo a isenção ser estendida.

Comissão de Reembolso: Ao reembolso efetuado fora das situações legalmente previstas e definidas no documento de 'Informações Fundamentais ao Investidor' em 'Condições de Reembolso, renúncia e transferência' será aplicada uma comissão variável consoante o tempo decorrido entre a data do pagamento do reembolso e a data de subscrição de cada entrega:

- Até 2 anos: penalização máxima de 2%;
- Mais de 2 anos até 5 anos: penalização máxima de 1%;
- Mais de 5 anos: 0%.

AVISOS LEGAIS: Entidade Emitente dos Seguros: A Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros de Vida, S.A..

Agente de Seguros: O Banco Santander Totta, S.A., com sede na Rua Áurea, n.º 88, 1100-063 Lisboa, matriculado na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o número único de registo e identificação fiscal 500 844 321, com o capital social de 1.391.779.674€, encontra-se registado junto da ASF, sob o n.º 419 501 250, como Agente de Seguros autorizado a distribuir seguros dos Ramos Vida e Não Vida. Informações e outros detalhes do registo disponíveis em www.asf.com.pt.

O Agente de Seguros distribui seguros do Ramo Vida das Empresas de Seguros Santander Totta Seguros - Companhia de Seguros de Vida, S.A. e Aegon Santander Portugal Vida - Companhia de Seguros de Vida, S.A. e para os Ramos Não Vida das Empresas de Seguros Aegon Santander Portugal Não Vida - Companhia de Seguros, S.A., Ageas Portugal, Companhia de Seguros, S.A. e MAPFRE Santander Portugal - Companhia de Seguros, S.A. O Banco, na qualidade de Agente de Seguros, atua em nome e por conta das Empresas de Seguros, mas não se encontra autorizado a celebrar contratos em nome destas, nem a receber prémios e não assume a cobertura de riscos.

Esta informação não dispensa a consulta da informação pré-contratual e contratual legalmente exigida.

i Os mercados financeiros atravessam frequentemente períodos de maior volatilidade e de variações significativas nos preços dos vários ativos (ações, obrigações, etc...). Para mitigar os consequentes riscos de realização de menos-valias é portanto aconselhável que os investimentos sejam diversificados e realizados numa ótica de médio / longo prazo (3 a 5 anos).