**JUNHO 2025**

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

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

| FUNDO | EFICIÊNCIA | OTIMIZAÇÃO |
|---|---|---|
| *Para investir* | *Fiscalidade mais baixa* | *Planeamento sucessório* |

## COMENTÁRIO DE MERCADO

Durante junho, verificou-se alguma volatilidade nos mercados financeiros devido a eventos macroeconómicos. Israel atacou instalações nucleares e militares do Irão, o que conduziu a um aumento do preço do Brent em 7.02% no dia 13 de junho. Por sua vez, o Irão retaliou atacando uma base dos EUA no Qatar. Mais tarde, foi anunciado um cessar-fogo, que levou a uma redução dos preços do petróleo.

A Reserva Federal dos EUA manteve as taxas de juro estáveis. O S&P 500 subiu 5.1% durante o mês de junho, enquanto o Stoxx 600 caiu 1.2%. O índice Bloomberg U.S. Aggregate Bond recuou 0.70%. O dólar americano enfraqueceu em relação às principais moedas, incluindo o euro, tendo sido um elemento detrator para os investidores estrangeiros no mercado norte-americano.

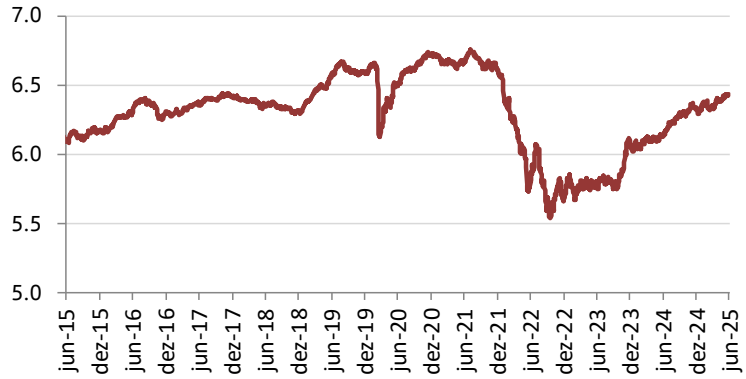
Em geral, junho de 2025 foi marcado por uma atenuação das tensões comerciais, política monetária estável e dados económicos positivos. As tensões entre o presidente Trump e o presidente da Reserva Federal dos EUA e os dados da inflação estarão no foco dos investidores em julho.

## GESTÃO DO FUNDO

Em junho a gestão manteve uma sobreponderação moderada a obrigações corporativas e obrigações soberanas, com recurso a emissões do mercado primário, tendo, posteriormente, reduzido a posição após o forte desempenho das obrigações corporativas.

Não houve alterações significativas na posição obrigacionista com respeito à curva de taxas de juro ou setor, tendo-se participado em 26 novas emissões obrigacionistas. Para o efeito, foram vendidas algumas obrigações de curto prazo.

## EVOLUÇÃO DA UC




| | |
|---|---|
| Empresa de Seguros | Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros de Vida SA |
| Sociedade Gestora do Fundo Autónomo | Santander Asset Management, SGOIC SA |
| Supervisor | ASF |
| Banco Depositário do Fundo Autónomo | Banco Santander Totta, SA |
| Património | € 267.59 Milhões |
| Data de Início do Fundo | Novembro de 2006 |
| Prazo de Investimento Recomendado | Mínimo 5 anos |
| Comissão de Gestão (fixa) | Até 0.8% 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

| Rentabilidades * | | |
|---|---|---|
| 1 mês | (30/jun/2025 - 31/mai/2025) | 0.12% |
| 1 ano | (30/jun/2025 - 30/jun/2024) | 4.83% |
| 3 anos | (30/jun/2025 - 30/jun/2022) | 3.47% |
| 5 anos | (30/jun/2025 - 30/jun/2020) | -0.22% |
| 10 anos | (30/jun/2025 - 30/jun/2015) | 0.53% |

** 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 do Banco Santander Totta, SA 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+ Conservador, Contrato de Seguro ligado a Fundo de Investimento Autónomo, 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 Autónomo.

BANCO SANTANDER TOTTA S.A. - Capital Social: 1.391.779.674 € - C.R.C. Lisboa com o NIPC 500 844 321 - Sede Social: Rua Áurea, nº 88 – 1100-063 LISBOA
Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros Vida, S.A. – Capital Social: € 47 250 000 - C.R.C. Lisboa - Matr. nº 11.349 – Reg. Pessoa Colectiva nº 505297213 – Sede: Rua da Mesquita, nº 6 - Torre A - 2º - 1070 238 Lisboa

**JUNHO 2025**

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

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

## POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO AUTÓNOMO

O Fundo poderá investir em 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. Tendencialmente, o Fundo não investe em ações, tendo associado às suas aplicações um risco baixo. 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 SETORES

| Alocação Setorial | Peso |
|---|---|
| Banca | 28.50% |
| Utilities | 11.37% |
| Debt Fund | 10.50% |
| Bens de consumo | 9.29% |
| Automóvel | 6.34% |
| Healthcare | 5.47% |
| Telecomunicações | 4.50% |
| Tecnologia | 3.98% |
| Energia | 3.61% |
| Soberanos | 3.31% |

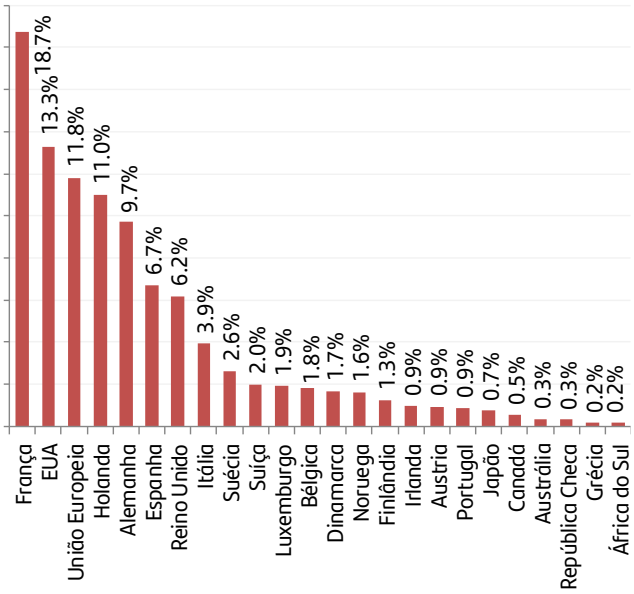
## MELHORES/PIORES CONTRIBUTOS (MÊS)

| 3 Melhores Contributos | |
|---|---|
| AMUNDI ECRP SRI 0-3 | 0.033% |
| EURO-BUND FUT Sep25 | 0.009% |
| ENGIFP 5.125% PERP | 0.003% |
| **3 Piores Contributos** | |
| EURO-SCHATZ Sep25 | -0.007% |
| CAFP 3.75% 24/05/33 | -0.003% |
| CAFP 3.625% 17/10/32 | -0.002% |

## MÉTRICAS

| Performance (Desde Início) | |
|---|---|
| Melhor mês | 4.40% |
| Pior mês | -6.32% |

## DISTRIBUIÇÃO POR GEOGRAFIA




## 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 31/12/2025, 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:

**a)** Até 2 anos: penalização máxima de 2%;

**b)** Mais de 2 anos até 5 anos: penalização máxima de 1%;

**c)** 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.

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).

BANCO SANTANDER TOTTA S.A. - Capital Social: 1.391.779.674 € - C.R.C. Lisboa com o NIPC 500 844 321 - Sede Social: Rua Áurea, nº 88 – 1100-063 LISBOA
Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros Vida, S.A. – Capital Social: € 47 250 000 - C.R.C. Lisboa - Matr. nº 11.349 – Reg. Pessoa Colectiva nº 505297213 – Sede: Rua da Mesquita, nº 6 - Torre A - 2º - 1070 238 Lisboa