

**PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: SEGURO CONFORMA PPR – CONSERVADOR**
**INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL**
**FUNDO**
*Para investir*
**EFICIÊNCIA**
*Fiscalidade mais baixa*
**OTIMIZAÇÃO**
*Planeamento sucessório*

### COMENTÁRIO DE MERCADO

Os mercados financeiros mundiais iniciaram a segunda metade do ano com uma toada positiva. O sentimento foi suportado pelas declarações de responsáveis dos bancos centrais e bons resultados empresariais, que suplantaram o efeito negativo da rápida disseminação da variante Delta do Coronavírus pelo planeta.

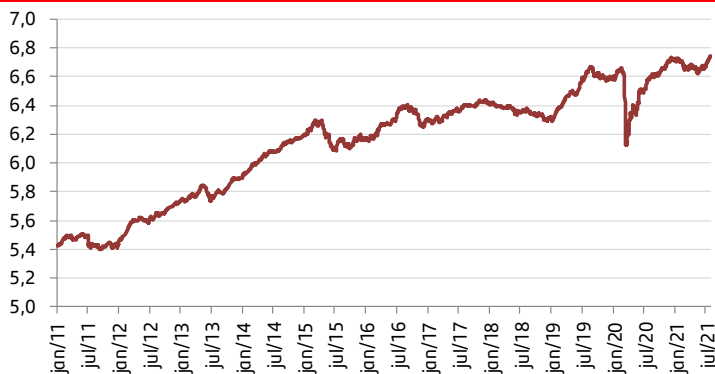
No ocidente o mercado acionista avançou para o sexto mês consecutivo de ganhos. O S&P 500 valorizou 2,4% e o Stoxx 600 +2,1%. Em sentido inverso, as bolsas asiáticas lideraram as quedas, com o Hang Seng a perder 9,6%.

Apesar desta performance dos ativos de risco, os mercados de dívida soberana continuam, também, em modo de valorização, conduzindo as yields a 10 anos a mínimos dos últimos meses. Quer os Treasuries norte-americanos (+1,4%), quer os Bunds germânicos (+1,9%) tiveram um comportamento de preço positivo, deixando as yields a 10 anos em 1,22% e -0,45%, respetivamente.

### GESTÃO DO FUNDO

Durante o mês de Julho o Fundo participou nos seguintes primários: Leasys 24 (Green Bond), Tnemak 28 (Sustainable Bond) e Honda 28. No lado das vendas salienta-se Telefo 25, Ageas Perp call 29 e Erste Perp call 25 para baixar o risco do fundo. Comprou-se futuros de taxa de juro (Bund) com o objetivo de manter a duração após as vendas. O Fundo fechou Julho como uma Yield To Maturity +0.46% (vs 0.63% Junho) e uma duração de 5.30 (vs 5.34 Junho).

### EVOLUÇÃO DA UC



Empresa de Seguros	Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros de Vida SA
Sociedade Gestora do Fundo Autônomo	Santander Asset Management, SGOIC SA
Supervisor	ASF
Banco Depositário do Fundo Autônomo	Banco Santander Totta, SA
Património	€ 306,42 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

#### Rendibilidades \*

<b>1 mês</b>	(31/jul/2021 - 30/jun/2021)	<b>1,10%</b>
<b>1 ano</b>	(31/jul/2021 - 31/jul/2020)	<b>2,36%</b>
<b>3 anos</b>	(31/jul/2021 - 31/jul/2018)	<b>1,95%</b>
<b>5 anos</b>	(31/jul/2021 - 31/jul/2016)	<b>1,09%</b>
<b>10 anos</b>	(31/jul/2021 - 31/jul/2011)	<b>2,20%</b>

\* 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 do Documento de Informação Fundamental ou das Condições Gerais do Produto, disponíveis em qualquer balcão ou em [www.santander.pt](http://www.santander.pt). 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 Conformar PPR – Conservador, Contrato de Seguro ligado a Fundo de Investimento Autônomo, 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 Autônomo.

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: **SEGURO CONFORMA 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.

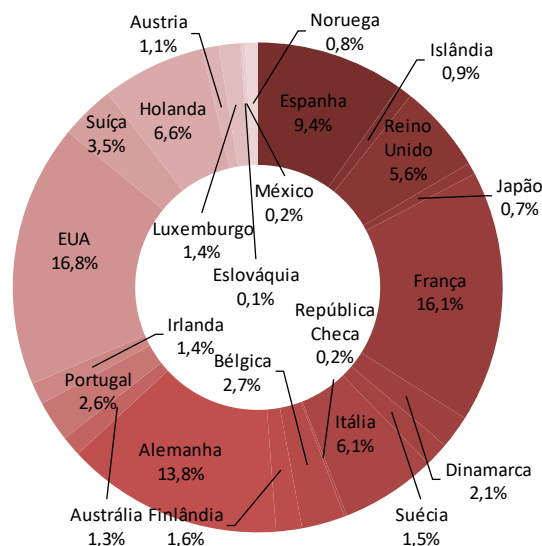
**10 PRINCIPAIS SETORES**

Alocação Setorial	Peso
Banca	35,42%
Utilities	14,69%
Bens de consumo	7,94%
Imobiliário	5,64%
Automóvel	5,51%
Healthcare	4,92%
Seguros	4,89%
Telecomunicações	4,77%
Energia	4,01%
Indústria	3,23%

**SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)**

3 Maiores Subidas		
ORAFP 1.375 04/9/49		6,90%
DBHNGR .625 08/12/50		6,64%
DBHNGR1,125 29/05/51		6,23%
3 Maiores Descidas		
TNEMAK 2,25 20/07/28		-0,30%
BPCE Var 08/07/26		-0,04%
SCBGR 0.75 17/10/22		-0,02%
MÉTRICAS		
Performance (Desde Início)		
Melhor mês		3,27%
Pior mês		-6,32%

**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/ 2021, 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: Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros de Vida, S.A..

O Banco Santander Totta, S.A., com o capital social de 1 256 723 284€ - matriculado na C.R.C. de Lisboa, 1ª Secção, com o NIPC 500 844 321, com sede social na Rua do Ouro, nº 88, 1100-063 Lisboa, encontra-se registado junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões como Agente de Seguros nº 419 501 250 desde 21/01/2019 e está autorizado a intermediar seguros para o Ramo Vida dos Seguradores 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 dos Seguradores Aegon Santander Portugal Não Vida - Companhia de Seguros, S.A., Generali Seguros, S.A., Ageas Portugal, Companhia de Seguros, S.A. e MAPFRE Santander Portugal - Companhia de Seguros, S.A. Informações e outros detalhes do registo disponíveis em [www.asf.com.pt](http://www.asf.com.pt). Na qualidade de Agente de Seguros, o Banco Santander Totta, S.A. atua em nome e por conta da(s) empresa(s) de seguros. Mas não se encontra autorizado a receber prémios para serem entregues à(s) empresa(s) de seguros, nos termos da lei, pelo que qualquer pagamento a este título por parte do Tomador, referente a contratos de seguros mediados pelo Banco Santander Totta, S.A., deverá ser realizado através de transferência bancária e/ou depósito na conta aberta das respetivas empresas de seguros, sedeadas na instituição de crédito Banco Santander Totta, S.A..

O Agente presta assistência ao seguro, mas não cobre os riscos publicitados, os quais são assumidos pelo Segurador.

**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).