

Plano Poupança Reforma - PPR

Informação Comercial – Mensal – março 2021

Um Investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las.

Seguro ConFORMA PPR – Conservador

Contrato de Seguro ligado a Fundo de Investimento

Este Produto Financeiro Complexo:

- a) Pode implicar a perda de parte do capital investido;
- b) Pode proporcionar rendimento nulo ou negativo.

Comentário Mensal

Mercado e gestão do Fundo

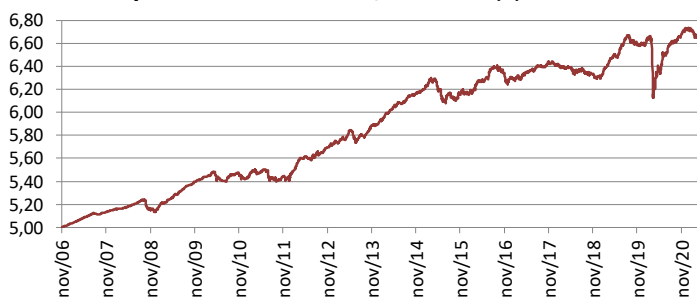
Os mercados financeiros encerraram o primeiro trimestre de 2021 com uma performance mista entre diferentes classes de ativos. Os ganhos concentraram-se em ativos de risco, como mercados acionistas, petróleo e crédito *high yield*. Numa inversão face a 2020, a performance dos ativos de baixo risco, perante este cenário de expectativas de crescimento, tem-se pautado por registos negativos, com obrigações soberanas e ouro a liderarem as quedas em 2021.

Nos mercados acionistas, quer o mês de Março quer o primeiro trimestre, ficaram marcados por uma performance muito forte das praças europeias, registo que contrasta claramente com o ano transato em que a excelência de muitas empresas norte-americanas serviu de refúgio aos investidores mundiais. O setor da banca tem beneficiado das expectativas de crescimento e subida das taxas de juro de longo prazo, tendo encerrado o mês de Março com um ganho de 20% em 2021.

A atividade esteve centrada no mercado primário, tendo-se participado nas seguintes emissões: COCA COLA 29, AUSNET call 26, SUEZ 26, BKIR 27 (GB), Mondelez 28, Daimler 33 (GB), ISPIM 28 (GB), PRFI 33 (GB), UBS 26, SOC GEN LT2 e DWNIGY 33 (GB). No mercado secundário, efetuou-se compras de Argentum call 25, Diageo 27, BKIR 27, CMARK 24/29, ERFFP 26 e KHC 23. Por outro lado, vendeu-se Apple 31, SOC GEN 22 e 30, ISS 27, Hera 27.

A rentabilidade do seguro foi positiva em 0.17%. O Seguro terminou o mês com uma *Yield To Maturity* de 0.71% e uma duração 5.44 anos.

Gráfico de performance – Evolução da UP (€)



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.

Sociedade Emitente	Santander Totta Seguros, Companhia de Seguros de Vida SA
Sociedade Gestora do Fundo Autónomo	Santander Asset Management
Supervisores	ASF
Banco Depositário do Fundo Autónomo	Banco Santander Totta, SA
Património	€ 288,80 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	2% < 2 anos ; 1% de 2 a 5 anos; 0% > 5 anos
Mínimo de Investimento Inicial / Reforços	€ 25
Prazos de Liquidação	1 dia
Liquidez	Diária

Rendibilidades *

		%
1 mês	(31/mar/2021 - 28/fev/2021)	0,16%
1 ano	(31/mar/2021 - 31/mar/2020)	7,36%
3 anos	(31/mar/2021 - 31/mar/2018)	1,42%
5 anos	(31/mar/2021 - 31/mar/2016)	1,24%
10 anos	(31/mar/2021 - 31/mar/2011)	1,98%

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

Risco

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 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.

Aviso - Este produto 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. É necessário que conheça as condições aplicáveis a qualquer produto em concreto antes de tomar decisões de investimento.

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

Conheça a informação detalhada destes produtos em qualquer balcão ou em www.santander.pt.

Plano Poupança Reforma - PPR

Informação Comercial – Mensal – março 2021

Um Investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las.

10 PRINCIPAIS SETORES

Alocação Setorial	Peso
Banca	35,7%
Utilities	14,8%
Bens de consumo	7,0%
Seguros	5,4%
Imobiliário	5,2%
Healthcare	5,1%
Telecomunicações	4,9%
Automóvel	4,9%
Energia	4,4%
Indústria	2,9%

SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)

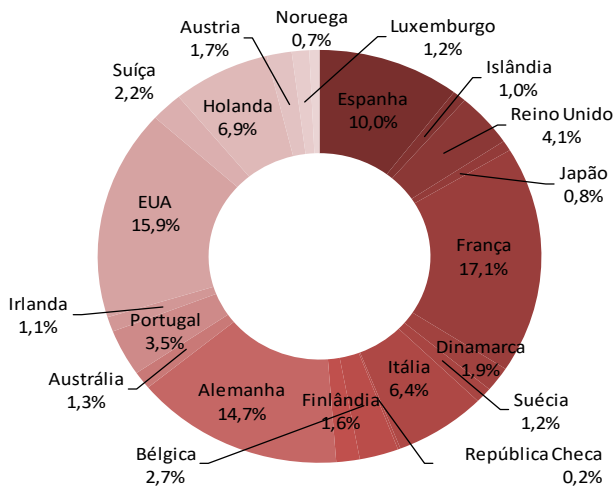
3 Maiores Subidas	
VW 4.625 PERP	3,10%
ACHMEA 4.625 PERP	2,86%
VW 3.375 PERP	2,31%

3 Maiores Descidas	
ORAFP 1.375 04/9/49	-4,59%
DBHNGR .625 08/12/50	-3,19%
TENN 0.5 30/11/40	-2,33%

MÉTRICAS

Performance (Desde Início)	
Melhor mês	3,27%
Pior mês	-6,32%

Distribuição por Geografia



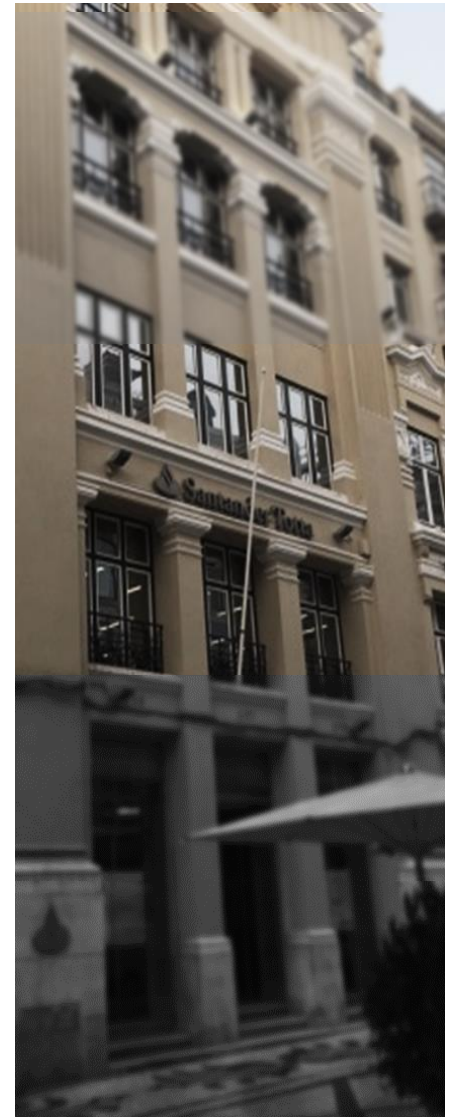
Encargos

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 31/12/2021, podendo contudo a isenção ser estendida.

Comissão de Reembolso: Ao reembolso efetuado fora das situações legalmente previstas e definidas 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: 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€ - C.R.C. Lisboa 1ª Secção, nº 500 844 321 (anterior nº 1587) - 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 207 235 886, desde 7/11/2007. Autorização para intermediação de 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., Liberty Seguros, S.A., Generali – Companhia de Seguros S.A., Ageas Portugal, Companhia de Seguros, S.A., e para mediação do seguro de acidentes pessoais «Plano Tripla Segurança Santander Totta» do Segurador Chubb Insurance - Company of Europe. Informações e outros detalhes do registo disponíveis em www.asf.com.pt. Na qualidade de Agente de Seguros, o Banco Santander Totta, S.A. não celebra contratos em nome dos Seguradores nem está autorizado a receber prémios para serem entregues às empresas de Seguros. Assim, qualquer pagamento 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 da respetiva empresa de Seguros, sediada na instituição de crédito Banco Santander Totta, S.A.. O Agente de Seguros presta assistência ao seguro, mas não cobre os riscos publicitados, os quais são assumidos pela Seguradora.



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, numa ótica de médio / longo prazo (3 a 5 anos).