

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

COMENTÁRIO DE MERCADO

O primeiro trimestre do ano de 2022 conseguiu reunir vários fatores que, mesmo de forma isolada, conseguiriam marcar decisivamente a evolução dos mercados financeiros: Uma guerra na Europa, a maior inflação dos últimos 40 anos, o início do ciclo de subida de taxas de juro por parte da Reserva Federal e a ameaça de descontrolo de casos de Covid na China.

No passado trimestre, os governos europeus perderam -5,3%, crédito -5,4%, o EuroStoxx600 -5,9% e o S&P 500 -4,6%.

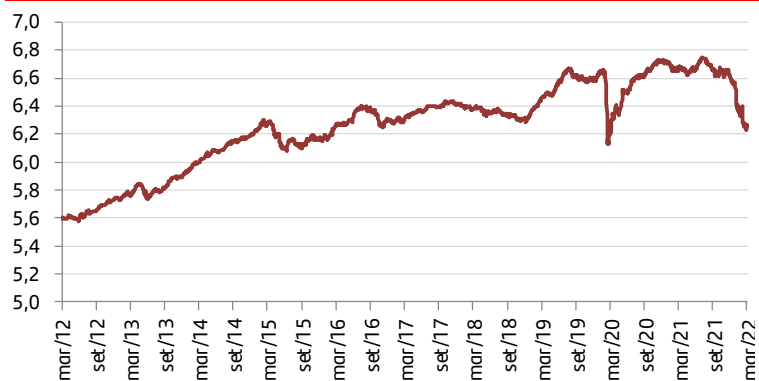
Um dos pontos que irá concentrar a atenção dos investidores nas próximas semanas serão as revisões de estimativas de resultados empresariais e PIB's mundiais.

Por agora, muitos analistas esperam pelo feedback dos resultados do 1º trimestre para perceberem o impacto que o aumento dos custos energéticos e outros *inputs* produtivos terão nos números de 2022/23.

GESTÃO DO FUNDO

A equipa de gestão reduziu a exposição aos emittentes de menor rating e ao sector de imobiliário. Para além da revisão setorial, adicionou novas emissões obrigacionistas lançadas no decorrer do mês de Março e que apresentaram bons prémios face ao risco dos emittentes.

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	€ 294,77 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 *		
1 mês	(31/mar/2022 - 28/fev/2022)	-1,43%
1 ano	(31/mar/2022 - 31/mar/2021)	-5,95%
3 anos	(31/mar/2022 - 31/mar/2019)	-1,02%
5 anos	(31/mar/2022 - 31/mar/2017)	-0,15%
10 anos	(31/mar/2022 - 31/mar/2012)	1,12%

* 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. 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 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+ CONSERVADOR**

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO AUTÓNOMO

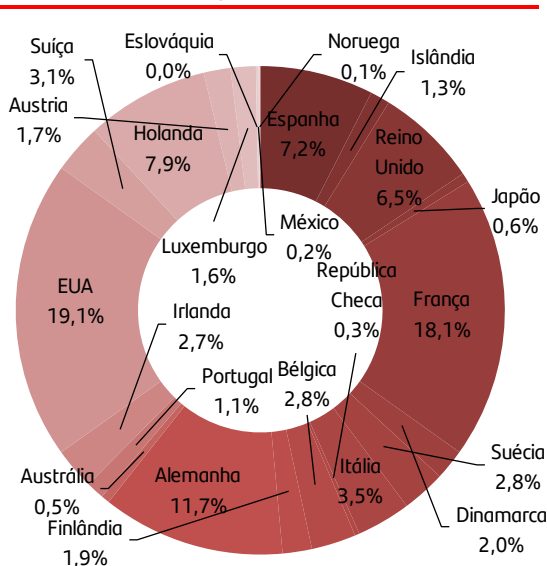
O Fundo poderá investir em obrigações diversas, títulos de dívida pública e outros instrumentos representativos de dívida admitidos a negociação no Mercado de Cotações Oficiais de qualquer Estado-membro da União Europeia e ainda da Suíça e Noruega. Tendencialmente, o Fundo não investe em ações, tendo 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	40,01%
Utilities	11,02%
Imobiliário	7,43%
Bens de consumo	7,16%
Seguros	5,73%
Automóvel	5,34%
Healthcare	5,27%
Telecomunicações	3,93%
Energia	3,24%
Indústria	2,05%

SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)

3 Maiores Subidas	
RBI AV 6.125 PERP	4,48%
BPLN 1.467 21/09/41	2,67%
RBI AV 0.375 25/09/26	2,49%
3 Maiores Descidas	
VTRS 1.908 23/06/32	-5,92%
WIZZLN 1 19/01/26	-5,62%
SBBBS 1.125 26/11/29	-5,39%
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/ 2022, 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 1.256.723.284€, 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).