

**PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: SEGURO PPR+ EQUILIBRADO**
**INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL**
**FUNDO**
*Para investir*
**EFICIÊNCIA**
*Fiscalidade mais baixa*
**OTIMIZAÇÃO**
*Planeamento sucessório*
**COMENTÁRIO DE MERCADO**

O mês de Agosto, como vem sendo o apanágio de 2021, pautou-se pela tranquilidade nos mercados financeiros.

O principal destaque do mês, o seminário da Reserva Federal em Jackson Hole, focou a atenção dos investidores, que se tentaram posicionar para a provável apresentação do plano para a redução de estímulos monetários. Jerome Powell acabou por apresentar um plano bastante mais benigno do que o mercado esperava, separando de forma inequívoca a redução dos montantes de compras de obrigações do tesouro das subidas de taxas de referência.

Perante este cenário, os mercados acionistas subiram para novos máximos. Nos EUA o S&P500 apreciou 3% e o Stoxx600 europeu ganhou 2,2%.

Em sentido contrário, as obrigações soberanas mundiais corrigiram cerca de -0,5% em Agosto.

O impacto da variante Delta na mobilidade social passará a dominar o foco dos investidores nas próximas semanas.

**GESTÃO DO FUNDO**

Neste cenário, aumentámos a exposição do mercado acionista acima do nível neutral 29%, comprando ações americanas. Em relação a crédito, aumentou-se o peso em *Investment Grade* europeu versus redução de *Investment Grade* americano.

**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	€ 27,52 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 \***

<b>1 mês</b>	(31/ago/2021 - 31/jul/2021)	<b>0,65%</b>
<b>1 ano</b>	(31/ago/2021 - 31/ago/2020)	<b>6,74%</b>
<b>3 anos</b>	(31/ago/2021 - 31/ago/2018)	<b>1,79%</b>
<b>5 anos</b>	(31/ago/2021 - 31/ago/2016)	<b>1,27%</b>
<b>10 anos</b>	(31/ago/2021 - 31/ago/2011)	<b>2,03%</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 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**

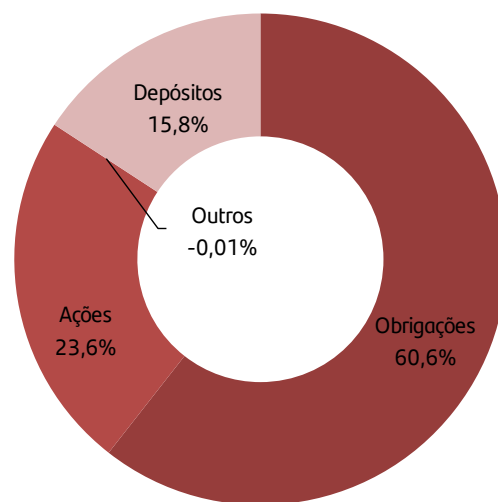
O Fundo poderá investir em ações, obrigações diversas, títulos de dívida pública e outros instrumentos representativos de dívida admitidos a negociação no Mercado de Cotações Oficiais de qualquer Estado-membro da União Europeia e ainda da Suíça e Noruega. No máximo 35% do valor do Fundo será aplicado 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
BNP PAR SUS ENH BD 1	5,48%
AMUNDI SP 500 UCITS	4,51%
INVESC SP 500 AC EUR	4,47%
iSh EURCorpBond ETF	4,22%
ETF iShares EUR Corp	4,11%
Lyxor ETF SP 500	3,90%
AMUNDI EURO LIQUIDIT	3,84%
db xtrackersES50 ETF	3,52%
LYXOR€ST.50(DR)UC.FC	3,40%
Invesco Euro Corpora	3,36%

**SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)**

3 Maiores Subidas	
INVESCO JAPNESE EQAD	3,99%
Lyxor ETF SP 500	3,72%
AMUNDI SP 500 UCITS	3,71%
3 Maiores Descidas	
EXPLORER - II	-3,20%
LYXOR EUR CORP BOND	-0,57%
ISHARES EURO CORP LA	-0,54%
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/ 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:

- 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€ - 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).