

**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 janeiro ficou marcado pela mudança radical de discurso e de orientação de política monetária de muitos bancos centrais. Neste campo, a Reserva Federal norte-americana liderou, com a retórica e ritmo de intervenções a obrigarem os investidores a incorporar muitas mais subidas de taxa diretora do que aquelas com que se contava no final de 2021.

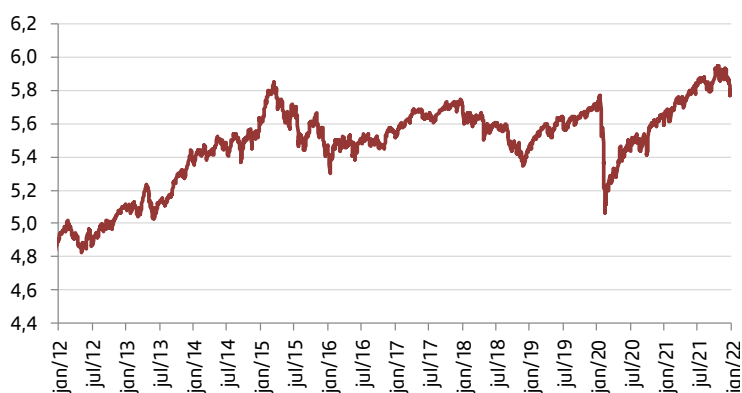
Com a perspetiva de uma política monetária restritiva muito mais cedo do que o esperado, os ativos de risco tiveram um mês de janeiro com bastante volatilidade, tendo os mercados acionistas registado o seu pior mês desde março de 2020. O embate também se fez sentir nas obrigações empresariais, na Europa e nos EUA, bem como nas obrigações soberanas e metais preciosos. Este enquadramento macro e monetário conduziu a uma das únicas performances positivas do período, o Dólar norte-americano que no arranque de ano apreciou 1% e atingiu a sua cotação mais forte face ao Euro em 18 meses.

### GESTÃO DO FUNDO

A equipa de gestão reduziu a exposição acionista para 23,7%, reduzindo o peso relativo de Estados Unidos versus Europa.

Na componente de obrigações foi realizado um reforço em crédito *Investment Grade* de curto prazo, com a compra do fundo *AX Euro Credit Short Duration*.

### 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	€ 37,25 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/jan/2022 - 31/dez/2021)	<b>-2,01%</b>
<b>1 ano</b>	(31/jan/2022 - 31/jan/2021)	<b>3,68%</b>
<b>3 anos</b>	(31/jan/2022 - 31/jan/2019)	<b>1,99%</b>
<b>5 anos</b>	(31/jan/2022 - 31/jan/2017)	<b>0,99%</b>
<b>10 anos</b>	(31/jan/2022 - 31/jan/2012)	<b>1,72%</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 rentabilidade futura.

O Seguro PPR+ Equilibrado, 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 PPR+ EQUILIBRADO**

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

**POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO AUTÓNOMO**

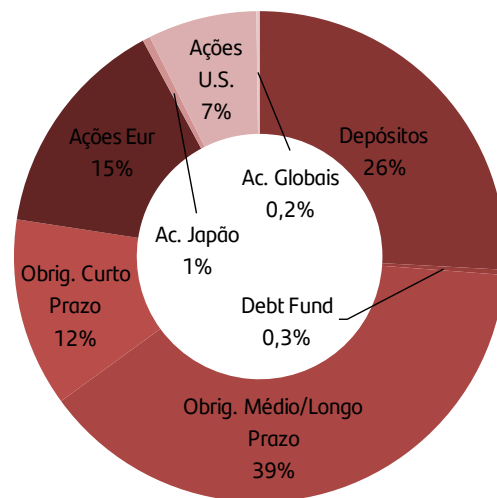
O Fundo poderá investir em ações, obrigações diversas, títulos de dívida pública e outros instrumentos representativos de dívida admitidos a negociação no Mercado de Cotações Oficiais de qualquer Estado-membro da União Europeia e ainda da Suíça e Noruega. No máximo 35% do valor do Fundo será aplicado 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
AXA WORLD-EUR CR SHR	7,79%
BNP PAR SUS ENH BD 1	7,23%
AMUNDI EURO LIQUIDIT	5,06%
AMUNDI ETF EURO STOXX	3,98%
db xtrackersES50 ETF	3,92%
SCHRODER INTL EURO C	3,88%
AMUNDI SP 500 UCITS	3,75%
Invesco Euro Corpora	3,54%
INVESCO SP 500 AC EUR	3,44%
Lyxor ETF SP 500	3,40%

**SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)**

3 Maiores Subidas	
UBS LX BOND- CHINA	2,75%
BTPS 4.5% 1/3/24	0,09%
SPGB 5.85% 31/01/22	0,00%
3 Maiores Descidas	
INVESCO SP 500 AC EUR	-6,10%
INVESCO JAPNESE EQAD	-5,61%
AMUNDI SP 500 UCITS	-5,47%
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/ 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](http://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).