

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 PerFORMA PPR – Equilibrado

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

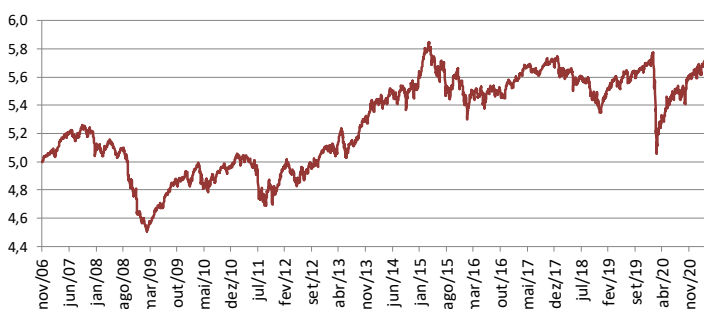
Mercado e gestão do Fundo

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.

No mês de Março, manteve-se o nível de risco em ações, com preferência pelas ações americanas face às europeias. Em relação a rendimento fixo, manteve-se a preferência por exposição a dívida de governos periféricos versus países core. Em Crédito, aumentou-se a aposta em posições de emissores *Investment Grade* e reduziu-se a exposição a países emergentes.

Gráfico de performance – Evolução da UP (€)



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.

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.

| | |
|---|--|
| 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 | € 23,52 Milhões |
| Data de Início do Fundo | Novembro de 2006 |
| Prazo Recomendado | Mínimo 5 anos |
| Comissão de Gestão (fixa) | Até 1,65% anual |
| Comissão de Subscrição | n.a. |
| Comissão de Resgate | 2% < 2 ano ; 1% de 2 e 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) | 1,75% |
| 1 ano | (31/mar/2021 - 31/mar/2020) | 9,19% |
| 3 anos | (31/mar/2021 - 31/mar/2018) | 0,58% |
| 5 anos | (31/mar/2021 - 31/mar/2016) | 0,80% |
| 10 anos | (31/mar/2021 - 31/mar/2011) | 1,29% |

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

Risco

1

2

3

4

5

6

7

← Risco mais baixo
Risco mais elevado →

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.

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 POSIÇÕES

| Activo | Peso |
|----------------------|------|
| iSh EURCorpBond ETF | 4,9% |
| AMUNDI S&P 500 UCITS | 4,6% |
| INVESC SP 500 AC EUR | 4,6% |
| Lyxor ETF S&P 500 | 4,5% |
| db xtrackersES50 ETF | 3,4% |
| LYXOR€ST.50(DR)UC.FC | 3,3% |
| MS EUR BOND FUND | 3,2% |
| Standard Life Invest | 3,0% |
| SPGB 5.4% 31/1/2023 | 2,9% |
| ETF iShares EUR Corp | 2,7% |

SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)

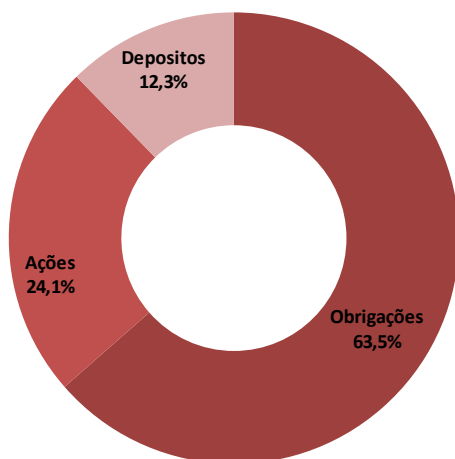
| 3 Maiores Subidas | |
|-----------------------|-------|
| AMUNDI ETF EURO STOXX | 7,84% |
| db xtrackersES50 ETF | 7,75% |
| LYXOR€ST.50(DR)UC.FC | 7,54% |

| 3 Maiores Descidas | |
|----------------------|--------|
| BARINGS EM MK LOC DB | -6,27% |
| SPDR EM LC USD BASE | -2,52% |
| MFS MER EM DEBT FUND | -2,15% |

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 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).