

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 outubro ficou marcado por um comportamento misto das diversas classes de ativos financeiros, tendo-se, no entanto, registado uma retoma da trajetória ascendente dos índices acionistas. No lado das quedas, novas evidências de pressões inflacionistas na economia mundial pressionaram as obrigações soberanas, de países desenvolvidos e emergentes, bem como crédito *High Yield*.

A atuação dos bancos centrais face ao aumento das pressões inflacionistas foi o tema que, em outubro, centrou e deverá continuar a centrar a atenção dos investidores. Já tendo sido registadas muitas subidas de taxa em países emergentes e abandonadas políticas acomodáticas em mercados desenvolvidos, os agentes de mercado apostam agora na subida de taxas em 2022 pela grande maioria dos bancos centrais. No caso da Reserva Federal e do Banco Central Europeu, estas apostas contrariam diretamente os discursos dos seus responsáveis e criam um braço de ferro cujo desfecho é incerto.

GESTÃO DO FUNDO

Nesse cenário, mantivemos a exposição do mercado de ações acima do nível neutral, 29% ao final de Outubro. Relativamente a taxa fixa, aumentou-se a exposição a fundos *Investment Grade* europeu e global, como Allianz Euro Credit SRI e Schroder ISF Euro Corporate Bond, por venda do fundo AXA Euro Credit Short Duration. Em dívida pública, investiu-se na compra de obrigações do governo alemão e do italiano a 10 anos.

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	€ 29,67 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 *

1 mês	(31/out/2021 - 30/set/2021)	0,93%
1 ano	(31/out/2021 - 31/out/2020)	8,41%
3 anos	(31/out/2021 - 31/out/2018)	2,39%
5 anos	(31/out/2021 - 31/out/2016)	1,32%
10 anos	(31/out/2021 - 31/out/2011)	1,89%

* 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+ 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.

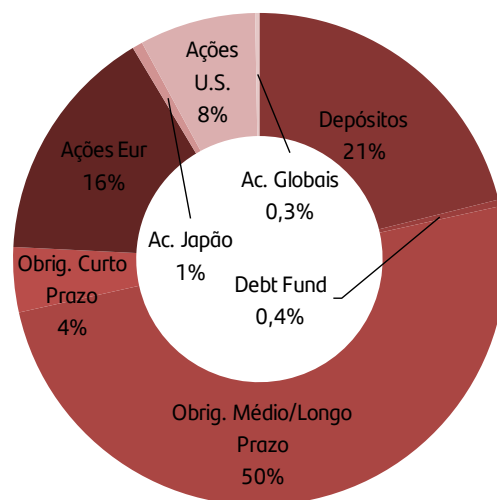
10 PRINCIPAIS POSIÇÕES

Activo	Peso
AMUNDI ETF EURO STOXX	5,07%
BNP PAR SUS ENH BD 1	5,07%
Invesco Euro Corpora	4,51%
INVESCO SP 500 AC EUR	4,30%
AMUNDI SP 500 UCITS	4,08%
DBR 0 15/08/31	3,71%
Standard Life Invest	3,65%
AMUNDI EURO LIQUIDIT	3,56%
Lyxor ETF SP 500	3,55%
db xtrackersES50 ETF	3,33%

SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)

3 Maiores Subidas	
AMUNDI SP 500 UCITS	5,99%
Lyxor ETF SP 500	5,99%
INVESCO SP 500 AC EUR	5,67%
3 Maiores Descidas	
INVESCO JAPNESE EQAD	-2,51%
SPGB 1,4 30/4/28	-1,23%
FRTR 1% 25/05/27	-0,89%
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:

- a) Até 2 anos: penalização máxima de 2%;
- b) Mais de 2 anos até 5 anos: penalização máxima de 1%;
- c) 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. 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, sediadas 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).