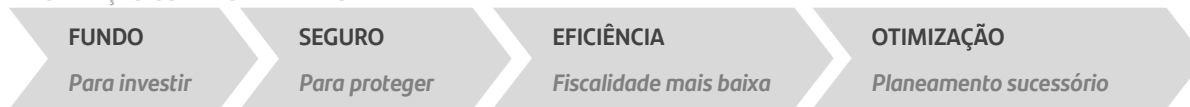


**PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: SEGURO FINANCEIRO EQUILIBRADO**
**INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL**


### COMENTÁRIO DE MERCADO

O ano de 2021 ficou marcado pela agitação nos mercados financeiros, com a inflação acima do esperado e a persistência do vírus Covid19 a concentrarem a maior parte da atenção dos investidores.

Ao contrário dos últimos cinco anos, que se caracterizaram por movimentos uniformes de subida ou descida nas diferentes classes de ativos, 2021 trouxe uma nova realidade, com a grande maioria de ativos de taxa de juro a registarem performances negativas e classes de maior risco, como as ações, a apreciarem de forma significativa.

O último mês do ano trouxe mais uma variante de Covid, a Omicron, e a confirmação por parte da Reserva Federal que 2022 marcará uma inversão de política monetária. No entanto, o sentido de mercado não se alterou, com ações a valorizar e obrigações a perder terreno.

### GESTÃO DO FUNDO

A equipa de gestão manteve uma estratégia pró-risco, com carteiras sobre ponderadas em ações e preferência por ações sobre outros ativos. No que diz respeito a taxa fixa foram realizadas vendas de *High Yield* dos EUA, crédito de Mercados Emergentes e *Investment Grade* europeu, reduzindo-se exposição nas referidas classes. Em termos de Ações, reduziu-se ligeiramente a exposição a EUA a favor de Europa. O cash resultante das vendas foi investido em crédito europeu de curto prazo.

### 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	€ 672,66 Milhões
Data de Início do Fundo	2 de Maio de 2016
Prazo de Investimento Recomendado	Mínimo 3 anos
Comissão de Gestão (fixa)	Até 1,0% anual
Comissão de Subscrição	n.a.
Comissão de Resgate	1% < 1 ano ; 0% a partir de 1 ano
Mínimo Investimento Inicial / Reforços	€ 1 000 Inicial; € 50 Adicional
Prazos de Liquidação	1 dia (subscrição); 7 dias (resgate)
Liquidez	Diária

### RENDIBILIDADE / RISCO

Rendibilidades *		
1 mês	(31/dez/2021 - 30/nov/2021)	1,22%
Ano 2021	(31/dez/2021 - 31/dez/2020)	4,17%
1 ano	(31/dez/2021 - 31/dez/2020)	4,17%
3 anos	(31/dez/2021 - 31/dez/2018)	3,64%
5 anos	(31/dez/2021 - 31/dez/2016)	1,62%

\* Efetiva nos prazos inferiores a 1 ano e anualizada nos restantes prazos

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.

**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 Financeiro 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 FINANCEIRO EQUILIBRADO**

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

**POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO AUTÓNOMO**

O Fundo Autónomo é composto por ativos do mercado monetário (mínimo de 5% em depósitos bancários), obrigações de taxa fixa, indexada ou variável (mínimo de 30% e máximo de 85%), *commodities* (máximo de 10%), investimentos alternativos (máximo 10%), só sendo admitidos fundos UCITS com liquidez diária, e ações (mínimo de 10% e máximo de 40%). O fundo autónomo pode investir em ativos em moeda não Euro até um limite de 10%.

**10 PRINCIPAIS POSIÇÕES**

Ativos	Peso
SCHRODER INTL EURO C	8,06%
LYXOR€ST.50(DR)UC.FC	7,50%
AXA WORLD-EUR CR SHR	4,85%
SPDR BBG 0-3 EURO CO	4,25%
Invesco Euro Corpora	3,14%
ETF IUSE LN	2,41%
ELEVA EUROPEAN SEL-I	2,18%
Sant.Ac Europa CL C	2,10%
BLUEBAY-INV GRADE BD	2,01%
Standard Life Invest	1,99%

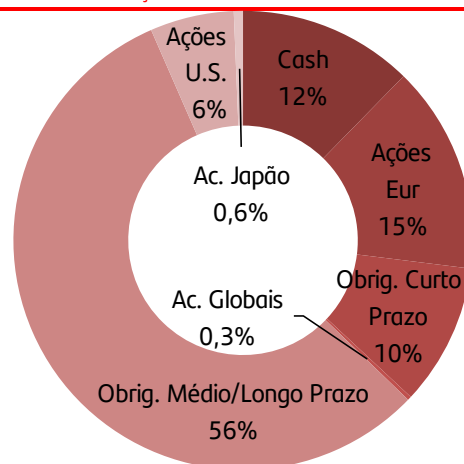
**SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)**

3 Maiores Subidas	
LYXOR€ST.50(DR)UC.FC	5,87%
LYXOR MSCI EURO.DR U	5,85%
AMUNDI ETF EURO STOXX	5,74%

3 Maiores Descidas	
Santdr Go Nth Amer E	-9,03%
MAN AHL TRD H EUR	-1,77%
RAGB 0.5% 20/04/27	-0,90%

**MÉTRICAS**

Performance (Desde Início)	
Melhor mês	3,21%
Pior mês	-6,75%

**DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS**

**COBERTURAS RISCO VIDA**

Estes seguros têm associadas coberturas de risco: Em caso de morte, os Beneficiários designados receberão as unidades de conta ao valor de mercado; em caso de **morte por acidente**, os Beneficiários receberão, adicionalmente, 100% do valor investido (deduzido de eventuais resgates entretanto feitos); em caso de **morte por acidente de circulação**, a seguradora garantirá aos Beneficiários, adicionalmente ao anterior referido, o pagamento de + 100% do valor investido (deduzidos de eventuais resgates). Estes valores estão limitados a 1 milhão de euros, quer nestes produtos quer em produtos com idênticas coberturas do segurador.

**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).