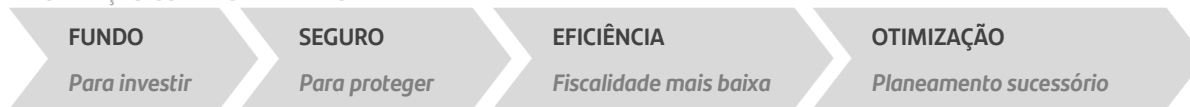


PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: **SEGURO FINANCEIRO EQUILIBRADO**

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL



COMENTÁRIO DE MERCADO

A primeira metade do ano de 2022 foi caracterizada por uma inflação historicamente alta (EUA-8,6%; Zona Euro-8,1%) o que fez reverter as políticas monetárias nestes dois blocos económicos.

O aumento das taxas de juro nos Estados Unidos até 1,75% implicou a desvalorização de muitas classes de ativos registando-se uma queda de 20% no S&P500, a pior queda num primeiro semestre desde 1973. A subida das yields a 10 anos para 2,95% representa os piores seis meses desde 1978.

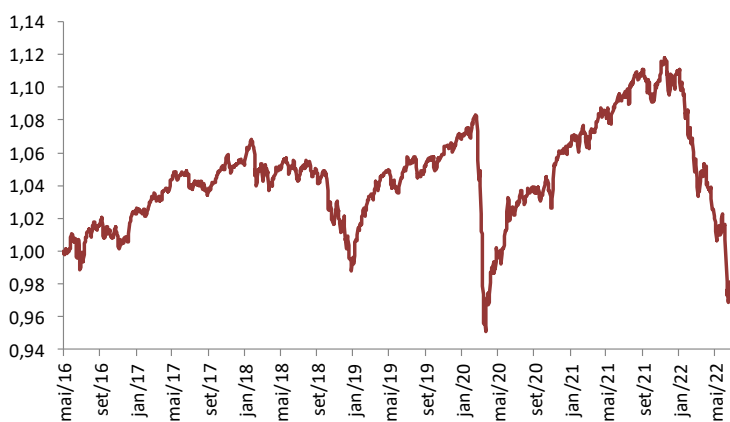
Em junho, o Brent sofreu a sua primeira queda mensal deste ano, -6,5%, com os receios de um abrandamento económico a pesar nas cotações, tendo este sentimento alastrado ao mercado acionista ocidental, onde se verificaram quedas superiores a 7%.

Em contraciclo, o alívio nas medidas anti-covid na China contribuíram para melhorias nos dados económicos (Shangai Comp +7,5%; Hang Seng +3,0%) e para uma possível redução de estrangimentos nas cadeias de distribuição.

GESTÃO DO FUNDO

A equipa de gestão reduziu a exposição ao mercado acionista para 22,6%, com vendas de Estados Unidos e Europa. Na componente de crédito, a duração da carteira foi mantida abaixo do nível neutral, foi alienada a posição em High Yield e reforçada a posição em ativos monetários.

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	€ 582,53 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	(30/jun/2022 - 31/mai/2022)	-4,10%
Ano 2022	(30/jun/2022 - 31/dez/2021)	-11,85%
1 ano	(30/jun/2022 - 30/jun/2021)	-10,67%
3 anos	(30/jun/2022 - 30/jun/2019)	-2,37%
5 anos	(30/jun/2022 - 30/jun/2017)	-1,21%

* 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. 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
FRTR 0 25/03/24	5,17%
OBL 0 18/10/24	5,08%
Xtrackers ES50 ETF	4,70%
SPGB 0% 31/05/24	4,69%
VANGUARD EUROZONE ST	3,91%
iShares Core € ST GR	3,29%
AMUNDI ULT SHT BD SR	3,25%
M G EU CRD Q1ACCEUR	2,74%
BLUEBAY-INV GRADE BD	2,59%
MS EUR BOND FUND	2,48%

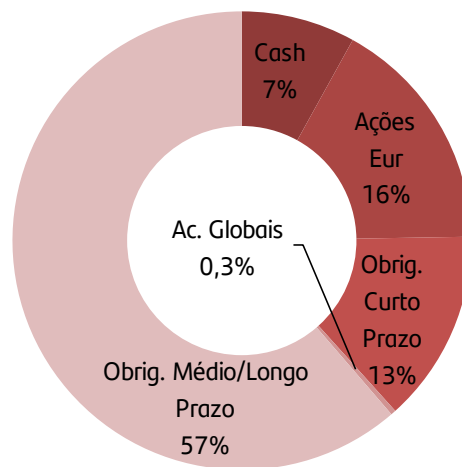
SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)

3 Maiores Subidas	
MAN AHL TRD H EUR	4,24%
ML CRB GEMI U-INS	0,27%
SGLT 0% 13/01/23	0,07%
3 Maiores Descidas	
TOTALENERGIES SE 2.1	-11,28%
CS 0,625 18/01/33	-10,13%
Sant.Ac Europa CL C	-10,01%

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: Empresa de 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 1.391.779.674€, 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.

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).