

Produto Financeiro Complexo

Informação Comercial – Mensal – Novembro 2019

Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las.

Seguro Financeiro 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

As negociações comerciais entre a China e os Estados Unidos evoluíram positivamente no decorrer do mês de Novembro, sendo agora antecipado um acordo para a “fase 1” do processo entre o final do ano e início de 2020.

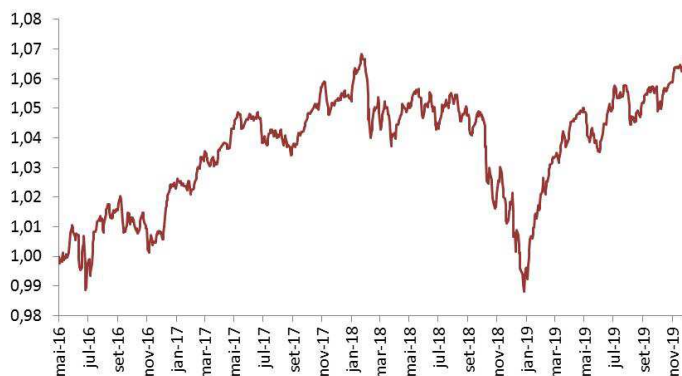
Em termos de evolução macroeconómica, alguns indicadores, tais como as novas encomendas industriais da Zona Euro e o PMI agregado norte-americano, começam a estimular o otimismo dos investidores.

Tudo somado, Novembro foi um mês em que os ativos de risco, nomeadamente ações e crédito High Yield, incrementaram os seus ganhos anuais, enquanto a taxa de mercado das obrigações soberanas e empresariais de rating elevado subiu, gerando uma performance negativa dos títulos, tendência que permanece desde Agosto passado.

A época de divulgação de resultados tem sido marcada por dois fenómenos interessantes. Para além das previsões avançadas pelas empresas para os próximos meses serem, na sua maioria, positivas, as entidades que falharam as estimativas de mercado no presente trimestre foram muito menos penalizadas do que haviam sido em períodos anteriores.

No SF Equilibrado foi realizada uma redução da exposição a ações através da alienação do ETF de mercado Japonês.

Gráfico de performance – Evolução da UP (€)



| | |
|---|--|
| 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 | € 516 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 de Investimento Inicial / Reforços | € 1 000 Inicial; € 50 Adicional |
| Prazos de Liquidação | 1 dia (subscrição); 7 dias (resgate) |
| Liquidez | Diária |

Rendibilidades

| | | % |
|----------|-----------------------------|-------|
| 1 mês | (30/nov/2019 - 31/out/2019) | 0,65% |
| 3 meses | (30/nov/2019 - 31/ago/2019) | 1,31% |
| 6 meses | (30/nov/2019 - 31/mai/2019) | 2,92% |
| Ano 2019 | (30/nov/2019 - 31/dez/2018) | 7,01% |
| 1 ano | (30/nov/2019 - 30/nov/2018) | 4,74% |

Risco

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---|---|---|---|
| ← | → | | | | | |
| Remuneração potencialmente inferior | Remuneração potencialmente superior | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Atenção! Rendibilidades passadas não são garantia de Rendibilidade futura. A rendibilidade líquida depende do regime de tributação de rendimentos e de eventuais benefícios fiscais e de outros encargos diretamente associados.

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%.

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.santandertotta.pt.

Produto Financeiro Complexo

Informação Comercial – Mensal – Novembro 2019

Um investimento responsável exige que conheça as suas implicações e que esteja disposto a aceitá-las.

10 PRINCIPAIS POSIÇÕES

| Activos | Peso |
|---------------------------|------|
| ETF IUSE LN | 4,6% |
| Lyxor ETF MSCI Europ | 4,2% |
| M&G LX GB FLT RT HY | 4,0% |
| AXA Rosenb US Ind Eq | 3,5% |
| LYXOR€ST.50(DR)UC.FC | 3,3% |
| LFIS Vision UCITS Premia | 2,9% |
| SALAR FUND PLC E1€ | 2,9% |
| Sant.Ac Europa CL C | 2,9% |
| BGF EURO SHORT DUR B "I2" | 2,9% |

SUBIDAS E DESCIDAS (MÊS)

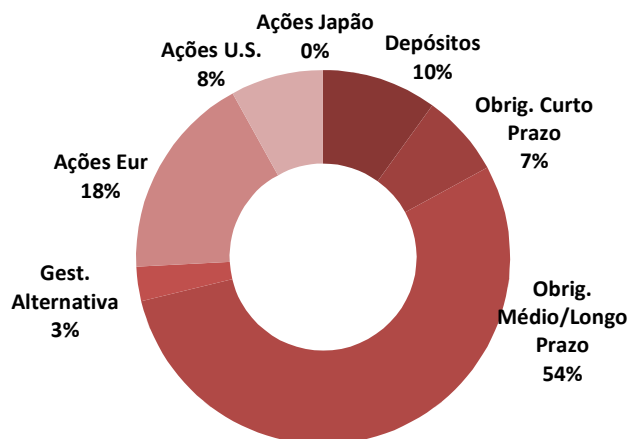
| 3 Maiores Subidas | |
|---------------------|-----|
| SXSE 20/12/19 C3600 | 64% |
| ACX SM EQUITY | 15% |
| The Navigator SA | 10% |

| 3 Maiores Descidas | |
|---------------------|------|
| SXSE 20/12/19 P3000 | -88% |
| PGB 2.125 17/10/28 | -2% |
| BTPS 2.5% 1/12/24 | -1% |

MÉTRICAS

| Performance (Desde Início) | |
|----------------------------|--------|
| Melhor mês | 2,52% |
| Pior mês | -2,48% |

Distribuição por Classes de Ativos

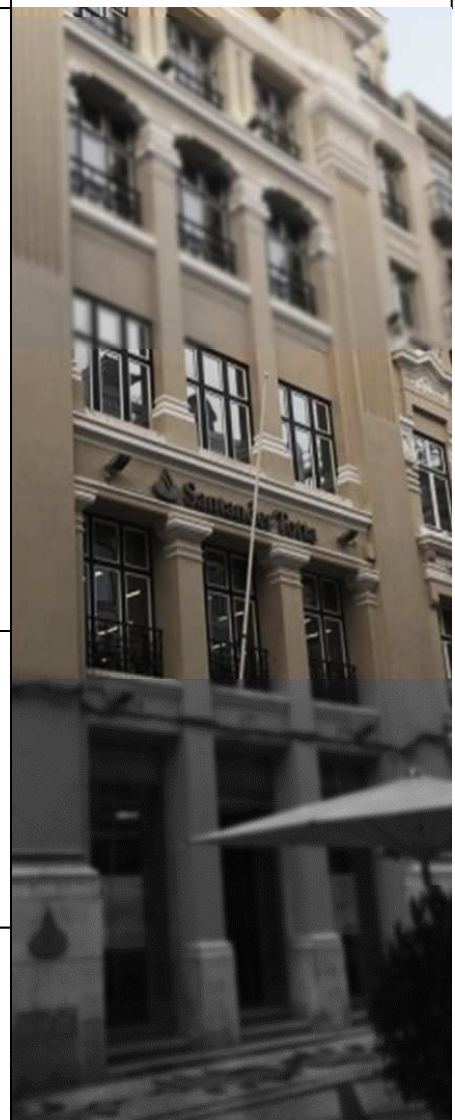


COBERTURAS RISCO VIDA

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€ - 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 respectiva 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).