

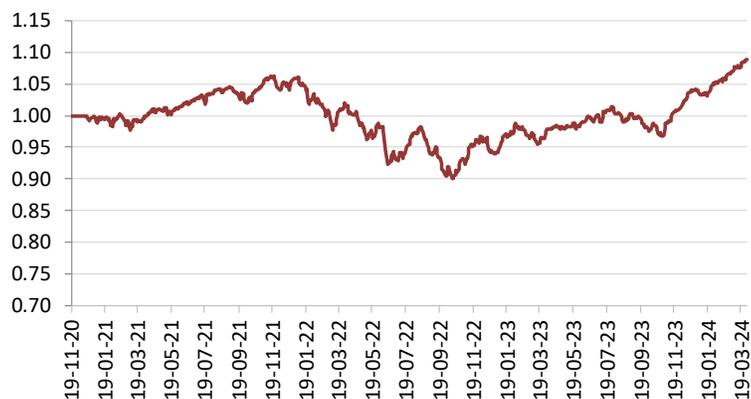
PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: SEGURO PPR+ CRESCIMENTO
INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL
FUNDO
Para investir
EFICIÊNCIA
Fiscalidade mais baixa
OTIMIZAÇÃO
Planeamento sucessório
COMENTÁRIO DE MERCADO

No primeiro trimestre de 2024 observou-se um desempenho sólido ao nível dos ativos de risco, com vários índices de ações a atingirem máximos históricos. Este desempenho foi impulsionado pelas previsões de uma recuperação económica moderada e pela confiança contínua na Inteligência Artificial. Em termos de mercados, o S&P 500 registou aumentos trimestrais de dois dígitos pela primeira vez em quase uma década (10.6%) e o Eurostoxx apresentou um crescimento sólido (7.8%). No Japão, o Nikkei registou o seu melhor desempenho desde o segundo trimestre de 2009, ultrapassando o seu anterior recorde de 1989. No entanto, as obrigações governamentais tiveram um desempenho bastante inferior, devido aos números mais recentes de inflação e da economia (obrigações dos E.U.A. -1%, Euro -0.7% e Reino Unido -1.8%). Com a contínua resiliência da economia norte americana e a indicação da Reserva Federal dos E.U.A. que continua sem pressa para efetuar cortes nas taxas de juro, os mercados ajustaram as suas expectativas de *yield*.

Nos próximos meses o foco dos investidores irá recair sobre os dados da economia e inflação, que indicarão quando se iniciarão os primeiros cortes nas taxas de juro pela Reserva Federal dos E.U.A. e pelo Banco Central Europeu.

GESTÃO DO FUNDO

A equipa de gestão optou por terminar o mês com uma carteira de investimentos com maior exposição a ações (43.10%) com o objetivo de aproveitar as subidas dos mercados. No que concerne à componente de obrigações manteve-se a respetiva subponderação, sendo que esta componente apresenta uma duração de 3.86 anos.

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	€ 10.06 Milhões
Data de Início do Fundo	19-11-2020
Prazo de Investimento Recomendado	Mínimo 5 anos
Comissão de Gestão (fixa)	Até 1,25% 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/mar/2024 - 29/fev/2024)	2.12%
3 meses	(31/mar/2024 - 31/dez/2023)	4.56%
Ano 2024	(31/mar/2024 - 31/dez/2023)	4.56%
1 ano	(31/mar/2024 - 31/mar/2023)	11.67%
3 anos	(31/mar/2024 - 31/mar/2021)	2.99%

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

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 das Condições Gerais ou Documento de Informação Fundamental do Produto, disponível em qualquer balcão do Banco Santander Totta, SA ou em <https://www.santandertottaseguros.pt/produtos-informacao-legal/>. 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+ Crescimento, 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 PPR+ CRESCIMENTO

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO AUTÓNOMO

O Fundo poderá investir em: (a) obrigações diversas, títulos de dívida pública e outros instrumentos representativos de dívida incluindo fundos de investimento com um mínimo de 40% e um máximo de 60%; (b) instrumentos do mercado acionista com um limite mínimo de 35% e máximo de 55%; (c) *commodities* e investimentos alternativos com um limite máximo de 15%, cada, ambos via fundos de investimento com a designação UCITS e liquidez diária; (d) unidades de participação (UP) de fundos mobiliários, fundos não harmonizados e *ETFs* (*Exchange Traded Funds*); (e) depósitos a prazo, warrants autónomos, ou ainda, instrumentos financeiros derivados na ótica da gestão de riscos financeiros, por exemplo, *FRA's* ou *IRS's*, opções e futuros transacionados ou não em mercados organizados; (f) um máximo de 15% em ativos denominados em moeda não Euro. O fundo deterá em meios líquidos um mínimo de 5% da carteira. A utilização de instrumentos derivados para efeitos de exposição comporta um risco acrescido para o Fundo limitado a 10% do seu valor global, sendo que para efeitos de cobertura pode atingir os 100%.

10 PRINCIPAIS ATIVOS

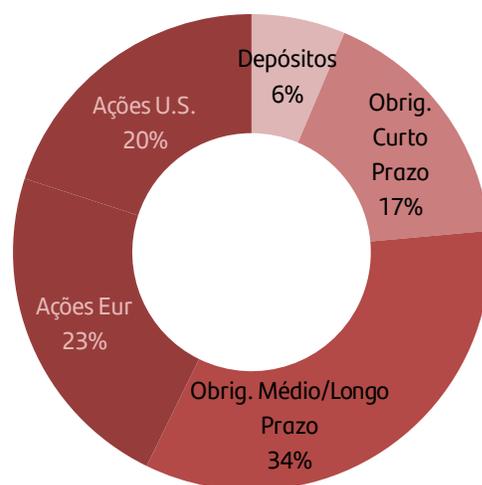
Activo	Peso
FIDELITY F-EUR ST 50	9.08%
AMUNDI-IN MSCI NTH A	6.96%
BLUEBAY-INV GRADE BD	6.08%
M G EU CRD Q1ACCEUR	5.12%
Invesco SP 500€ GR	4.85%
AMUNDI ETF EURO STOX	4.56%
BOTS 0% 13/09/24	4.33%
LYXOR SP 500-D-Hed	3.86%
Xtrackers ES50 ETF	3.61%
ASSII-EURO CP BD-T A	3.57%

MELHORES/PIORES CONTRIBUTOS (MÊS)

3 Melhores Contributos	
FIDELITY F-EUR ST 50	0.397%
AMUNDI-IN MSCI NTH A	0.226%
AMUNDI ETF EURO STOX	0.200%
3 Piores Contributos	
SGLT 0% 06/09/24	0.003%
BTF 0 04/09/24	0.010%
ASSII-EUCPBDS -D EUR	0.011%

MÉTRICAS

Performance (Desde Início)	
Melhor mês	4.43%
Pior mês	-5.33%

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSES DE ATIVOS

COMISSÕES DE REEMBOLSO

Ao reembolso efetuado fora das situações legalmente previstas e definidas no documento de 'Informações Fundamentais ao Investidor' em 'Condições de reembolso, opção complemento de reforma, livre resolução e transferência' será aplicada uma comissão variável consoante o tempo decorrido entre a data de subscrição de cada entrega e a data do pagamento do reembolso: **a)** Até 2 anos: até 2%; **b)** Entre 2 e 5 anos: até 1%; **c)** Mais de 5 anos: 0%.

AVISOS LEGAIS: Entidade Emitente dos 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).