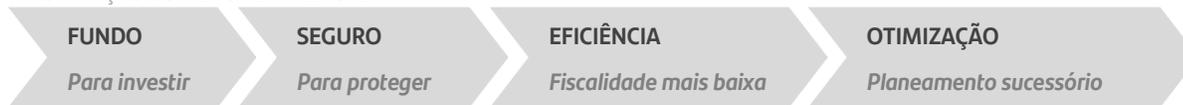


PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO: **SEGURO FINANCEIRO FUTURE WEALTH**

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL



**COMENTÁRIO DE MERCADO**

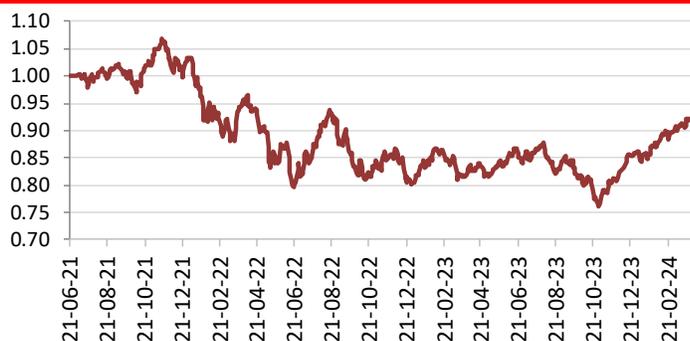
No primeiro trimestre de 2024 observou-se um desempenho sólido ao nível dos ativos de risco, com vários índices de ações a atingirem máximos históricos. Este desempenho foi impulsionado pelas previsões de uma recuperação económica moderada e pela confiança contínua na Inteligência Artificial. Em termos 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**

O aumento do peso registado no mês anterior na megatendência Tecnologia do Futuro foi revertido em março, tendo parte da posição sido realocada às megatendências Planeta Futuro e Sociedade do Futuro. Pormenorizando, observou-se uma significativa redução do peso das rúbricas Transição Energética e Robótica e um aumento mais significativo do peso das rúbricas Cidades Inteligentes e Envelhecimento populacional.

**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	€ 9.74 Milhões
Data de Início do Fundo	21 de Junho de 2021
Prazo de Investimento Recomendado	Mínimo 3 anos
Comissão de Gestão (fixa)	Até 1,25% 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 *		
<b>1 mês</b>	(31/mar/2024 - 29/fev/2024)	<b>2.75%</b>
<b>3 meses</b>	(31/mar/2024 - 31/dez/2023)	<b>7.21%</b>
<b>Ano 2024</b>	(31/mar/2024 - 31/dez/2023)	<b>7.21%</b>
<b>1 ano</b>	(31/mar/2024 - 31/mar/2023)	<b>11.40%</b>
<b>2 anos</b>	(31/mar/2024 - 31/mar/2022)	<b>-1.69%</b>

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

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 das Condições Gerais ou do Documento de Informação Fundamental do Produto, disponível em qualquer balcão 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 Financeiro Future Wealth, 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 FUTURE WEALTH**

INFORMAÇÃO COMERCIAL – MENSAL

**POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO AUTÓNOMO**

O Fundo Autónomo investe pelo menos 90% do património no Fundo de Investimento (FI) Santander Future Wealth e deverá deter um máximo de alocação a depósitos bancários de 10%. Adicionalmente, o Fundo Autónomo está exposto a risco cambial, apesar das unidades de participação (UPs) do fundo em que o 'Seguro Financeiro Future Wealth' investe serem denominadas em Eur, a moeda de referência do fundo subjacente é o dólar (USD).

O objetivo do FI Santander Future Wealth é proporcionar um nível consistente de crescimento de capital ao longo de um ciclo de mercado completo. O FI Santander Future Wealth investirá direta ou indiretamente, através de OICVM ou OIC, em títulos considerados pela equipa de gestão como sendo mais interessantes devido à sua natureza inovadora e às suas expectativas de forte valorização resultante de mudanças seculares e sustentáveis nos fatores económicos e sociais, como a demografia, o estilo de vida, a tecnologia e o meio ambiente, entre outros. Neste momento, o FI atrás referido é gerido ativamente com referência ao MSCI AC World Index, que é utilizado para fins de comparação de desempenho e como tal, não deterá todos os constituintes do índice de referência.

O investimento será feito através da subscrição de UPs de fundos de investimento, exceto no que respeita aos depósitos bancários.

**LISTA INVESTÍVEL SUBJACENTE E RESPECTIVA ALOCAÇÃO**

Designação do fundo de investimento subjacente	ISIN
SANTANDER SICAV FUTURE WEALTH XE EUR	LU2337346832

Subthemes	Weight
1 <b>future society</b>	
Health Tech	3.9%
Well-being	5.6%
Life sciences	3.3%
Ageing Population	6.2%
Millennials	4.3%
Asian consumers	2.9%
	<b>26.4%</b>

2 <b>future tech</b>		
Robotics		5.4%
Artificial intelligence		6.2%
Internet of things		9.5%
Fintech		6.0%
e-Commerce (Digital Economy)		6.2%
Cybersecurity		6.3%
		<b>39.8%</b>
3 <b>future planet</b>		
Resource scarcity		5.6%
Climate action		6.5%
Energy transition		1.4%
Circular economy		5.7%
Smart Cities		7.2%
Food Tech		5.3%
		<b>31.6%</b>

Dados 31-03-24 / Fonte: Santander Asset Management, SGOIC SA

**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](http://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.

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).