



# FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808

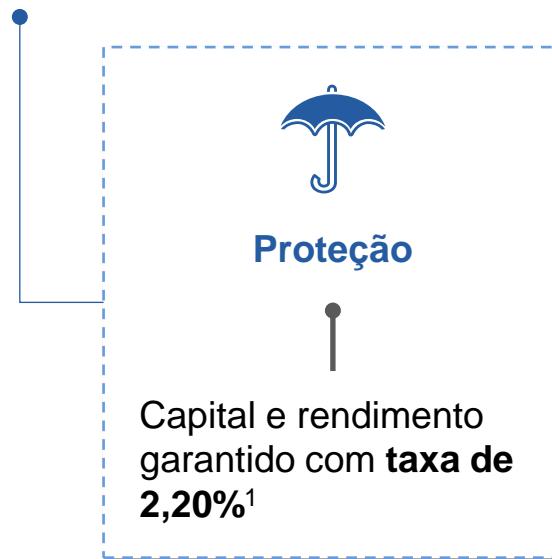
## PPR EVOLUIR

O produto que cresce com os clientes

Janeiro 2025 | DGP

# O PPR Evoluir oferece equilíbrio entre o horizonte temporal do investimento e a idade de reforma...

A componente Proteção tem **capital e rendimento garantidos**. A alocação a esta componente é **crescente, igual à idade do cliente, até ao máximo de 60%**



+



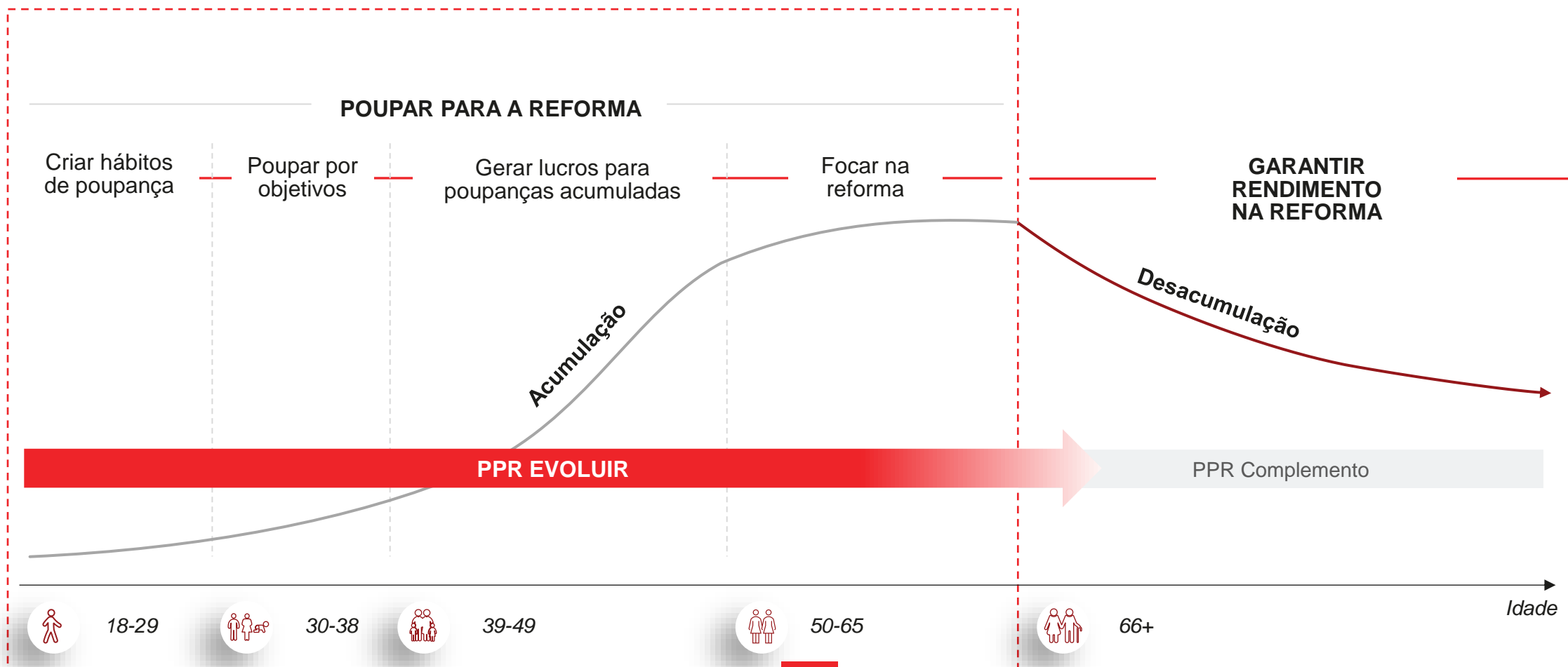
A finalidade da componente Ativo é **aumentar a rentabilidade do investimento a prazo**, através de uma carteira diversificada por classes de ativos e geografias

A estrutura do produto garante **simplicidade** na alocação de fundos e nas recomposições, **pois não há necessidade de intervenção do cliente**

# É um produto **focado na fase de acumulação** para a reforma...



...No entanto, constitui uma oportunidade em qualquer idade dada a sua **relevância e adaptabilidade à etapa de vida dos clientes**





# O PPR Evoluir tem uma proposta de valor diferenciada porque **acompanha o ciclo de vida dos clientes...**



## Proteção e rentabilidade

Produto com uma proposta de valor completa, equilibrando a componente **Proteção**, de **capital e rendimento garantido**, e **Ativo** com maior rentabilidade



## Estratégia ciclo de vida

A **proteção é crescente**, com alocação à componente proteção igual à idade, até no máximo 60%. Há sempre **lock-in dos ganhos** obtidos na componente Proteção



## Simplicidade de gestão

A estrutura do produto garante uma **simplicidade** na alocação de fundos e nas recomposições, **sem necessidade de intervenção do cliente**

# ... e responde aos **interesses e necessidades** dos clientes de **diferentes faixas etárias**



Idades mais **JOVENS**



## **Maior retorno potencial**

Horizonte temporal alargado para acumulação de capital cria oportunidade para **assumir mais risco e potenciar o retorno obtido**



## **Lock-in ganhos**

Lock-in da valorização do investimento ao longo dos anos, **materializando os ganhos obtidos** com transferência para componente Proteção



## **Dedução fiscal**

Possibilidade de um menor esforço contributivo para a reforma, **maximizando também aproveitamento da dedução fiscal anual até 400 € por ano**



Idades mais **ELEVADAS**



## **Preocupação com reforma**

**Necessidade de financiamento da reforma** como objetivo de curto/ médio prazo é uma preocupação concreta por parte das pessoas



## **Maior proteção**

**Alocação crescente à componente de capital garantido** minimizando a exposição a potenciais flutuações de mercado



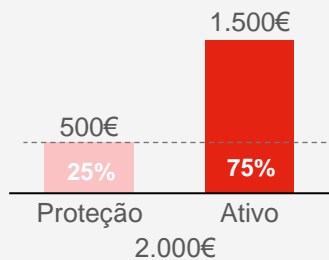
## **Menor tributação à saída**

**Beneficiar de uma tributação favorável** à saída sobre os rendimentos, desde 8% dentro das condições, e 8,6% - 21,5% no reembolso antecipado

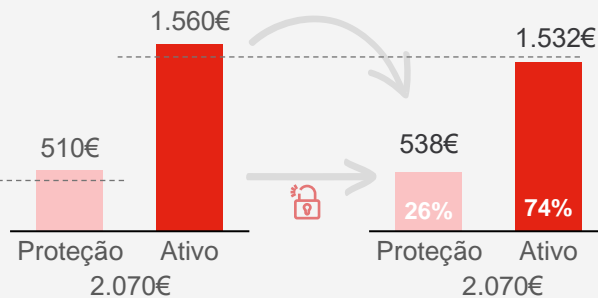
# A simplicidade e a garantia de proteção dos ganhos são fatores diferenciadores

## Cenário de VALORIZAÇÃO

2.000€ de capital investido  
Cliente 25 anos

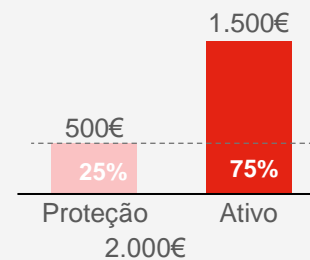


Exemplo considerando:  
Valorização anual de 2% na Proteção e  
**valorização** de 4% na componente Ativo

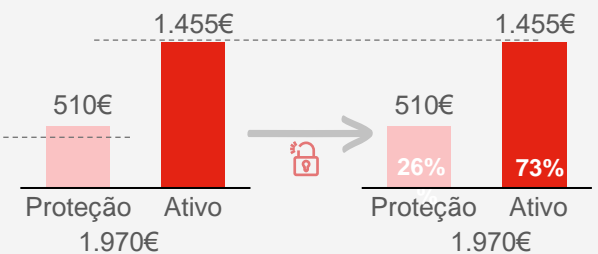


## Cenário de DESVALORIZAÇÃO

2.000€ de capital  
investido Cliente 25 anos



Exemplo considerando:  
Valorização anual de 2% na Proteção e  
**desvalorização** de 3% na componente Ativo



> A **recomposição é anual e automática**, sem necessidade de qualquer intervenção por parte do cliente <

# PPR é um produto **destinado a complementar o rendimento na reforma**

## Rentabilidades

	2021	2022	2023	2024 <sup>1</sup>	
 <b>Proteção</b>	0,2%	0,4%	2,5%	3,1%	<b>2,20%<sup>2</sup></b> Taxa 1º Sem/25
 <b>Ativo</b>	8,3%	-8,1%	9,1%	3,8%	<b>Rendimento variável</b>

- > **Manter o investimento a médio/ longo prazo** para recuperar de perdas e potenciar os ganhos
- > Em **períodos negativos**, clientes mais velhos estão mais protegidos, mas em **períodos mais favoráveis**, a carteira dos jovens rende mais







# É importante manter o investimento a médio/longo prazo para **recuperar de perdas e potenciar os ganhos**

## Exemplo com Valores Reais

Para o mesmo montante investido - **Investimento inicial de 10.000 €**  
3 clientes de idades diferentes (60, 40 e 30) em 2 períodos distintos:

Idade	Período I: de 01/01/2021 até <b>30/12/2022</b>			Período II: de 01/01/2021 até <b>31/12/2024</b>		
	60	40	30	60	40	30
 <b>Proteção</b>	€ 6 227	€ 4 322	€ 3 293	€ 6.583	€ 4.604	€ 3.525
 <b>Ativo</b>	€ 3 806	€ 5 702	€ 6 720	€ 4.301	€ 6.408	€ 7.549
<b>Total</b>	<b>€ 10 033</b>	<b>€ 10 024</b>	<b>€ 10 013</b>	<b>€ 10.884</b>	<b>€ 11.012</b>	<b>€ 11.074</b>
<b>€ (variação)</b>	<b>€ 33</b>	<b>€ 24</b>	<b>€ 13</b>	<b>€ 884</b>	<b>€ 1.012</b>	<b>€ 1.074</b>
<b>% (variação)</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,1%</b>	<b>8,8%</b>	<b>10,1%</b>	<b>10,7%</b>



Os clientes devem **permanecer com o dinheiro investido no produto pelo menos a médio/ longo prazo, 5 a 8 anos**, para estarem mais tranquilos quanto a descidas de mercado e poderem estar presentes nas recuperações e subidas





# Há **benefícios fiscais à entrada** nas entregas com possibilidade de dedução à coleta até 400 €...

← Benefícios fiscais à **ENTRADA** | SUBSCRIÇÃO/ ENTREGAS



**Dedução anual** à coleta no IRS de 20% do capital investido

Idade cliente	Limite máximo	Investimento necessário
< 35	400 €	2.000 €
35 a 50	350 €	1.750 €
> 50 (não reformado)	300 €	1.500 €



**Não elegíveis**

- Sujeito passivo de IRS após passagem à reforma
- Entregas por terceiros, exceto por entidades empregadoras em nome dos colaboradores



**Penalizações**

## Perda dos benefícios

- Pode haver perda dos benefícios à entrada em **caso de reembolso antes de 5 anos da respetiva entrega** (exceto em caso de morte)

Nesse caso, o cliente **deve reembolsar as importâncias deduzidas em IRS, majoradas em 10%**, por cada ano decorrido desde aquele em que foi exercido o direito à dedução

## Limites das deduções

- Estas deduções integram os limites globais de acordo com o escalão de rendimento para a dedução à coleta, estabelecidos no **art.º 78º do CIRS**

# ... e à saída, no reembolso, uma **tributação mais favorável até 8%**, sendo o regime fiscal mais vantajoso

➞ Benefícios fiscais à **SAÍDA** | **REEMBOLSO**



**Taxa de tributação<sup>1</sup> reduzida sobre os rendimentos**

**Taxa de tributação**

**8,0%**

**Momento do reembolso**

**Dentro das condições legais:** entregas com pelo menos 5 anos, ou 5 anos após a 1ª entrega, se pelo menos 35% das entregas forem efetuadas na 1ª metade do contrato

**8,6% - 21,5%**

**Fora das condições legais:**

**Duração contrato**

**e/ ou**

**% entregas efetuadas**

8,6%

Mais de 8 anos

e

**Pelo menos 35%** das entregas efetuadas na 1ª metade do contrato

17,2%

Entre 5 a 8 anos

21,5%

Menos de 5 anos

ou

**Menos de 35%** efetuadas na 1ª metade contrato

**28,0%**

**Taxa tributação normal para a generalidade dos produtos de poupança e investimento**



**Condições para reembolso<sup>2</sup>**

**Previstas na lei<sup>3</sup>**

- 1) **Morte**
- 2) **Reforma** por velhice
- 3) A partir dos **60 anos**
- 4) **Pagar prestações** de contratos de crédito garantidos por hipoteca de imóvel destinado a habitação própria e permanente do participante

O reembolso só se pode verificar quanto a entregas relativamente às quais já tenham decorrido pelo menos cinco anos após as respetivas datas de aplicação.

**Antecipado sem penalização fiscal** (mesmo antes dos 5 anos)

- 5) **Desemprego** longa duração (participante ou agregado familiar);
- 6) **Incapacidade permanente para trabalho**, qualquer a causa (participante ou agregado familiar);
- 7) **Doença grave** (participante ou agregado familiar)

**Fonte:** 1. Para os residentes nos Açores é aplicada uma redução de 30% na tributação nos diversos casos; 2. Modalidades de reembolso: a) recebimento da totalidade ou parte do valor do plano de poupança; b) pensão vitalícia mensal; c) qualquer conjugação das duas; 3. Quando o PPR é um bem comum a duas pessoas, devido ao regime de bens do casal, basta um dos subscritores estar numa destas situações para ser possível o resgate sem qualquer tipo de penalização.

# Em termos de **acesso e utilização do capital**, o PPR também é o formato mais vantajoso

## Fundos de Pensões vs PPR

### Condições Legais de Reembolso

Contratos de crédito garantidos por hipoteca sobre imóvel destinado à habitação própria permanente

Reforma por velhice

A partir dos 60 anos de idade

Desemprego de longa duração (superior a 12 meses)

Incapacidade permanente para o trabalho

Doença grave

Morte

Pré- reforma

Reforma antecipada

Fora das condições legais de reembolso

	PPR	FPA
Contratos de crédito garantidos por hipoteca sobre imóvel destinado à habitação própria permanente	👍	👎
Reforma por velhice	👍	👍
A partir dos 60 anos de idade	👍	👎
Desemprego de longa duração (superior a 12 meses)	👍	👍
Incapacidade permanente para o trabalho	👍	👍
Doença grave	👍	👍
Morte	👍	👍
Pré- reforma	👎	👍
Reforma antecipada	👎	👍
Fora das condições legais de reembolso	👍	👎

Condições legais a ser observadas por:

Participante ou cônjuge

Participante ou membro do seu agregado familiar

Participante

# FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808