

FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808

PRODUTOS UNIT-LINKED

Observatório de Mercado

Dezembro 2024

Direção Negócio Vida Financeiros
Departamento de Gestão de Produto

A nossa carteira de clientes e o contexto macro da economia têm de ser tidos em conta na análise



Carteira de clientes

Uma carteira rica em clientes mais sénior, leva-nos a firmes considerações sobre a tolerância ao risco, objetivos de poupança e/ou investimento, facilidade de acesso aos nossos produtos e proteção contra riscos.

Mas como também chegamos a segmentos de idades mais baixas, também temos em conta a flexibilidade e a tecnologia, assim como o típico horizonte temporal e a maior capacidade de suportar risco que daí advém.



Política monetária do BCE

O BCE deverá continuar com a flexibilização da política monetária, com uma expectativa de redução nas taxas de juro, refletindo a melhoria da dinâmica da inflação e o arrefecimento da atividade económica

Deixando para trás o ambiente claramente restritivo dos últimos anos e movendo-se para uma zona mais neutra, aliviando o peso sobre a economia



Fatores Geopolíticos

A instabilidade geopolítica continua a ser um fator importante, especialmente após as recentes eleições nos EUA e a persistência das tensões entre potências globais.

Os conflitos no Médio Oriente e as questões comerciais entre os EUA e a China continuam a impactar a volatilidade dos mercados, afetando diretamente a inflação e a confiança dos investidores.

PRODUTOS COM RISCO (UL)



O Fidelidade Savings mostrou dominância em 2024 com desempenho forte e comissionamento mais baixo

Entidade	Produto	Formato	Rentab. 2023	Rentab. 2024	Tipo taxa	Nível risco	Comissões		
							Gestão	Subscrição	Resgate
FIDELIDADE Fidelidade Savings	Opção Dinâmico	UL	13,45%	14,14%	Variável	3	1,2%	0%	0%
	Opção ESG	UL	10,97%	6,48%	Variável	3			
Millennium bcp Seguro Investidor Global 2ª Série	Opção Mais Moderada	UL	6,85%	3,99%	Variável	2	2%	0%	1%-0%
	Opção Moderada	UL	7,22%	5,87%	Variável	3	2%	0%	1%-0%
	Opção Equilibrada Ações	UL	8,60%	7,62%	Variável	3	2%	0%	1%-0%
	Opção Dinâmica Ações	UL	9,48%	8,79%	Variável	3	2%	0%	1%-0%
	Opção Agressiva Ações	UL	10,57%	10,52%	Variável	3	2%	0%	1%-0%

Escala de Comparação com Fidelidade Savings:

Se o produto aparenta ser Pior

Se o produto aparenta ser Idêntico

Se o produto aparenta ser Melhor

Atualmente existem soluções multi-fundo no mercado, mas não superam o Fid. Savings em desempenho

Entidade	Produto	Formato	Rentab. 2023	Rentab. 2024	Tipo taxa	Nível risco	Comissões		
							Gestão	Subscrição	Resgate
<div>FIDELIDADE</div> <div>Fidelidade Savings</div>	Opção Dinâmico	UL	13,45%	14,14%	Variável	3	1,2%	0%	0%
	Opção ESG	UL	10,97%	6,48%	Variável	3			
<div>Santander</div> <div>Seguros Financeiros</div>	Opção Equilibrado	UL	-	5,59%	Variável	2	1%	0%	1% 0% (>1y)
	Opção Ações Crescimento	UL	-	7,45%	Variável	3	1,25%	0%	1% 0% (>1y)
	Opção Future Wealth	UL	-	15,86%	Variável	4	1,25%	0%	1% 0% (>1y)

Escala de Comparação com Fidelidade Savings:

Se o produto aparenta ser Pior

Se o produto aparenta ser Idêntico

Se o produto aparenta ser Melhor

As condições do produto Fidelidade Savings aliadas à sua boa performance mantêm-se fatores-chave

Entidade	Produto	Formato	Rentab. 2023	Rentab. 2024	Tipo taxa	Nível risco	Comissões		
							Gestão	Subscrição	Resgate
FIDELIDADE Fidelidade Savings	Opção Dinâmico	UL	13,45%	8,75%	Variável	3	1,2%	0%	0%
	Opção ESG	UL	10,97%	4,30%	Variável	3			
novobanco Global Invest	Opção Prudente II	UL	4,66%	-0,58%	Variável	2	0,75%	0%	1%
	Opção Moderado II	UL	7,72%	-1,17%	Variável	3	1,1%	0%	1%
	Opção Dinâmico II	UL	9,89%	-1,56%	Variável	3	1,5%	0%	1%

Escala de Comparação com Fidelidade Savings:

- Se o produto aparenta ser Pior
- Se o produto aparenta ser Idêntico
- Se o produto aparenta ser Melhor