



FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808

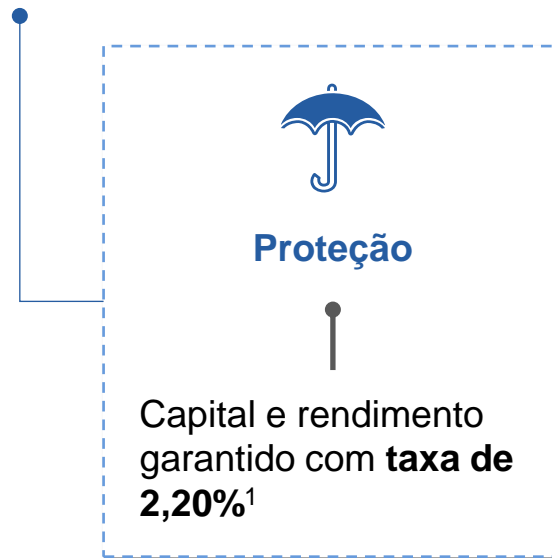
PPR EVOLUIR

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%**



+



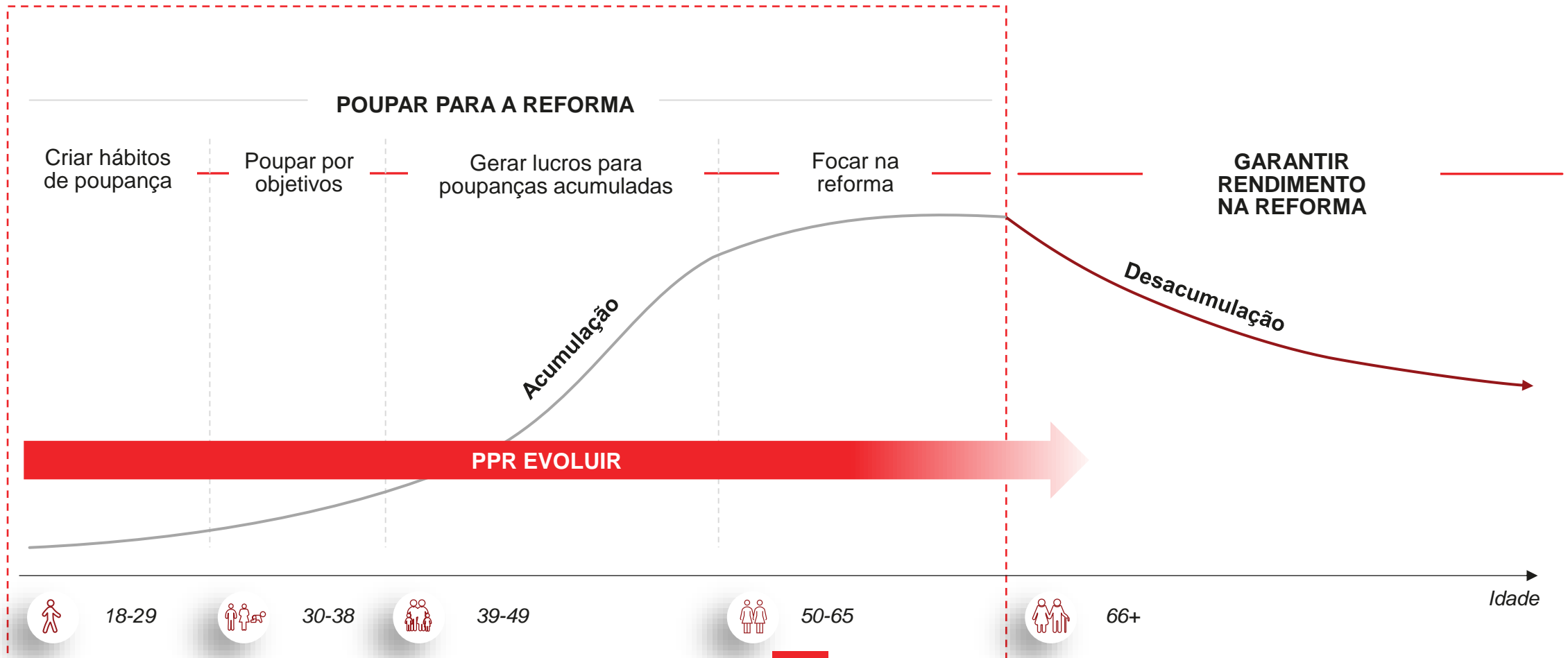
A finalidade da componente Dinâmico é **aumentar a rentabilidade do investimento a prazo**, através de uma carteira diversificada por classes de ativos e geografias

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 **Dinâmico** 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**



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**



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



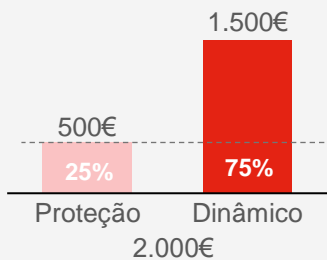
Menor tributação à saída

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

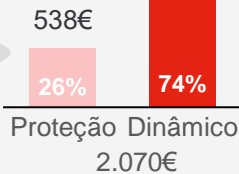
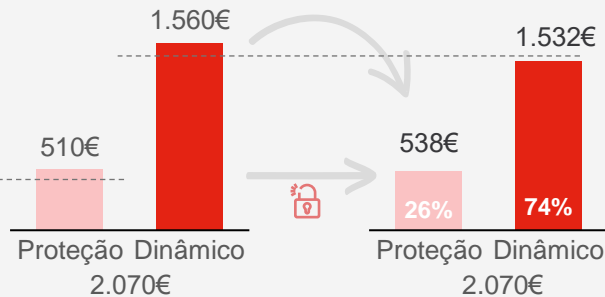
A simplicidade e a garantia de proteção dos ganhos são fatores diferenciadores

Cenário de VALORIZAÇÃO

2.000€ de capital investido
Cliente 25 anos

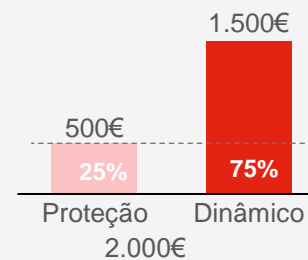


Exemplo considerando:
Valorização anual de 2% na componente Proteção
e **valorização** de 4% na componente Dinâmico

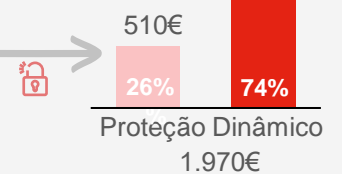
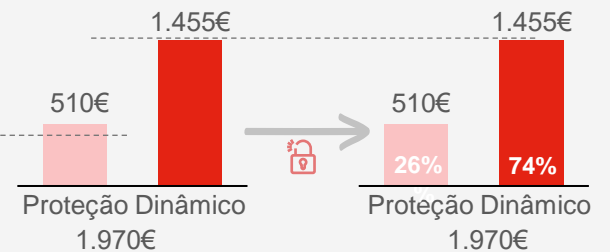


Cenário de DESVALORIZAÇÃO

2.000€ de capital investido
Cliente 25 anos



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



> 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 ¹	
 Proteção	0,2%	0,4%	2,5%	3,1%	2,20%² Taxa 1º Sem/25
 Dinâmico	8,4%	-8,8%	7,3%	3,7%	Rendimento variável

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





Notas: 1. Dados a 31 Dezembro 2024; 2.Taxa para o 1º semestre de 2025, revista semestralmente

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 30/12/2022			Período II: de 01/01/2021 até 31/12/2024		
	60	40	30	60	40	30
 Proteção	€ 6.228	€ 4.323	€ 3.294	€ 6.467	€ 4.776	€ 3.702
 Dinâmico	€ 3.771	€ 5.651	€ 6.660	€ 4.313	€ 6.081	€ 7.190
Total	€ 9.999	€ 9.973	€ 9.954	€ 10.780	€ 10.857	€ 10.892
€ (variação)	€ -1	€ -27	€ -46	€ 780	€ 857	€ 892
% (variação)	0,0%	-0,3%	-0,5%	7,8%	8,6%	8,9%



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 tributação¹ reduzida sobre os rendimentos

Taxa de tributação

8,0%²

8,6% - 21,5%

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

Fora das condições legais:

Duração contrato

e/ ou

% entregas efetuadas

8,6%

Mais de 8 anos

e

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 reembolso²

Previstas na lei³

- 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.

FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808