

#### PRODUTOS POUPANÇA REFORMA

Observatório de Mercado

Dezembro 2024

ireção Negócio Vida Financeiros Departamento de Gestão de Produto

#### PRODUTOS COM RISCO



#### Benefícios, Enquadramento Fiscal e Rankings

Sobre os PPR com Nível de risco 3, que comparam ao PPR Evoluir, a Associação Portuguesa de Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios (APFIPP) enumerou os cinco PPR mais rentáveis desde 31 de dezembro de 2021:

Nome	Entidade Gestora	Retorno desde 31/12/21	Tipologia de fundo
PPR BIG ACÇÕES ALPHA	BIG (Futuro)	7,44%	FP
PPR Premium Moderado	Futuro	6,50%	FP
PPR BIG Ações Equilibrado	BIG (Futuro)	6,30%	FP
PPR SGF Poupança Equilibrada	SGF	4,92%	FP
PPR 5 Estrelas	Futuro	4,67%	FP



### Comparado aos PPR mais rentáveis, o PPR Evoluir destaca-se pelo menor investimento necessário

Canal Bancário		Garantias				Comissões			
Produto	Entidade	Capital	Rendimento <sup>1</sup>	Tipo nto¹ taxa	Prémio Ges	Gestão	Subscrição	Reembolso	Participação nos resultados
FIDELIDADE PPR Evoluir	Opção Dinâmico	-	1,49%	-	-	1,5%²	0%	0,50% até 0%	
	Opção Proteção	✓	6,12%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%		(≥5y)	-
Produto híbrido e que	funciona em formato "Life-C	Cycle": Rendin	nento e Garantia de c	capital crescente	e igual à idade, até ao má	ix. de 60 anos = 60%			
PPR BIG ACÇÕES ALPHA	BIG RANCO DE INVESTIMENTO CLOBAL ENTO	-	7,44%	-	2.500€³	1,25%	0%	2%	
PPR Premium Moderado	Futuro Grupo Montepio	-	6,50%	-	1.000€	2%²	0%	5€ por reembolso <sup>4</sup>	
PPR BIG Ações Equilibrado	<b>BIG</b> IBANCO DE NVESTIVENTO COSAL	-	6,3%	-	1.500€⁵	<b>2</b> %²	0%	1% (≤ 1y) até 0%	-
PPR SGF Poupança Equilibrada	GOLDEN SGF	-	4,92%	-	1.500€	1,8%²	0%	1% (≤ 1y) até 0%	-



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

# Na banca, o PPR Evoluir apenas perde contra 2 produtos com melhor performance

Canal Bancário		Garantias			Comissões				
Produto	Entidade	Capital	Rendimento <sup>1</sup>	Tipo taxa	Prémio	Gestão	Subscrição	Reembolso	Participação nos resultados
FIDELIDADE	Opção Dinâmico	-	3,68%	-	-	1,5%²		0,50% até 0%	
PPR Evoluir	Opção Proteção	✓	3,14%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%	0%	(≥5y)	-
Produto híbrido e que f	unciona em formato "Life-	Cycle": Rendin	mento e Garantia de c	apital crescente	e igual à idade, até ao má	x. de 60 anos = 60%			
BBVA Estratégia Acumulação PPR	BBVA	-	2,85%	-	Mínimo 25€/mês	1,18%³	Até 2%	2% até 0% (≥5y)	
Seguro PPR+ Equilibrado	<b>ॐ</b> Santander	-	4,99%	-	Mínimo 25€/mês	1,65%	Até 2%	0%	
BPI Destino PPR 20	50 SPI VIDA E PENNÔES.  Gross of Catallers	-	13,2%		1€	1,5%	0%	Até 1%	-
PPR BIG Conservac	lor BiG BANCO DE BANC	-	3,56%	-	1000€ ou 250€/mês	0,4%	0%	1%	-

Escala de Comparação com PPR Evoluir - Opção Dinâmico:

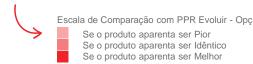


Fonte: Websites institucionais.

Notas: 1. Rendimento 2024; 2. Comissão máxima aplicada; 3. Média da comissão de gestão anual das 4 categorias existentes;

# Do lado das seguradoras, o PPR Evoluir regista menor comissionamento mas também menor performance

Seguradoras		Garantias				Comissões			
Produto	Entidade	Capital	Rendimento <sup>1</sup>	Tipo taxa	Prémio	Gestão	Subscrição	Reembolso	Participação nos resultados
FIDELIDADE PPR Evoluir	Opção Dinâmico	-	3,68%	-	-	1,5%²		0,50% até 0%	
	Opção Proteção	✓	3,14%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%	0%	(≥5y)	-
Produto híbrido e que f	unciona em formato "Life-	Cycle": Rendir	nento e Garantia de c	capital crescente	e igual à idade, até ao má	x. de 60 anos = 60%			
Tranquilidade PPR	TRAN QUIL DADE &2. GENERALI	-	6,83%	-	100€ ou 25€/mês	1,7%	0%	1% até 0% (≥3)	
Optimize Capital Reforma PPR/OICV Moderado	M ⊛ MAPFRE	-	8,04%	-	1.500€	2,2%	0%	0%	-
Zurich Unit-Linked	PPR 💈 ZURICH	-	9,31%	-	250€ ou 50/mês	1,2%	0%	0%	-



Fonte: Websites institucionais.
Notas: 1. Rendimento YTD até 31/10/24; 2. Comissão máxima aplicada