

PRODUTOS POUPANÇA REFORMA

Observatório de Mercado

Dezembro 2024

Direção 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			Participação nos resultados	
Produto	Entidade	Capital	Rendimento ¹	Tipo taxa	Prémio	Gestão	Subscrição	Reembolso		
FIDELIDADE PPR Evoluir	Opção Dinâmico	-	1,49%	-	-	1,5% ²	0%	0,50% até 0% (≥5y)	-	
	Opção Proteção	✓	6,12%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%				
Produto híbrido e que funciona em formato “Life-Cycle”: Rendimento e Garantia de capital crescente e igual à idade, até ao máx. de 60 anos = 60%										
	PPR BIG ACÇÕES ALPHA		-	7,44%	-	2.500€ ³	1,25%	0%	2%	-
	PPR Premium Moderado		-	6,50%	-	1.000€	2% ²	0%	5€ por reembolso ⁴	-
	PPR BIG Ações Equilibrado		-	6,3%	-	1.500€ ⁵	2% ²	0%	1% (≤ 1y) até 0%	-
	PPR SGF Poupança Equilibrada		-	4,92%	-	1.500€	1,8% ²	0%	1% (≤ 1y) até 0%	-











Escala de Comparação com PPR Evoluir - Opção Dinâmico :

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

Fonte: Websites institucionais.

Notas: 1. Rendimento desde 31/12/21 até 31/12/24; 2. Comissão máxima aplicada; 3. 2000€ de adesão ao fundo mais 500€ em entregas livres; 4. O valor da comissão de reembolso incide sobre o valor bruto a reembolsar. Sobre a comissão de reembolso incide a taxa de imposto do selo de 4%. 5. 1000€ de adesão ao fundo mais 500€ em entregas livres

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

Canal Bancário									
Produto	Entidade	Garantias		Tipo taxa	Prémio	Comissões			Participação nos resultados
		Capital	Rendimento ¹			Gestão	Subscrição	Reembolso	
<div>FIDELIDADE</div> <div>PPR Evoluir</div> <div></div>	Opção Dinâmico	-	3,68%	-	-	1,5% ²	0%	0,50% até 0% (≥5y)	-
	Opção Proteção		3,14%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%			
Produto híbrido e que funciona em formato “Life-Cycle”: Rendimento e Garantia de capital crescente e igual à idade, até ao máx. de 60 anos = 60%									
<div></div> <div>BBVA Estratégia Acumulação PPR</div>		-	2,85%	-	Mínimo 25€/mês	1,18% ³	Até 2%	2% até 0% (≥5y)	-
<div></div> <div>Seguro PPR+ Equilibrado</div>		-	4,99%	-	Mínimo 25€/mês	1,65%	Até 2%	0%	-
<div></div> <div>BPI Destino PPR 2050</div>		-	13,2%	-	1€	1,5%	0%	Até 1%	-
<div></div> <div>PPR BIG Conservador</div>		-	3,56%	-	1000€ ou 250€/mês	0,4%	0%	1%	-








Escala de Comparação com PPR Evoluir - Opção Dinâmico:

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




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		Tipo taxa	Prémio	Comissões			Participação nos resultados
Produto	Entidade	Capital	Rendimento¹			Gestão	Subscrição	Reembolso	
FIDELIDADE PPR Evoluir 	Opção Dinâmico	-	3,68%	-	-	1,5%²	0%	0,50% até 0% (≥5y)	-
	Opção Proteção	✓	3,14%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%			
Produto híbrido e que funciona em formato “Life-Cycle”: Rendimento e Garantia de capital crescente e igual à idade, até ao máx. de 60 anos = 60%									
	Tranquilidade PPR 	-	6,83%	-	100€ ou 25€/mês	1,7%	0%	1% até 0% (≥3)	-
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado 	-	8,04%	-	1.500€	2,2%	0%	0%	-
	Zurich Unit-Linked PPR 	-	9,31%	-	250€ ou 50/mês	1,2%	0%	0%	-

Escala de Comparação com PPR Evoluir - Opção Dinâmico:

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

Fonte: Websites institucionais.

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

PRODUTOS POUPANÇA REFORMA

Observatório de Mercado

Dezembro 2024

Direção 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			Participação nos resultados	
Produto	Entidade	Capital	Rendimento ¹	Tipo taxa	Prémio	Gestão	Subscrição	Reembolso		
FIDELIDADE PPR Evoluir	Opção Ativo	-	4,05%	-	-	1,5% ²	0%	0,50% até 0% (≥5y)	-	
	Opção Proteção	✓	6,12%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%				
Produto híbrido e que funciona em formato “Life-Cycle”: Rendimento e Garantia de capital crescente e igual à idade, até ao máx. de 60 anos = 60%										
	PPR BIG ACÇÕES ALPHA		-	7,44%	-	2.500€ ³	1,25%	0%	2%	-
	PPR Premium Moderado		-	6,50%	-	1.000€	2% ²	0%	5€ por reembolso ⁴	-
	PPR BIG Ações Equilibrado		-	6,3%	-	1.500€ ⁵	2% ²	0%	1% (≤ 1y) até 0%	-
	PPR SGF Poupança Equilibrada		-	4,92%	-	1.500€	1,8% ²	0%	1% (≤ 1y) até 0%	-






Escala de Comparação com PPR Evoluir - Opção Ativo:

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

Fonte: Websites institucionais.

Notas: 1. Rendimento desde 31/12/21 até 31/12/24; 2. Comissão máxima aplicada; 3. 2000€ de adesão ao fundo mais 500€ em entregas livres; 4. O valor da comissão de reembolso incide sobre o valor bruto a reembolsar. Sobre a comissão de reembolso incide a taxa de imposto do selo de 4%. 5. 1000€ de adesão ao fundo mais 500€ em entregas livres

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





Canal Bancário									
Produto	Entidade	Garantias		Tipo taxa	Prémio	Comissões			Participação nos resultados
		Capital	Rendimento ¹			Gestão	Subscrição	Reembolso	
<div>FIDELIDADE</div> <div>PPR Evoluir</div> <div></div>	Opção Ativo	-	3,78%	-	-	1,5% ²	0%	0,50% até 0% (≥5y)	-
	Opção Proteção	✓	3,14%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%			
Produto híbrido e que funciona em formato “Life-Cycle”: Rendimento e Garantia de capital crescente e igual à idade, até ao máx. de 60 anos = 60%									
<div><div></div><div>BBVA Estratégia Acumulação PPR</div></div>	<div></div>	-	2,85%	-	Mínimo 25€/mês	1,18% ³	Até 2%	2% até 0% (≥5y)	-
<div><div></div><div>Seguro PPR+ Equilibrado</div></div>	<div></div>	-	4,99%	-	Mínimo 25€/mês	1,65%	Até 2%	0%	-
<div><div></div><div>BPI Destino PPR 2050</div></div>	<div><div><div>VIDA E PENSÕES</div><div>group</div><div>Casasforté</div></div></div>	-	13,2%	-	1€	1,5%	0%	Até 1%	-
<div><div></div><div>PPR BIG Conservador</div></div>	<div><div><div>BANCO DE INVESTIMENTO GLOBAL</div></div></div>	-	3,56%	-	1000€ ou 250€/mês	0,4%	0%	1%	-

Escala de Comparação com PPR Evoluir - Opção Ativo:

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

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									
Produto	Entidade	Garantias		Tipo taxa	Prémio	Comissões			Participação nos resultados
		Capital	Rendimento ¹			Gestão	Subscrição	Reembolso	
FIDELIDADE PPR Evoluir 	Opção Ativo	-	3,78%	-	-	1,5% ²	0%	0,50% até 0% (≥5y)	-
	Opção Proteção	✓	3,14%	Variável	Mínimo 25€/mês	0%			
Produto híbrido e que funciona em formato “Life-Cycle”: Rendimento e Garantia de capital crescente e igual à idade, até ao máx. de 60 anos = 60%									
Tranquilidade PPR		-	6,83%	-	100€ ou 25€/mês	1,7%	0%	1% até 0% (≥3)	-
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado		-	8,04%	-	1.500€	2,2%	0%	0%	-
Zurich Unit-Linked PPR		-	9,31%	-	250€ ou 50/mês	1,2%	0%	0%	-

Escala de Comparação com PPR Evoluir - Opção Ativo:

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

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