

**FIDELIDADE**

SEGUROS DESDE 1808

# PRODUTOS CAPITALIZAÇÃO

## Observatório de Mercado

Outubro 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

A nossa carteira é rica em clientes mais idosos, tipicamente mais conservadores, que se preocupam com a segurança financeira a longo prazo, planeamento da reforma, investimentos sólidos e proteção contra riscos financeiros.

Também temos usuários ativos de tecnologia, incluindo internet e dispositivos móveis, que valorizam soluções financeiras acessíveis e convenientes.



## Política monetária do BCE

O BCE tem confirmado as expectativas de investidores, reduzindo as taxas de juro, a facilidade de crédito e a facilidade de depósito. Estas decisões de política monetária do BCE continuam a ser um fator importante, afetando as taxas de juro e as condições de empréstimo em Portugal.

Espera-se uma postura moderada do BCE que procura equilibrar a necessidade de estímulo económico com a contenção da inflação.



## Fatores Geopolíticos

A instabilidade geopolítica, como as tensões entre os EUA e a China e os conflitos no Médio Oriente, pode resultar em sanções comerciais e volatilidade nos preços do petróleo.







Estas dinâmicas afetam a inflação e as expectativas económicas, podendo diminuir a confiança dos investidores e aumentar a aversão ao risco nos mercados financeiros.



# PRODUTOS COM CAPITAL GARANTIDO



# Poucos concorrentes na banca oferecem produtos de capitalização com capital e rendimento garantido

Canal Bancário				Garantias		Tipo taxa	Participação nos resultados	Nível Risco	Comissões		
Produto	Entidade	Formato	Prazo	Capital	Rendimento				Gestão	Subscrição	Resgate
Fidelidade Savings Opção Seguro		Seguro Capitalização	5 anos e 1 dia <small>→ Prazo recomendado, dado que a qualquer momento pode fazer, total ou parcialmente, o correspondente resgate.</small>	✓	3,05% <sup>1</sup>	Variável	-	SRI 1	0%	0%	0%
Banco Best Aforro 4		Seguro Capitalização	8 anos e 1 dia	✓	0,40% <sup>2</sup>	Variável	Sim <sup>3</sup>	SRI 1	0%	0%	1% (1y) até 0% (≥4y)
NB Poupança Garantida		Seguro Capitalização	8 anos e 1 dia	✓	n.d.	Variável	Sim <sup>4</sup>	SRI 2	0,30%	0%	3% (1y) até 0% (≥6y)
<div></div> Estas entidades não têm atualmente oferta de seguros de capitalização com capital e rendimento garantidos...											


↪ Escala de Comparação com Fidelidade Savings:

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




Fonte: Websites institucionais

Notas: 1. Taxa revista semestralmente, esta aplicável no 2º Sem. de 2024; 2. Rendimento de 2023. Para 2024, a taxa de revalorização será fixada no dia 31 de dezembro do próprio ano; 3. A participação nos resultados é calculada anualmente em 31 de dezembro e atribuída a partir do ano de 2024; 4. 100% de participação nos resultados do Fundo Autônomo de Investimento “Carteira Nova”. A totalidade dos resultados apurados está limitada a um máximo de 3% do saldo da apólice à data de cálculo da participação nos resultados

# E a oferta de produtos de capitalização com **capital e rendimento garantido** é extensível a **seguradoras**

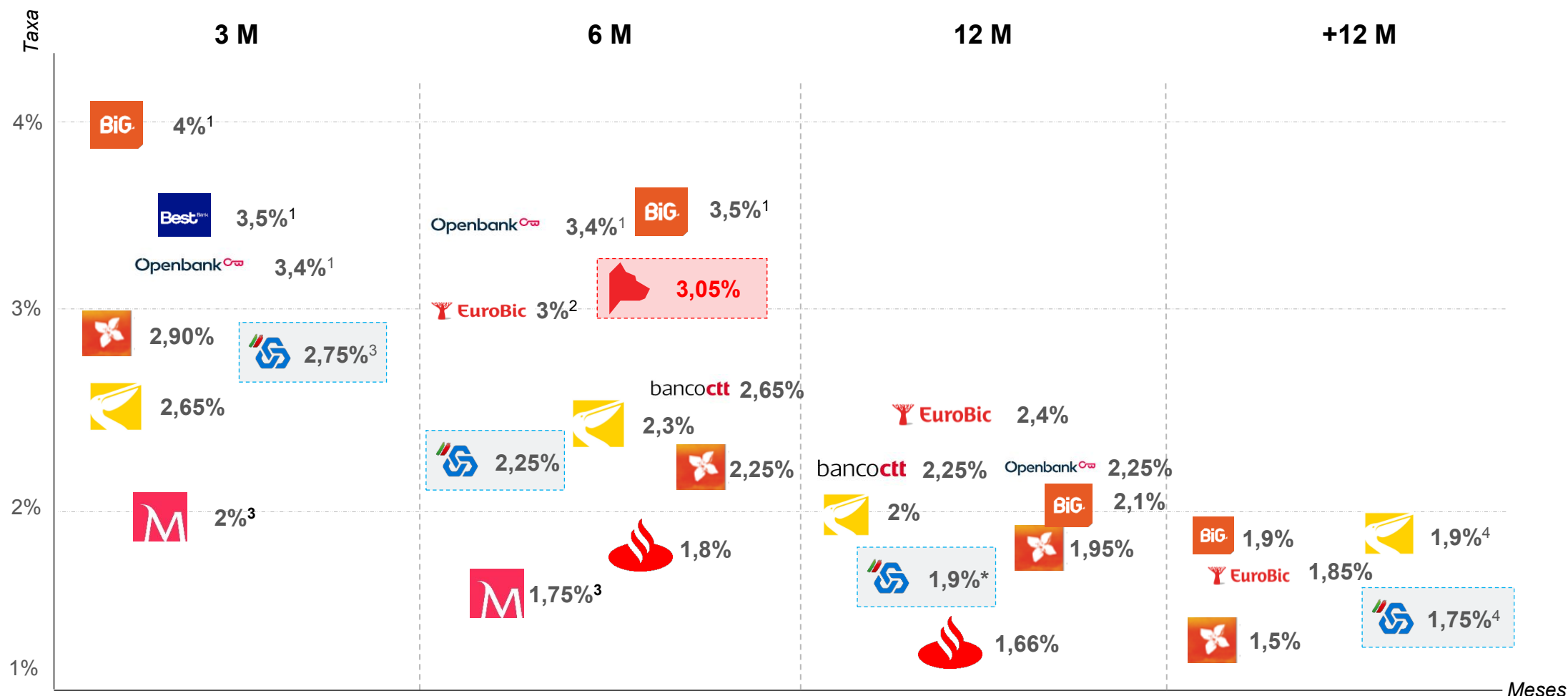
Seguradoras				Garantias		Tipo taxa	Participação nos resultados	Nível Risco	Comissões		
Produto	Entidade	Formato	Prazo	Capital	Rendimento				Gestão	Subscrição	Resgate
Fidelidade Savings Opção Seguro		Seguro Capitalização	5 anos e 1 dia	✓	3,05% <sup>1</sup>	Variável	-	SRI 1	0%	0%	0%
→ Prazo recomendado, dado que a qualquer momento pode fazer, total ou parcialmente, o correspondente resgate.											
 Lusitania Investimento 2024 – 2ª série (início 01/09/2024)		Seguro Capitalização	8 anos e 1 dia	✓	2,80% (1º ano)	Variável	-	n.d.	0%	0%	1% (1y) até 0,25% (≥6y)
 Lusitania Rendimento Variável 2024 – 1ª série (início 01/09/2024)		Seguro Capitalização	5 anos e 1 dia	✓	2,80% (1º ano)	Variável	-	n.d.	0%	0%	1,5% (1y) até 0,5% (≥4y)
 Lusitania Investimento Taxa Fixa 2024 – 1ª série (início 01/09/2024)		Seguro Capitalização	3 anos <sup>2</sup>	✓	2,20%	Fixa	-	n.d.	0%	0%	1,75% (1y) 1,5% (>2y)
 Real Vida Capital Protegido		Seguro Capitalização <sup>3</sup>	8 anos e 1 dia	✓	3,25% (1º ano)	Variável	-	n.d.	0%	0%	2% até 0% (≥3y)
 Prévoir Capital		Seguro Capitalização	5 anos e 1 dia	✓	2,80%	Variável	-	SRI 1	0%	0,60%	0,50% até 0% (≥4y)

↪ Escala de Comparação com Fidelidade Savings:

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

Fonte: Websites institucionais  
Notas: 1. Taxa revista semestralmente, esta aplicável no 2º Sem. de 2024; 2. Prémio Único, liquidado no ato de subscrição, no valor mín. de 1.000€. Aplica-se taxa de 28% à saída; 3. Entrega única, no montante mínimo de € 25.000,00 sem possibilidade de reforços

# Os depósitos a prazo continuam a ser uma hipótese para os clientes que procuram **garantias**



\* O Depósito paga na data de vencimento uma remuneração fixa standard, igual a 1,500% (TANB). Se na data de constituição e durante toda a vigência do depósito a prazo, o 1º titular da conta de depósitos à ordem associada ao depósito for titular de um cartão de crédito será aplicada a seguinte taxa de remuneração preferencial igual a 1,9% (TANB).

Fonte: Websites institucionais


Notas: 1. Exclusivo a novos clientes; 2. Limitado a um depósito por cliente; 3. Exclusivo app; 4. TANB média


# PRODUTOS COM RISCO (UL)





# O Fidelidade Savings mostrou resiliência em 2023 com melhor performance e comissionamento mais baixo

Entidade	Produto	Formato	Rentab. 2023	Até 31-10-2024 Rentab. 2024	Tipo taxa	Nível risco	Comissões		
							Gestão	Subscrição	Resgate
<b>FIDELIDADE</b> Fidelidade Savings	Opção Dinâmico	UL	13,45%	13,54%	Variável	3	1,2%	0%	0%
	Opção ESG	UL	10,97%	6,08%	Variável	3			
 Seguro Investidor Global 2ª Série	Opção Mais Moderada	UL	6,85%	-	Variável	2	2%	0%	1%-0%
	Opção Moderada	UL	7,22%	-	Variável	3	2%	0%	1%-0%
	Opção Equilibrada Ações	UL	8,60%	-	Variável	3	2%	0%	1%-0%
	Opção Dinâmica Ações	UL	9,48%	-	Variável	3	2%	0%	1%-0%
	Opção Future Wealth	UL	10,57%	-	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	Até 31-10-2024		Tipo taxa	Nível risco	Comissões		
			Rentab. 2023	Rentab. 2024			Gestão	Subscrição	Resgate
 Fidelidade Savings	Opção Dinâmico	UL	13,45%	13,54%	Variável	3	1,2%	0%	0%
	Opção ESG	UL	10,97%	6,08%	Variável	3			
 Seguros Financeiros	Opção Equilibrado	UL	-	4,42%	Variável	2	1%	0%	1% 0% (>1y)
	Opção Ações Crescimento	UL	-	6,02%	Variável	3	1,25%	0%	1% 0% (>1y)
	Opção Future Wealth	UL	-	5,13%	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%	1,65%	Variável	2	0,75%	0%	1%
	Opção Moderado II	UL	7,72%	4,4%	Variável	3	1,1%	0%	1%
	Opção Dinâmico II	UL	9,89%	7,35%	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

**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
 Fidelidade Savings	Opção Dinâmico	UL	13,45%	14,14%	Variável	3	1,2%	0%	0%
	Opção ESG	UL	10,97%	6,48%	Variável	3			
 Santander Seguros Financeiros	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