



Porquê e como preparar-se para a reforma?

Publicado

5 De Outubro De 2023

Duração

🕒 4 minutos de leitura

A reforma é muitas vezes sinónimo de uma diminuição dos rendimentos. Por conseguinte, é essencial poupar o mais cedo possível para compensar, pelo menos parcialmente, esta perda de rendimento e para poder manter o seu nível de vida após a reforma. Por onde começar? Como proceder? Que estratégia(s) deve privilegiar em função da sua situação?

A reforma: um risco de perda de rendimentos

O aumento da esperança de vida, o envelhecimento da população, as carreiras cada vez menos lineares, a evolução da relação com o trabalho desde a pandemia de covid-19... As grandes tendências demográficas e profissionais estão a desequilibrar os regimes de pensões.

Nos países ditos desenvolvidos, há cada vez menos trabalhadores para financiar as pensões do número crescente de reformados. Por exemplo, entre os países membros da OCDE¹, há atualmente quatro pessoas em idade ativa (20-64 anos) por cada pessoa em idade de reforma (65+ anos), de acordo com estatísticas da organização. Este rácio baixará para 3:1 em 2025 e para 2:1 em 2050.

A reforma implica uma redução, por vezes significativa, do nível de vida. No entanto, segundo a OCDE, a "taxa de substituição", que marca a diferença de rendimento entre a vida ativa e a reforma, deverá continuar a aumentar devido ao envelhecimento da população e a certas medidas tomadas, como a redução do rendimento das pensões complementares, nos países desenvolvidos.

Saiba que: Em 2020, a taxa média de substituição bruta das pensões nos países da OCDE foi de 51,8% (60% em termos líquidos).



Poupar a longo prazo e diversificar os seus investimentos

É por isso que é importante acumular poupanças durante a sua vida ativa. A melhor maneira de o fazer é poupar regularmente, para garantir um capital e/ou um rendimento suplementar quando se reformar. Ao investir as suas poupanças, pode obter rendimentos (sob a forma de juros, dividendos, rendimentos, mais-valias, etc.) que também podem ser reinvestidos para gerar potencialmente mais rendimentos. Naturalmente, o ideal é começar o mais cedo possível para reduzir o esforço ao mínimo.

Quanto mais cedo começar a poupar, mais longo será o seu horizonte temporal e mais poderá diversificar os seus investimentos e ajustar o nível de risco do investimento. Mais risco significa maiores rendimentos potenciais. Há que assumir que se podem sofrer perdas a curto ou médio prazo, tendo em conta que o objetivo é gerar rendimentos a longo prazo.

Para otimizar a sua reforma, é essencial avaliar regularmente (de 10 em 10 anos) e com rigor a sua situação futura. Por exemplo, antecipando as despesas que terá de enfrentar quando estiver reformado (menos despesas relacionadas com a educação dos seus filhos, mas mais despesas relacionadas com a saúde ou a perda de autonomia...). Estas necessidades devem ser comparadas com o montante das pensões de base e complementares que irá receber. Isto permitir-lhe-á elaborar um plano de financiamento da sua reforma, de acordo com as suas necessidades e desejos.

Saiba que: Se investir 70 euros por mês durante 40 anos, a uma taxa de juro média de 2% ao ano, ficará com um capital de mais de 50.000 euros, desde que reinvesta os lucros. Para atingir este montante em apenas 10 anos, precisa de pôr de lado quase 400 euros por mês.



Que estratégia(s) deve adotar para se preparar para a reforma?

Para além de investir em imóveis, especialmente na sua residência principal, para se libertar da maior despesa quando se reformar, pode investir gradualmente parte das suas poupanças em produtos de longo prazo. Alguns destes produtos podem oferecer-lhe rendimentos atractivos. Por exemplo: uma conta de valores mobiliários, em que as poupanças são investidas em acções cotadas na bolsa e cujos rendimentos a longo prazo podem exceder os das contas de poupança; ou outros produtos como os seguros de vida ou os fundos de investimento.

É possível diversificar os seus investimentos dedicando uma parte das suas poupanças a um ou mais produtos especificamente adaptados à reforma, como o clássico PPR, que beneficiam de vantagens fiscais específicas. Salvo raras exceções, só poderá libertar os seus fundos quando se reformar: uma garantia de segurança para o seu nível de vida futuro.

A alguns anos da reforma, é importante contactar um consultor financeiro para estudar as melhores opções para o seu perfil e os seus planos. Por exemplo, é possível vender parte do seu património imobiliário para investir em ativos financeiros mais líquidos e, portanto, mais fáceis de vender ou comprar. Também pode ter dúvidas e desejos sobre a sua sucessão. Há que antecipar tudo isto, pelo que é importante informar-se quanto antes.

Como pode gerar rendimentos adicionais através da gestão de activos?



Download



¹A Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Económico (OCDE) procura promover políticas que melhorem o bem-estar económico e social em todo o mundo.

A Carmignac oferece uma gama de fundos deliberadamente concentrada capaz de se adaptar a todas as suas necessidades.

[Contacte-nos](#)

[A gama de fundos Carmignac](#)



Material de promoção. Este documento destina-se a clientes profissionais.

Comunicação promocional. Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.

O presente material não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da Sociedade Gestora. O presente material não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. O presente material não se destina a fornecer consultoria contabilística, jurídica ou fiscal e não deve ser utilizado para estes efeitos. O presente material foi-lhe fornecido apenas para fins informativos e não o pode utilizar para avaliar as vantagens de investir em quaisquer títulos ou participações aqui referidas ou para quaisquer outros fins. As informações contidas neste material poderão ser apenas parciais e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Estas informações são apresentadas à data em que foram escritas, derivam de fontes próprias e não próprias consideradas fiáveis pela Carmignac, não incluem necessariamente todos os pormenores e a sua precisão não é garantida. Como tal, não é dada qualquer garantia de precisão ou fiabilidade e a Carmignac, os seus diretores, colaboradores ou agentes não assumem qualquer responsabilidade decorrente de erros e omissões (incluindo a responsabilidade perante qualquer pessoa por motivo de negligência).

O desempenho passado não é necessariamente um indicador do desempenho futuro. Os desempenhos são líquidos de comissões (excluindo eventuais comissões de subscrição cobradas pelo distribuidor). No caso de ações sem cobertura cambial, o retorno poderá aumentar ou diminuir em resultado de flutuações cambiais. A referência a determinados títulos e instrumentos financeiros serve para fins ilustrativos para destacar ações incluídas, ou que já o tenham sido, em carteiras de fundos da gama Carmignac. Não se destina a promover o investimento direto nesses instrumentos, nem constitui consultoria de investimento. A Sociedade Gestora não está sujeita à proibição de negociação destes instrumentos antes de emitir qualquer comunicação. As carteiras dos fundos Carmignac estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

Escala de Risco do KID (Documento de informação fundamental). O risco 1 não significa um investimento isento de risco. Este indicador pode variar ao longo do tempo. O horizonte de investimento recomendado é um mínimo e não uma recomendação de venda no final desse período.

Morningstar Rating™: © Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações contidas neste documento: são propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; não podem ser copiadas ou distribuídas; e não são garantidamente corretas, completas ou atempadas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização destas informações.

O acesso aos Fundos pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O presente material não é dirigido a nenhuma pessoa em qualquer jurisdição onde (em virtude da sua nacionalidade, residência ou outro motivo) o material ou a disponibilização deste material seja proibida. As pessoas sujeitas a tais proibições não deverão aceder a este material. A tributação depende da situação do indivíduo. Os Fundos não estão registados para distribuição a pequenos investidores na Ásia, no Japão, na América do Norte, nem estão registados na América do Sul. Os Fundos Carmignac estão registados em Singapura como um organismo estrangeiro restrito (apenas para clientes profissionais). Os Fundos não foram registados nos termos da US Securities Act de 1933. Os Fundos não podem ser oferecidos ou vendidos, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma "Pessoa dos EUA", conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e na FATCA. Os Fundos são registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). A decisão de investir no fundo promovido deve ter em conta todas as características ou objetivos do fundo promovido, tal como descritos no respetivo prospeto. Os respetivos prospectos, KID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em www.carmignac.com, www.fundinfo.com e www.morningstar.pt ou solicitados à Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxemburgo. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Documento de informação fundamental). O KID deve ser disponibilizado ao subscritor antes da subscrição. O subscritor deverá ler o KID. Os investidores podem perder uma parte ou a totalidade do seu capital, pois o capital nos fundos não é garantido. Os Fundos apresentam um risco de perda do capital. Os investidores têm acesso a um resumo dos seus direitos no seguinte link: www.carmignac.pt/pt_PT/article-page/regulatory-information-6699

A Carmignac Portfolio refere-se aos subfundos da Carmignac Portfolio SICAV, uma sociedade de investimento de direito luxemburguês, em conformidade com a Diretiva OICVM. A Sociedade Gestora pode, a qualquer momento, cessar a promoção no seu país. Copyright: Os dados publicados nesta apresentação pertencem exclusivamente aos seus proprietários, tal como mencionado em cada página.