

Three thick yellow lines intersecting to form a large 'X' shape across the slide.

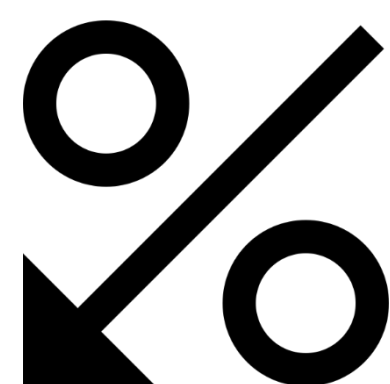
A evolução do mercado de Previdência Privada e seus benefícios

24/08/2020

 corretora de seguros

Juros Baixos

SELIC a 2% com Juros Real negativo abrindo espaço para outras classes de investimentos, e diminuindo a concentração em renda fixa



Rentabilidade

Maior informação da população sobre baixa remuneração estimulando migração para Previdência e outras classes

Reforma da previdência

A aprovação da reforma reforçou junto à população a necessidade de se preparar para a aposentadoria

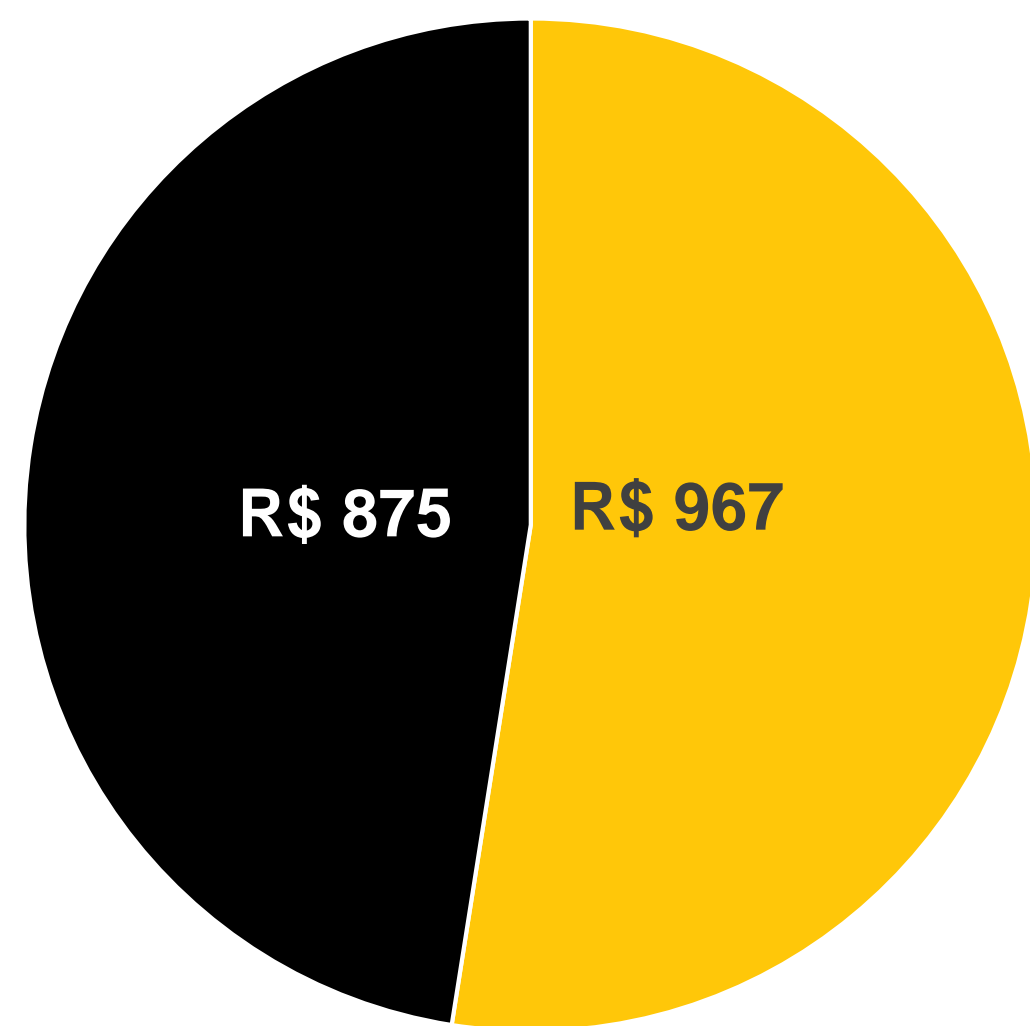


Novas regras

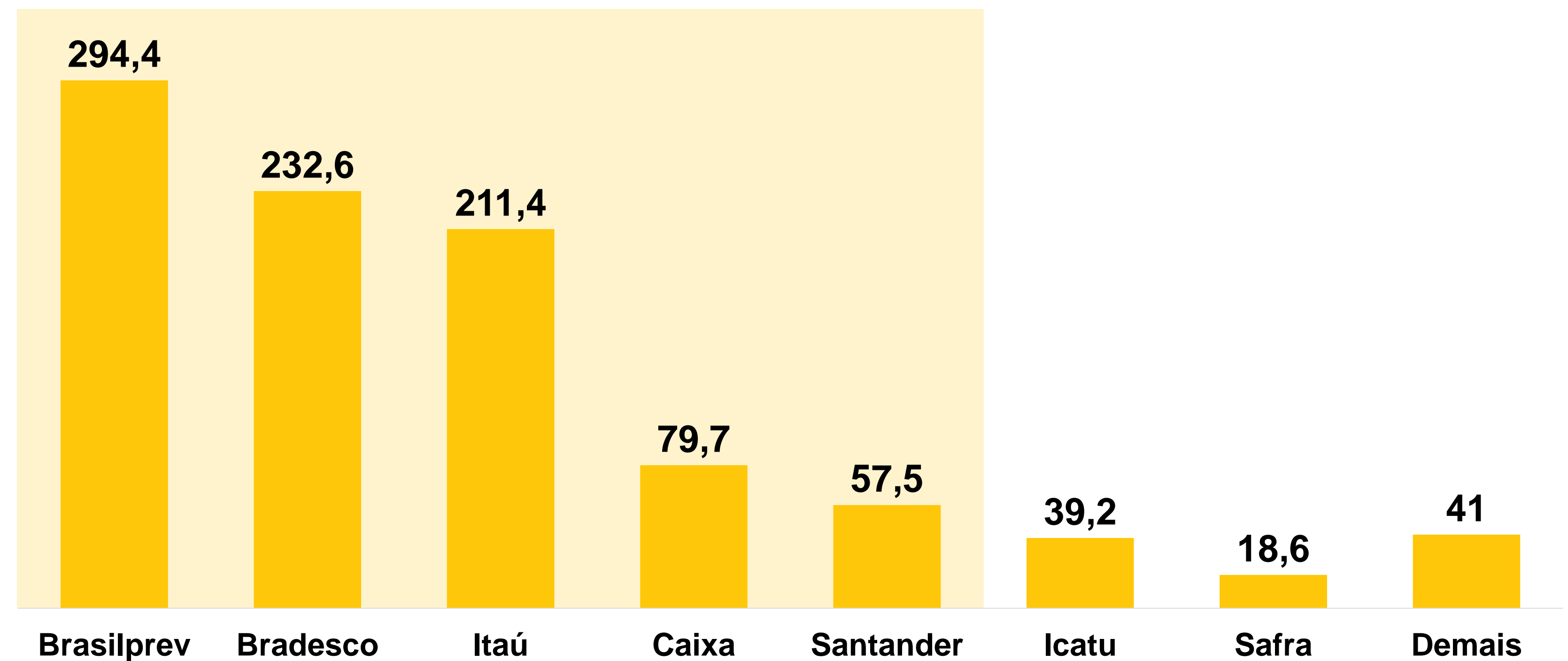
Mudanças regulatórias e influência de entidades de classe podem ampliar substancialmente o mercado endereçável



Alta concentração



■ Aberta
 ■ Fechada





Evoluções

Até 2017

- Sem cobrança de taxa de performance
- Come-cotas – isento
- 20% em caixa (TPF)
- 10% em ativos com variação cambial
- Até 49% em ações
- Não alavanca e só usa derivativos para hedge

Legislação de Previdência a partir de 2020

- Permite cobrança de taxa de performance
- Come-cotas – isento
- 20 a 40% em FIIs e Outros (COE, Fundos...)
- 20% em ativos com variação cambial para proponente geral e 40% para qualificados
- Até 70% em ações para proponente geral e 100% para qualificados
- Permite alavancagem até o limite máximo de não superar o PL do fundo

Modalidade

Saiba o que é PGBL e VGBL e entenda a diferença entre as duas modalidades.

PGBL

(apenas contribuintes do INSS)

- IR Completo: abatimento de até 12% da renda bruta anual tributável
- Indicado para contribuintes do INSS que desejam investir 12% da renda bruta anual tributável e tem salário acima de 5 mil reais e deixar acima de 10 anos*
- IR incide sobre o total resgatado ou sobre a renda recebida

VGBL

- Indicado para quem deseja investir mais do que 12% de sua renda bruta anual tributável
- Não há abatimento fiscal e nem limite para investimento
- IR incide sobre o rendimento, quando ocorre o resgate ou o recebimento da renda

*premissa de taxa de 4% de rentabilidade real ao ano

Vantagem tributária do PGBL

Todos os valores aplicados em um **PGBL** limitado a **12%** da renda tributável compensável anual podem ser deduzidos da base de cálculo do imposto de renda.

Exemplo: renda tributável compensável **R\$123,333 mil**

1. Modalidade

Entenda a vantagem tributária do PGBL.

| | Declaração Simplificada | Declaração Completa sem Prev. | Declaração Completa com Prev. |
|-----------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Renda anual | R\$ 123,333 Mil | R\$ 123,333 Mil | R\$ 123,333 Mil |
| PGBL | R\$ 0 | R\$ 0 | R\$ 14,8 Mil |
| Base Tributável | R\$ 106,6 Mil | R\$ 114,5 Mil | R\$ 99,7 Mil |
| IR Devido | R\$ 18,8 Mil | R\$ 21,1 Mil | R\$ 16,9 Mil |

Economia Tributária

R\$ 1.894,06

| Salário Mensal | Vantagem | Vantagem % do salário |
|----------------|-----------|-----------------------|
| 2.400 | 18,27 | 0,1% |
| 3.000 | 40,47 | 0,1% |
| 3.500 | 113,31 | 0,3% |
| 5.000 | 451,65 | 0,7% |
| 7.500 | 876,56 | 0,9% |
| 10.000 | 1.894,06 | 1,5% |
| 15.000 | 3.929,06 | 2,1% |
| 30.000 | 10.034,06 | 2,7% |

13 ° Salario, bônus PLR são rendas com tributação exclusiva definitiva na fonte.



Vale a pena mudar meu IR de simplificado para completo?

12% de contribuição

| % de contribuição | Salário | Contribuição | Contribuição ao ano | Restituição a mais | Ano de breakeven |
|-------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------------|------------------|
| 12% | R\$5.000,00 | R\$616,67 | R\$7.400,00 | R\$451,65 | 10 |
| 12% | R\$7.500,00 | R\$925,00 | R\$11.100,00 | R\$876,56 | 10 |
| 12% | R\$10.000,00 | R\$1.233,33 | R\$14.800,00 | R\$1.894,06 | 8 |
| 12% | R\$15.000,00 | R\$1.850,00 | R\$22.200,00 | R\$3.929,06 | 6 |
| 12% | R\$30.000,00 | R\$3.700,00 | R\$44.400,00 | R\$10.034,06 | 4 |

10% de contribuição

| % de contribuição | Salário | Contribuição mensal | Contribuição ao ano | Restituição a mais | Ano de breakeven |
|-------------------|--------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| 10% | R\$8.500,00 | R\$873,61 | R\$10.483,33 | R\$706,98 | 10 |
| 10% | R\$10.000,00 | R\$1.027,78 | R\$12.333,33 | R\$1.215,73 | 8 |
| 10% | R\$15.000,00 | R\$1.541,67 | R\$18.500,00 | R\$2.911,56 | 6 |
| 10% | R\$30.000,00 | R\$3.083,33 | R\$37.000,00 | R\$7.999,06 | 4 |

Benefícios do Produto

Além de possibilitar ganhos de rentabilidade pelo fundo aplicado, a previdência se diferencia de outros produtos financeiros no mercado pelos seus benefícios fiscais de curto e longo prazo, isenção do come cotas, flexibilidade, liquidez e para quem busca sucessão patrimonial para a família.

Sucessão patrimonial e liquidez

- Liberdade e flexibilidade para designar e alterar os beneficiários a qualquer momento
- Transferência do patrimônio em até 30 dias*
- Isenção de ITCMD em alguns estados. (BA = Possível (Lei genérica). As Empresas não deverão realizar a retenção do ITCMD. Isenção apenas para valores de espólio inferiores a R\$ 100.000,00.)
- Sem custos advocatícios na transferência (não passa por inventário)
- Possibilidade de resgates periódicos

Benefício tributário

- Apenas 10% de Imposto de Renda após 10 anos na tributação regressiva
- Não possui come-cotas, que é o pagamento antecipado de IR sobre o ganho de capital dos fundos de investimento
- Abatimento fiscal das aplicações no plano PGBL
- Mudança de fundo sem pagamento de IR (portabilidade)



Fundos de Previdência

Saiba quais são as categorias de fundos de previdência adequadas para o seu perfil.

Renda Fixa Pós-fixados

Investem prioritariamente em títulos públicos e privados pós fixados, os quais a rentabilidade varia de acordo com o indicador de referência.

Renda Fixa Pré/Inflação

Investem prioritariamente em títulos em que a rentabilidade é definida no momento de compra do ativo, podendo ter variação conforme a movimentação e expectativa do CDI ou da inflação.

Multimercados Macro

Estratégia baseada no cenário macroeconômico de médio e longo prazo. Caracterizam-se pela liberdade de investir em ativos de renda fixa, moedas, ações, derivativos e investimento no exterior.

Ex.: fundos com liberdade para investir de 0% a 70% em ações.

Multimercados outros/Renda Variável

São fundos com percentuais de alocação mais definidos em determinadas classes de ativos. Podem investir em ativos de renda fixa, moedas, ações, derivativos e investimento no exterior.

Ex.: fundos que investem próximo a 70% em ações.



Fundos de Previdência

Diversificação

xp corretora de seguros / Previdência Privada

+ de **140** fundos

+ de **60** gestoras

Estratégias diferenciadas

 **PERFIN**
ASSET MANAGEMENT

 **VERDE**
asset management

 **ALASKA**
ASSET MANAGEMENT

CONSTELLATION
ASSET MANAGEMENT

 **SPX**
capital

 **asset management**

 **AZQUEST**
AZIMUT GROUP

 **LEBLON**
EQUITIES

 **ADAM** | CAPITAL

 **INDOSUEZ**
WEALTH MANAGEMENT

 **DAHLIA**
CAPITAL

JGP

CLARITAS
A member of Principal Financial Group 

 **ARX**

 **IBIUNA**
INVESTIMENTOS

Comece o quanto antes

Aposentadoria por mês
(dos 65 aos 85 anos)

R\$ 5 mil

É preciso acumular

R\$ 830 mil

Começando com

25 anos

30 anos

45 anos

55 anos

Contribuição mensal

R\$ 715

R\$ 922

R\$2,3 mil

R\$ 5,7 mil



Com uma contribuição mensal de
R\$ 715,09



por
40 anos



Você acumula para atingir a aposentadoria
R\$ 830.263,08



Para ter uma renda mensal de
R\$ 5.000,00

<https://www.xpseguros.com.br/simulador/index.html#/>

Premissas: rentabilidade real = 4%

Comece o quanto antes

Aposentadoria por mês
(dos 65 aos 85 anos)

R\$ 10 mil

É preciso acumular

R\$ 1,7 milhões

Começando com

25 anos

30 anos

45 anos

55 anos

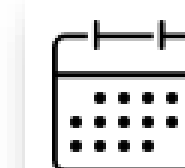
Contribuição mensal

R\$ 1,4 mil

R\$ 1,8 mil

R\$4,6 mil

R\$ 11,3 mil



Com uma contribuição mensal de

R\$ 1.430,18



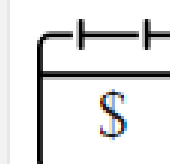
por

40 anos



Você acumula para atingir a aposentadoria

R\$ 1.660.526,16



Para ter uma renda mensal de

R\$ 10.000,00

<https://www.xpseguros.com.br/simulador/index.html#/>

Premissas: rentabilidade real = 4%

Comece o quanto antes

Aposentadoria por mês
(dos 65 aos 85 anos)

R\$ 20 mil

É preciso acumular

R\$ 3,3 milhões

Começando com

25 anos

30 anos

45 anos

55 anos

Contribuição mensal

R\$ 2,8 mil

R\$ 3,7 mil

R\$9,1 mil

R\$ 22,6 mil



Com uma contribuição mensal de
R\$ 2.860,35



por
40 anos



Você acumula para atingir a aposentadoria
R\$ 3.321.052,31



Para ter uma renda mensal de
R\$ 20.000,00

<https://www.xpseguros.com.br/simulador/index.html#/>

Premissas: rentabilidade real = 4%

Benefícios do Produto

Vantagens na prática

Quando olhamos simulações na prática, não existe uma solução que seja **sempre** a melhor.

No **longo prazo**, o efeito cumulativo das vantagens tributárias faz com que a **combinação** entre um VGBL e um PGBL seja mais vantajosa.

Previdência comparando com demais Investimentos – Taxas Iguais

| Premissas | CDB | VGBL | Fundo | PGBL + Reinvestir no VGBL |
|--------------------|------------|------------|------------|---------------------------|
| Renda anual | R\$240.000 | R\$240.000 | R\$240.000 | R\$240.000 |
| Investimento total | R\$28.800 | R\$28.800 | R\$28.800 | R\$28.800 |
| Ativo principal | R\$28.800 | R\$28.800 | R\$28.800 | R\$0 |
| PGBL | R\$0 | R\$0 | R\$0 | R\$28.800 |

| Parâmetros | CDB | VGBL | Fundo | PGBL + Reinvestir no VGBL |
|-----------------------------|--------|--------|--------|---------------------------|
| Retorno (%CDI) ¹ | 110,0% | 110,0% | 110,0% | 110,0% |
| DI (10 anos) | 7,75% | 7,75% | 7,75% | 7,75% |
| Retorno nominal | 8,53% | 8,53% | 8,53% | 8,53% |

| Alíquotas | CDB | VGBL | Fundo | PGBL + Reinvestir no VGBL |
|------------|-------|-------|-------|---------------------------|
| ITCMD | 4% | 0% | 4% | 0% |
| Inventário | 8,00% | 0,00% | 8,00% | 0,00% |

Sucessão

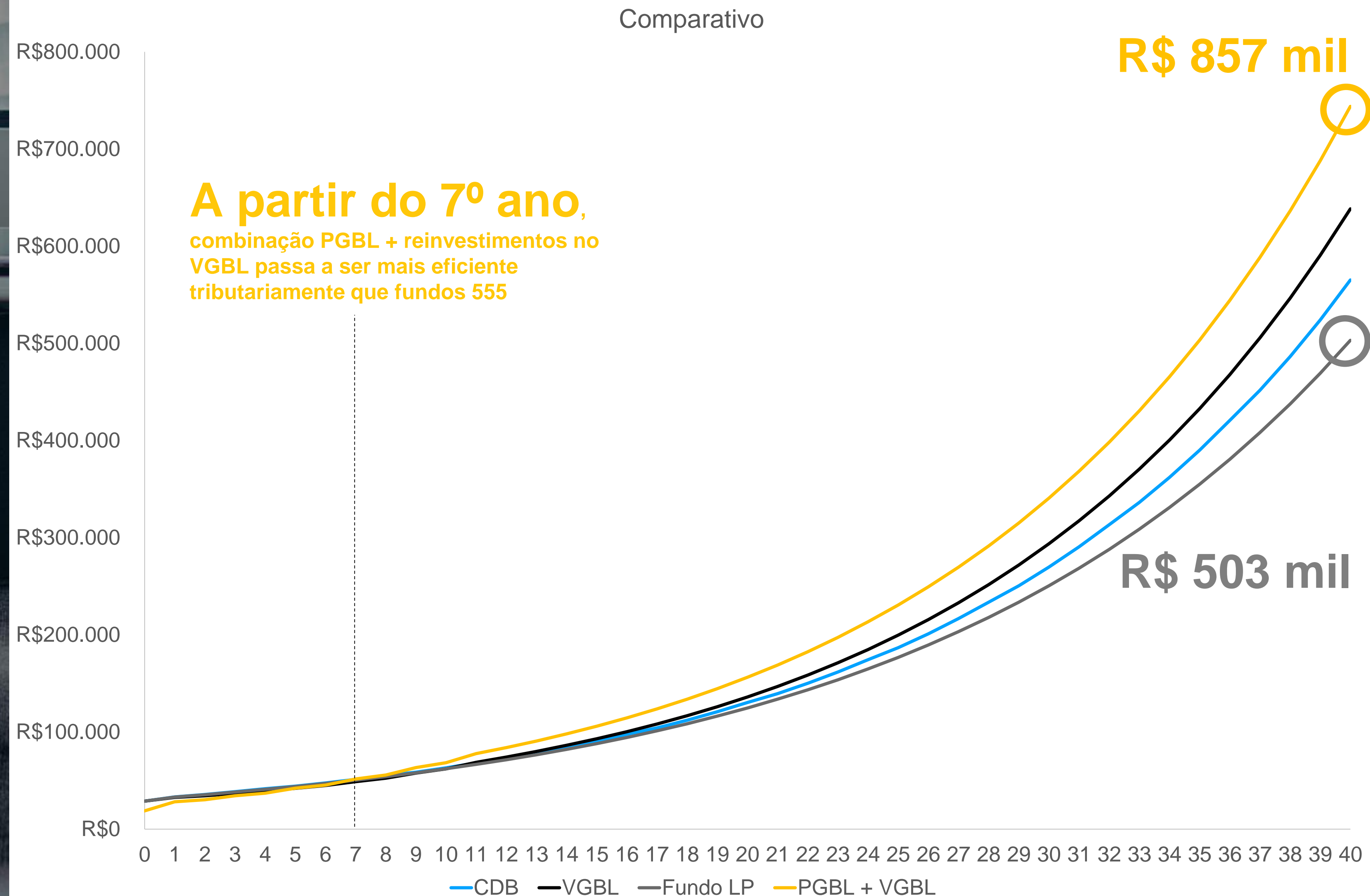
| Prazo | CDB | VGBL | Fundo | PGBL + Reinvestir no VGBL |
|-------|------------|------------------|------------|---------------------------|
| 1 | R\$29.056 | R\$32.896 | R\$29.049 | R\$31.361 |
| 6 | R\$41.094 | R\$45.597 | R\$41.326 | R\$46.210 |
| 8 | R\$47.448 | R\$53.741 | R\$47.513 | R\$57.150 |
| 10 | R\$53.871 | R\$64.136 | R\$54.625 | R\$70.722 |
| 11 | R\$57.865 | R\$71.308 | R\$58.572 | R\$80.693 |
| 20 | R\$107.804 | R\$145.822 | R\$109.728 | R\$167.640 |

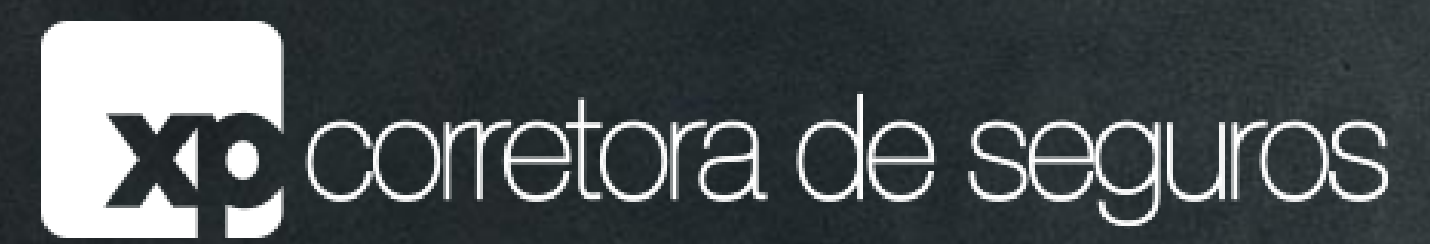
Resgate em Vida

| Prazo | CDB | VGBL | Fundo | PGBL + Reinvestir no VGBL |
|-------|------------------|------------|------------|---------------------------|
| 1 | R\$33.018 | R\$32.650 | R\$33.010 | R\$28.236 |
| 10 | R\$61.217 | R\$64.136 | R\$62.074 | R\$70.722 |
| 11 | R\$65.756 | R\$71.308 | R\$66.559 | R\$80.693 |
| 20 | R\$122.505 | R\$145.822 | R\$124.691 | R\$167.640 |

Comparativo real
ao longo do tempo
investindo 28,8 mil

Diferença fiscal
10 anos = R\$ 9 mil
20 anos = R\$ 43 mil
30 anos = R\$ 128 mil
40 anos = R\$ 354 mil





Henrique.pocai@xpcs.com.br