



FERNANDO MEIBAK
CFP®, economista e sócio
Moneyplan Consultoria Ltda.

Em final de ano, muita gente é atraída pela forte campanha publicitária que as instituições financeiras fazem visando captar clientes para os produtos de previdência.

Como Selecionar Fundos de Previdência Para Efeito de Imposto de Renda.

Em final de ano muita gente é atraída pela forte campanha publicitária que as instituições financeiras fazem visando captar clientes para os produtos de previdência, com mensagens atrativas sobre os benefícios de imposto de renda. É preciso estar alerta, entretanto.

O produto indicado para ter proveito do benefício de IR, que é de 12% da renda tributável, é o PGBL – Plano Gerador de Benefício Livre. A estrutura do plano é um fundo de investimento, que investe em ativos de baixo risco, regulamentados.

O PGBL é indicado para quem tem declaração de IR pelo modelo completo. O benefício fiscal não é a economia de IR, é a postecipação do pagamento do imposto para o futuro, dado que os resgates do fundo ao longo da vida terão a incidência de imposto de renda.

É preciso estar atento a alguns fatores de custo importantes. O primeiro deles é a taxa de administração, que é fixada em bases anuais e incide sobre o patrimônio investido. De modo geral as taxas de administração são elevadas. Apenas grandes investidores têm acesso a fundos com taxas baixas. Não recomendamos investimentos em produtos que tenham mais de 1% ao ano de taxa de administração.

Outro custo que muitos planos adotam é chamado de Taxa de Carregamento, um percentual que é cobrado sobre cada aporte no produto. Não gostamos de fundos que tenham esse tipo de taxa. Ficar atento também, pois há fundos que cobram taxa de saída...

A pessoa que fizer investimentos em PGBL deve optar pelo modelo de imposto Regressivo, que tem alíquotas declinantes ao longo do tempo. Começa em 35% e vai caindo 5 pontos percentuais a cada 2 anos, até atingir o patamar de 10% em 10 anos, a alíquota mínima.



ALERTA MONEYPLAN

Assim, quando alguém investe em PGBL, não economiza os 12% de imposto de renda, como algumas propagandas mostram, se troca o pagamento do IR agora para o pagamento no futuro.

A maior alíquota de imposto sobre a renda é de 27.5%. Assim, se uma pessoa investir num PGBL e permanecer 10 anos investida no produto, trocará 27.5% de IR agora por 10% de IR no futuro, sendo assim uma vantagem importante. Caso permaneça no produto por 3 anos, por outro lado, será tributada em 30%. Ou seja, terá perdas, afora os custos de administração.

Recomendamos que as pessoas somente façam aportes nesse produto se tiverem perspectiva segura de não necessidade de uso dos recursos antes de 7 anos.

Em geral recomendamos que as pessoas optem pelo modelo 100% renda fixa. As taxas de juros são muito altas no Brasil, não recomendamos produtos com risco de crédito ou bolsa. 