



# GUIA PARA A PROTEÇÃO DO FUTURO

Fundación **MAPFRE**

## O que é poupança?

A poupança consiste em separar uma parte da sua renda mensal e guardá-la para o futuro. Existem diferentes formas de poupar, assim como diversos instrumentos para este fim.

## Qual é a finalidade da poupança?

A principal finalidade da poupança é dispor dos recursos necessários para atender as necessidades econômicas futuras. Elas incluem:

- Trocar de carro;
- Comprar uma casa;
- Montar um negócio;
- Garantir os estudos dos filhos;
- Realizar uma viagem;
- Complementar a aposentadoria;
- Atender emergências médicas;
- Proteger de imprevistos.

## Quais são os produtos disponíveis para poupança?

Os produtos mais utilizados para constituição da poupança são:

- Seguro de Vida;
- Planos de previdência;
- Fundos de pensão;
- Produtos de renda fixa (Títulos do Tesouro Nacional, Letras Financeiras (LFs), Letras de Crédito (LCI e LCA), Certificados de Recebíveis (CRA e CRI), Debêntures);
- Produtos Renda variável (Ações e Derivativos);

- Fundos de investimento;
- Depósito a vista (Conta Corrente);
- Depósito a prazo (CDBs, RDBs e RDCs);
- Depósitos de poupança (Poupança).

## **POUPANÇA PARA A APOSENTADORIA**

Cada país tem seu próprio sistema de previdência social, mas, em todos eles, o objetivo é prover uma renda mínima para a subsistência do indivíduo, sendo aconselhável poupar recursos extras para assegurar uma aposentadoria confortável.

**Cada país tem seu próprio sistema de previdência social, mas, em todos eles, o objetivo é prover uma renda mínima para a subsistência do indivíduo, sendo aconselhável poupar recursos extras para assegurar uma aposentadoria confortável**

### **Por que devo poupar para a aposentadoria?**

Para garantir a manutenção do padrão de vida e a estabilidade da renda quando você se aposentar, é preciso recorrer à previdência privada, que irá complementar os recursos financeiros que você pode vir a receber do sistema público de previdência.

A maioria dos países favorece a previdência privada, oferecendo benefícios fiscais para os aportes financeiros realizados em certos produtos, como por exemplo:

- Fundos de pensão;
- Planos de Previdência Privada.

## **O que devo levar em consideração na escolha do produto financeiro?**

Diversas variáveis influenciam na escolha do melhor produto para complementar a aposentadoria:

- O perfil do contratante (conservador, moderado ou agressivo);
- A tributação;
- A necessidade de liquidez;
- O tempo para acumulação dos recursos; e
- A situação do mercado financeiro local e internacional.

Para ajudar na análise e acompanhamento de todos estes parâmetros, recomendamos a assessoria de um profissional qualificado e devidamente certificado.

## **POUPANÇA PARA OUTROS FINS ALÉM DA APOSENTADORIA**

### **De que maneira posso poupar ou investir meu dinheiro?**

A poupança nos permite enfrentar as necessidades e eventualidades econômicas futuras. Através do investimento desses recursos, buscamos obter rendimentos acima da inflação, assegurando o poder de compra e construindo uma reserva financeira.

Normalmente, a poupança tem início com a aplicação de parte da renda recebida, que vai sendo reinvestida para aumentar os recursos disponíveis e melhorar a rentabilidade dos ativos.

## O que é um produto de acumulação?

São produtos de contribuição voluntária que pagam ao segurado uma determinada importância ao final de um período pré-definido.

Os aportes feitos pelo titular são capitalizados para aumentar a rentabilidade da operação no médio e longo prazo.

Geralmente, os produtos de acumulação envolvem um seguro de sobrevivência, um seguro de risco ou ambos (mistos). Os seguros mistos garantem o pagamento de um montante em caso de sobrevivência e um montante em caso de falecimento ou incapacidade (seguro de risco).

## Somente os bancos oferecem produtos para poupança e investimento?

Não. As seguradoras também oferecem produtos que podem ser utilizados para poupança e investimento como, por exemplo, os Seguros de Vida, os títulos de Capitalização e os planos de Previdência Complementar. Essa oferta é realizada através de suas redes de comercialização, que incluem os corretores de seguros.

**As seguradoras devem cumprir uma série de requisitos de natureza jurídica, econômica e financeira, cujo objetivo principal é garantir o cumprimento de suas obrigações.**

## Como as companhias de seguro garantem o meu dinheiro?

É muito importante destacar que as seguradoras devem cumprir uma série de requisitos de natureza jurídica, econômica e financeira, cujo objetivo principal é garantir o cumprimento de suas obrigações.

Além disso, suas operações estão sujeitas ao controle do órgão regulador local. No Brasil, o Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) é o órgão responsável por fixar as diretrizes e normas da política de seguros privados, ficando a cargo da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) o controle e a fiscalização dos mercados de seguro, previdência privada aberta, capitalização e resseguro.

## **Como são pagos os rendimentos ao investidor?**

Depende do tipo de produto contratado. Na maioria dos produtos, o rendimento é pago no vencimento da operação ou no momento do resgate/venda. Porém, alguns títulos e fundos de investimentos distribuem os rendimentos gerados para o investidor de forma antecipada, na periodicidade definida no regulamento ou no documento de emissão, podendo ser: anual, semestral, trimestral ou até mesmo mensal.

Em outros produtos, como a Previdência Privada, os rendimentos gerados vão se acumulando às contribuições/prêmios pagos, e são recebidos no momento do resgate, da portabilidade ou da concessão do benefício, sob forma de pagamento único ou renda mensal.

## **Todos os produtos de investimento estão sujeitos a mesma alíquota do Imposto de Renda?**

Não. Existem países cuja regulamentação concede vantagens e benefícios fiscais para os produtos de acumulação (Seguros de Vida resgatáveis e Previdência Privada), tornando-os mais atraentes do que outros produtos financeiros.

Afinal, a rentabilidade total de uma operação é determinada pelo retorno sobre o investimento deduzida da parcela do imposto devida. Dessa forma, produtos com menor rentabilidade podem acabar gerando um retorno total maior que outros produtos por conta da

parcela do imposto a ser paga, tornando-se assim uma opção de investimento melhor.

## O que devo levar em consideração na hora de escolher um produto para poupança?

**É muito importante estabelecer qual será a finalidade dessa poupança e procurar o produto que melhor se adequa às suas necessidades e objetivos.**

É muito importante estabelecer qual será a finalidade dessa poupança e procurar o produto que melhor se adequa às suas necessidades e objetivos, analisando as taxas cobradas, a rentabilidade financeira prevista, a carga tributária aplicável, a liquidez, o prazo para acumulação e o risco de cada um.

## PRODUTOS DE ACUMULAÇÃO

São produtos cujos aportes ou prêmios vão sendo pagos de forma periódica, ou seja, a reserva financeira é formada gradativamente, pouco a pouco.

Entre os produtos disponíveis, destacam-se os fundos de previdência tradicional, PGBL e VGBL, além dos Seguros de Vida resgatáveis.

### Qual é a principal vantagem desses produtos?

Eles possuem uma grande flexibilidade, que permite:

- Poupar no ritmo que melhor se adapte à realidade de cada pessoa;
- Poupar de forma sistemática uma determinada importância todos os meses, até o momento da aposentadoria;

- Poupar de forma extraordinária, isto é, fazendo aportes em momentos pontuais do ano (por exemplo, quando se recebem pagamentos não previstos, bonificações salariais ou participação nos lucros);
- Paralisar os aportes caso haja algum motivo que impeça a sua realização;
- Dispor do capital acumulado até o momento, de forma parcial ou total (conforme o produto), em caso de necessidade;
- Obter rentabilidade sobre as contribuições no longo prazo.

## Quais são as coberturas disponíveis?

- **Cobertura de risco de morte:** tem por objetivo conceder um benefício, à vista ou sob a forma de renda, aos beneficiários indicados, em decorrência do falecimento do participante ocorrida durante o período de cobertura, desde que tenha sido cumprido o período de carência estabelecido pelo plano, se houver. Com a sobrevivência do segurado até o vencimento do contrato, este é considerado encerrado sem nenhuma contraprestação pela seguradora.
- **Cobertura por sobrevivência:** tem por objetivo conceder ao próprio participante que sobreviver ao prazo de diferimento contratado o recebimento de um benefício à vista ou sob a forma de renda. O tratamento tributário tem especial relevância na contratação desse produto, e dependerá da legislação de cada país.
- **Cobertura de invalidez total e permanente:** têm por objetivo conceder um benefício, à vista ou sob a forma de renda, ao próprio participante, em decorrência de sua invalidez total e permanente, ocorrida durante o período de cobertura, desde que tenha sido cumprido o período de carência estabelecido pelo plano, se houver.



## Do que dependerá a rentabilidade dos produtos de acumulação?

Dependerá do tipo de rendimento do produto investido, que pode ser fixo ou variável, do prazo de investimento e da tributação incidentes. No caso do juro variável, o rendimento normalmente estará vinculado a uma carteira de ativos, fundo ou ações ou a um índice da Bolsa de Valores.

## Existe algum produto de acumulação que permita dispor do capital pouco a pouco, como se fosse uma renda?

Sim. Os planos de previdência e os Seguros de Vida resgatáveis possibilitam o recebimento de uma renda periódica e imediata.

## Quais os tipos de renda existentes?

- **Renda temporária:** garante o pagamento de uma renda periódica ao segurado durante o prazo estabelecido no contrato.
- **Renda vitalícia:** garante o pagamento de uma renda periódica ao segurado até seu falecimento.

## Qual é a finalidade da renda periódica?

O benefício em forma de renda tem como objetivo manter o estilo de vida ou assegurar um nível de renda determinado para os segurados ou seus beneficiários em caso de aposentadoria, morte e invalidez do segurado.

# PLANOS DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

## O que são os planos de Previdência Privada?

São produtos financeiros destinados à poupança de longo prazo, cujo objetivo principal é complementar a aposentadoria paga pela Previdência Social.

## Quais são as principais vantagens dos planos de Previdência Privada?

- Complementa os benefícios da Previdência Social (pública);
- O montante acumulado não entra no processo de inventário;
- Permite a livre escolha de beneficiários;
- Permite alterar o fundo de investimentos sem pagar imposto de renda;
- Proporciona incentivos fiscais;
- Não há come-cotas, ou seja, os recursos que seriam subtraídos do plano, semestralmente, na forma de imposto permanecem aplicados e continuam rendendo para o longo prazo;
- Permite poupar no ritmo que melhor se adapte a cada pessoa;
- Permite poupar de forma sistemática uma determinada importância todos os meses ao longo do período definido;
- Permite poupar de forma extraordinária, isto é, fazendo aportes em momentos pontuais do ano (por exemplo, quando se recebem pagamentos extraordinários ou bonificações salariais);
- É possível paralisar as contribuições/prêmios, caso haja algum motivo que os impeça de serem feitos;
- É possível dispor do valor acumulado, de forma parcial ou total, em caso de necessidade.

## Do que dependerá a rentabilidade dos fundos de investimentos de Previdência Privada?

Dependerá do objetivo e da política de investimento, que determinará a forma de aplicação dos recursos – conservadora, moderada ou agressiva – e consequentemente a sua performance financeira.

## Nos planos de Previdência Privada, a rentabilidade dos fundos é garantida?

A rentabilidade dos fundos não é garantida, pois depende da evolução e performance dos mercados financeiros e da gestão dos recursos.

## Quais são as modalidades de planos de previdência disponíveis?

- **Individuais:** são os planos no quais uma pessoa física contrata diretamente com a seguradora por iniciativa própria e de forma independente.
- **Coletivos:** são planos empresariais, contratados por empresa, associação ou órgão com uma seguradora, em favor dos seus funcionários, associados ou membros.

## Quais são as coberturas disponíveis?

- **Contribuição Definida:** neste formato, o valor da contribuição é estabelecido no momento da adesão, porém o benefício que será recebido depende da performance e do resultado dos investimentos realizados pelo fundo. O risco é todo do participante, que precisa acompanhar a gestão dos recursos para garantir que o seu objetivo seja atingido.
- **Benefício Definido:** neste formato, o valor que será recebido no momento da aposentadoria é estabelecido previamente. As con-

tribuições oscilam conforme as variáveis atuariais e financeiras se alteram. Neste modelo, a maior parte do risco fica por conta da instituição patrocinadora/instituidora, que pode sofrer grande impacto financeiro nos seus resultados. Por isso, estão em desuso no mercado.

- **Mistos:** combinam a contribuição definida e o benefício definido.

## Quais os principais tipos de planos disponíveis no mercado atualmente?

- **Previdência Gerador de Benefícios Livres ou PGBL:** neste plano, o valor das contribuições realizadas no ano pode ser deduzido da base de cálculo do imposto de renda até o limite de 12% da renda bruta anual. Para quem declara utilizando o formulário completo e tem imposto a restituir, seria o equivalente a destinar o valor do tributo para a aposentadoria. Todavia, o imposto de renda incide sobre o montante total do benefício pago ou do resgate. Isso aumenta o valor do tributo retido e diminui consideravelmente o valor recebido. Por esse motivo, o produto é mais utilizado como instrumento de planejamento tributário, normalmente limitando as contribuições anuais ao percentual que pode ser restituído.
- **Vida Gerador de Benefícios Livre ou VGBL:** é um seguro de vida, com cobertura de sobrevivência, no qual o segurado decide onde serão realizados os investimentos. A aplicação da contribuição é feita em um Fundo de Investimento Especialmente Constituído (FIE), no qual o segurado recebe 100% da rentabilidade, sem garantia de rentabilidade mínima, para no futuro resgatar o valor acumulado ou receber uma renda de aposentadoria. Neste plano, não há dedução na declaração do Imposto de Renda, mas a tributação incide somente sobre a rentabilidade da operação. Funcionando como um seguro de pessoas (com cobertura de sobrevivência), oferece diferentes possibilidades de proteção e renda, o que permite ao interessado escolher a opção que melhor atenda suas necessidades.

# SEGUROS DE VIDA RESGATÁVEIS

## O que são?

Os Seguros de Vida resgatáveis são produtos de acumulação, cujo capital garantido é o resultado da rentabilidade gerada pelo pagamento periódico de determinadas quantias.

Nesses tipos de seguros, pode-se aguardar o vencimento do prazo estipulado no contrato, recebendo-se o benefício ou efetuar o resgate antecipado, recebendo-se o valor que foi gerado até aquele momento.

## Quais os produtos disponíveis?

- **Dotal Puro:** este produto garante ao segurado, durante o período de diferimento, a remuneração da sua reserva por meio de índice de atualização monetária e taxa de juros, sem reversão de resultados financeiros. O capital é pago ao segurado sobrevivente ao término do período de diferimento. Esse produto não possui reversão de resultados financeiros.
- **Dotal Misto:** este produto garante ao segurado, durante o período de diferimento, a remuneração da sua reserva por meio de índice de atualização monetária e taxa de juros, sem reversão de resultados financeiros. O capital é pago ao segurado sobrevivente ao término do período de diferimento. A seguradora também garante o pagamento de capital aos beneficiários, em função do falecimento do segurado (cobertura de risco). Esse produto não possui reversão de resultados financeiros.

## **Qual é a diferença entre um Seguro de Vida e um fundo de investimento?**

Em um fundo de investimento, diferente da maioria dos Seguros de Vida, o poupador assume o risco do investimento, conforme seu perfil (mais conservador ou mais agressivo), podendo obter resultados melhores ou piores, conforme a evolução dos mercados financeiros.

Existe a possibilidade de se combinar diferentes tipos de fundos de investimento, criando-se a chamada “cesta de investimentos”, que contribui para a diversificação do risco e a redução da volatilidade de cada fundo individualmente.

Além da diferença financeira é importante destacar que o seguro de vida não entra no inventário do segurado quando do seu falecimento, motivo pelo qual também é utilizado como instrumento de sucessão hereditária.

## **Os fundos de investimentos têm uma duração determinada?**

Não. O poupador/investidor poderá investir no fundo quando quiser e resgatar suas cotas no momento que precisar ou considerar oportuno.

## PROTEÇÃO AO SEGURADO

Existem diferentes canais de consulta e reclamação disponíveis para os segurados em cada país. As companhias de seguros possuem serviços de atendimento ao cliente (SACs), que têm como principal objetivo atender as demandas e solicitações de seus segurados.

Outro importante canal à disposição do segurado para esclarecimento de suas dúvidas e demandas de atendimento é o corretor de seguros. Esse profissional geralmente está presente na maioria das contratações, atuando na orientação e assessoramento do segurado, representando-o perante as seguradoras.

Em geral, o órgão regulador e/ou fiscalizador do setor de seguros de cada país também dispõe de canais de atendimento para atender à população. No Brasil, a SUSEP estabeleceu, através da Circular Susep nº 643/2021, que as reclamações de consumidores dos mercados por ela supervisionados serão registradas no **Consumidor.gov.br**, plataforma oficial da administração pública federal para controvérsias em relações de consumo.



# Fundación **MAPFRE**

Siga-nos em:



---

[www.fundacionmapfre.com.br](http://www.fundacionmapfre.com.br)