

OTIMIZAÇÃO TRIBUTARIA



Estratégias para o Longo Prazo

- ▶ Rebalanceamento de Carteira
- ▶ Aumento do preço médio
- ▶ Otimização tributária

Estratégias para o Longo Prazo

- ▶ Isenção em vendas até R\$ 35 mil
(Lei nº 9.250 de 26 de Dezembro de 1995)
- ▶ Em 1995 isso equivalia a R\$ 158 mil em vendas isentas
- ▶ Não há compensação de prejuízo no exterior

Estratégias para o Longo Prazo

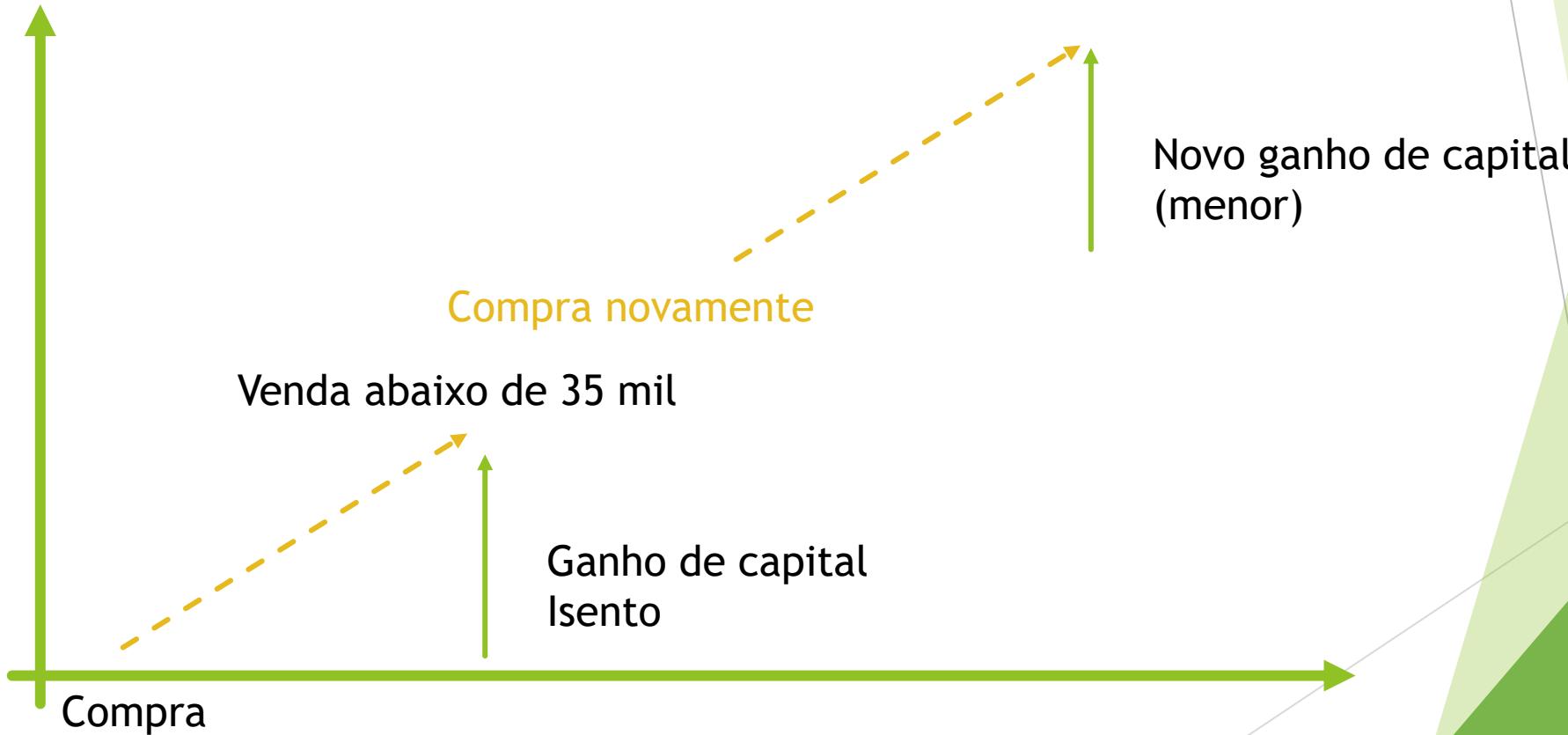
- ▶ Não há previsão de correção monetária da isenção sobre ganho de capital
- ▶ Logo, daqui 20 anos R\$ 35 mil pode equivaler a cerca de R\$ 7 mil reais
- ▶ Daí a importância de aumentar seu preço médio

Aumento do preço médio

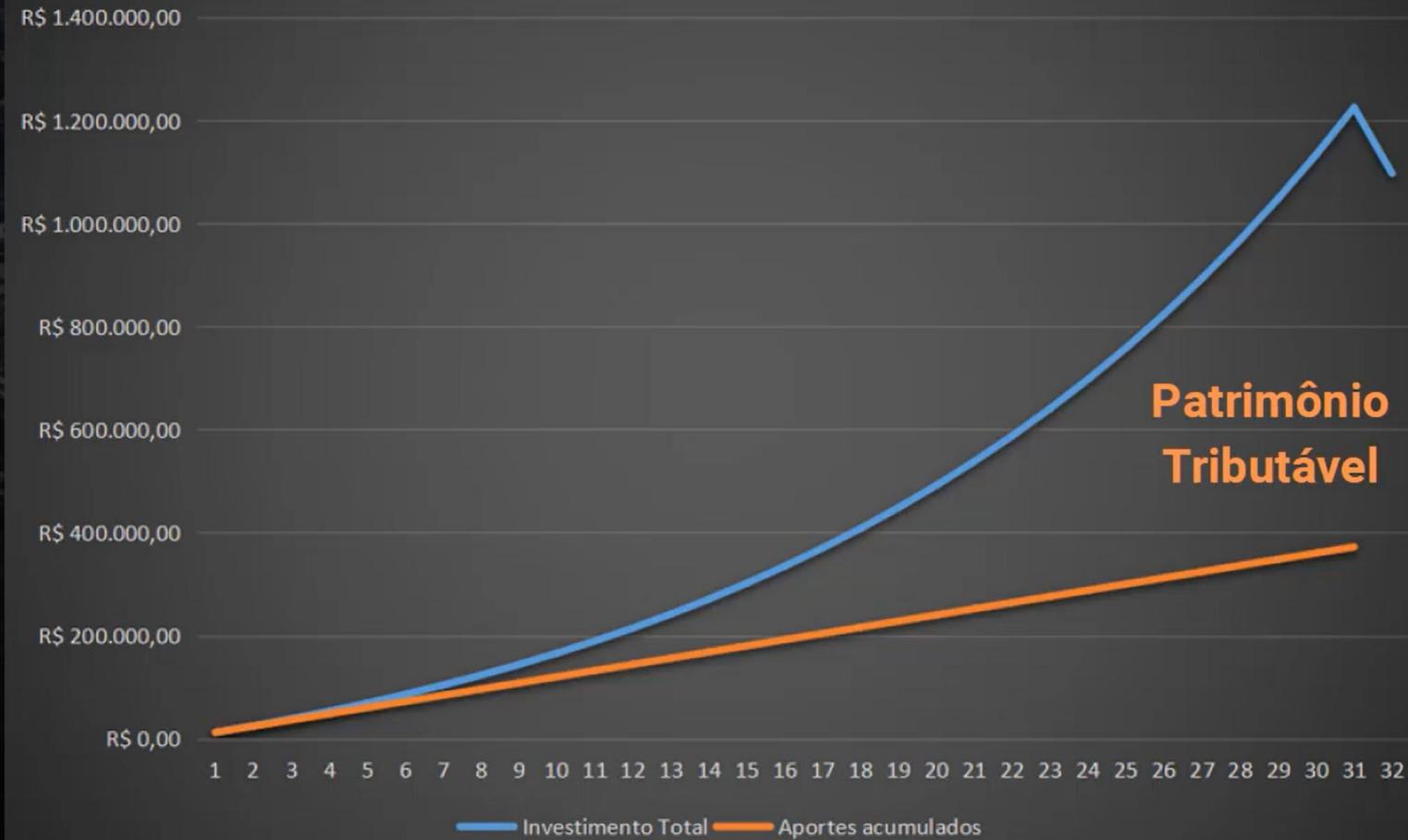
- ▶ Vender abaixo de R\$ 35 mil com lucro
- ▶ Recomprar (com preço maior) apurando ganho isento e não tributável (aumento patrimonial)
- ▶ Quando fazer? Quando tiver com 50% de lucro pelo menos em um ativo

Aumento do preço médio

► Porque fazer?



Aportes x Investimento total



R\$ 1.224.875,50

R\$ 1.096.945,02

- R\$ 127.931,47 (-10,44%)

Aportes: R\$ 1.000,00 ao mês.
Rentabilidade 7% ao ano.

Rentabilidade Líquida sobre 7% a.a.



6,15%

Imposto sobre herança no BR isento
Imposto sobre herança nos EUA isento
até US\$ 60.000, depois 18% a 40%

Ganho de capital Isento até R\$ 35.000 por mês

Conta conjunta JTWROS sem bloqueio para
inventário

Conta individual congelada até validação do
inventário no exterior

6,56%

Imposto sobre herança no BR isento
Imposto sobre herança na Europa Isento

Ganho de capital Isento até R\$ 35.000 por mês

Conta conjunta JTWROS sem bloqueio para
inventário

Conta individual congelada até validação do
inventário no exterior

5,90%

2% a 8% de ITCD

15% em qualquer venda

Bens entram em inventário mesmo em conta
conjunta