



MÓDULO 03

**O QUE FAZER COM
OS INVESTIMENTOS
RUINS**

CAMADA DA SEGURANÇA

3.3 O QUE FAZER COM OS INVESTIMENTOS RUINS

3 REGRAS BÁSICAS

- **HAVERÁ PERDAS**

É inevitável, na maioria das vezes. Os investimentos ruins têm essa probabilidade pela dificuldade em sacar o dinheiro, pela cobrança de imposto ou pela sua má performance.

- **TENHA CALMA E APRENDA COM OS ERROS**

Você não precisa vender tudo do dia para a noite. Você terá muito tempo para gerar capital, acumulando bons ativos. Então faça essa transição com calma. Entenda que isso foi um aprendizado.

- **SAIA AOS POUCOS**

Sempre se movimente lentamente nos investimentos. Venda os investimentos ruins, mas realoque aos pouco acrescentando o valor ao seu aporte de forma diluída.

A ORDEM DE SAÍDA

- **1º GRUPO**

Investimentos ruins com alta liquidez e ou baixo IR

- fundo de ações, fundo multimercado, fundo de renda fixa

- **2º GRUPO**

Títulos com prazos mais longos

- CDB, LCI, LCA, Tesouro Pré-fixado

- **3º GRUPO**

Previdência privada

- PGBL ou VGBL (Tabela regressiva ou progressiva)



CRITÉRIOS PARA SAÍDA - PREVIDÊNCIA PRIVADA

Esse é a forma como funciona cada tipo de previdência:

- **PGBL**

O Imposto de Renda incide sobre todo o patrimônio investido

- **VGBL**

O Imposto de Renda incide apenas sobre o ganho do capital

- **Tabela regressiva**

O Imposto de Renda é diluído ao longo dos anos

- **Tabela progressiva**

Em relação a saque antecipado, tem o valor fixo de 15% de Imposto de Renda

- **CASO 1: VGBL E TABELA PROGRESSIVA**

Incidência de pouco imposto apenas sobre o lucro. É o caso mais simples.

- **CASO 2: VGBL E TABELA REGRESSIVA**

Incidência de muito imposto apenas sobre o lucro. Também é um caso simples.

Prazo	Alíquota
Até 2 anos	35%
De 2 a 4 anos	30%
De 4 a 6 anos	25%
De 6 a 8 anos	20%
De 8 a 10 anos	15%
Acima de 10 anos	10%



CRITÉRIOS PARA SAÍDA - PREVIDÊNCIA PRIVADA

• CASO 3: PGBL (INDEPENDENTE DE TABELA)

Incidência de imposto sobre todo o capital investido. Esse é o único caso que deve ser ponderado porque o impacto no patrimônio pode ser muito alto, dependendo de alguns critérios.

◦ O QUE ANALISAR:

- Tempo de contribuição: No caso de tabela regressiva, quanto mais tempo, menor incidência de imposto;
- Montante acumulado: Se tiver um montante muito grande, o imposto será sobre um valor maior;
- Performance do plano: Dependendo da performance, talvez valha à pena aguardar mais um tempo para pagar menos imposto.

Esses critérios servem para dar uma direção. A partir disso, você tem dois caminhos:

1. Vender e não ficar pensando na perda
2. Esquecer que existe e não aportar mais

RESUMO - AULA 2.4

- TENHA CALMA, ADMITA QUE HAVERÁ PERDAS E SAIA AOS POUCOS
- NOS INVESTIMENTOS RUINS, COM ALTA LIQUIDEZ E BAIXO IR, SAIA O QUANTO ANTES, ASSIM COMO NOS VGBL
- NO PGBL, LEVE EM CONTA O TEMPO, MONTANTE E PERFORMANCE
- VENDA OU ESQUEÇA QUE EXISTE. NÃO FIQUE REMOENDO.

