



EDUCAÇÃO

MBPREV



PROF. ARTHUR VIEIRA DE MORAES

PREVIDÊNCIA PRIVADA

Breve revisão de conceitos de finanças

Benefícios da previdência privada?

Previdência Social (INSS) x Previdência Complementar

Previdência Complementar aberta e fechada.

Como funciona o plano da **MBPrev**?

Custos e tributação



RENDA FIXA X RENDA VARIÁVEL

Capital principal



Renda



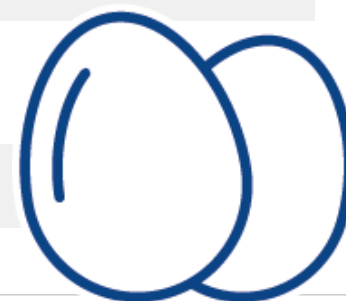
RENTA FIXA

Fluxo certo
Independente de lucro
Empréstimo
Prazo de vencimento
Pode ser pré ou pós-fixada
Crédito público ou privado
Riscos menores
Preços oscilam, **renda** não

RENTA VARIÁVEL

Fluxo incerto
Condicional ao lucro
Sociedade / Participação
Sem prazo de vencimento
Riscos maiores
Preços e renda oscilam

Por que aceitar os riscos da renda variável?

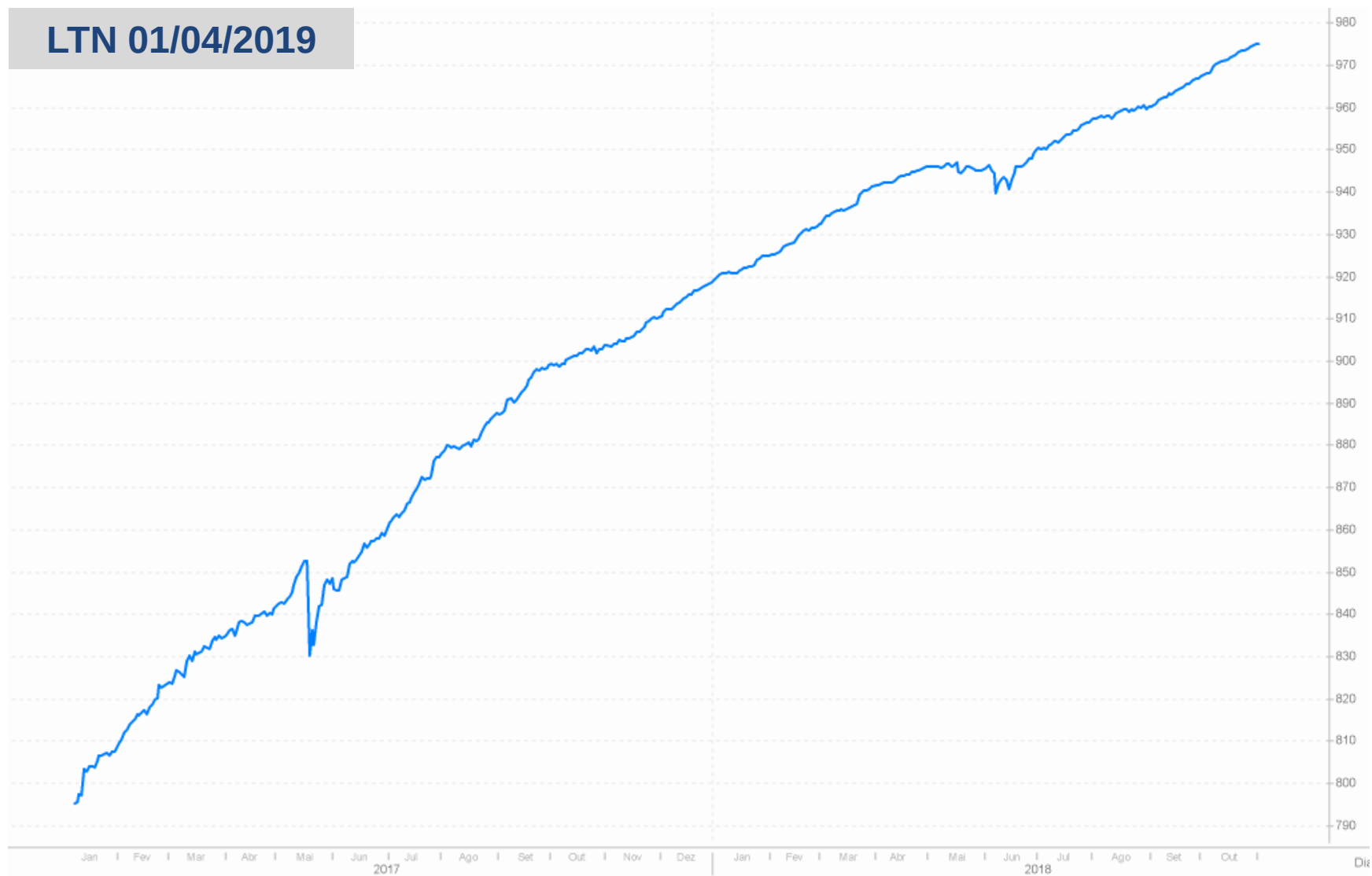


RENDA FIXA

Prefixada: montante dos juros e o valor a resgatar no vencimento conhecidos no momento do investimento

$$\frac{1.000}{1 + \text{taxa}^{\text{prazo}}} = \frac{1.000}{1,12} = 892,86$$
$$\frac{1.000}{1 + \text{taxa}^{\text{prazo}}} = \frac{1.000}{1,14} = 877,19$$
$$\frac{1.000}{1 + \text{taxa}^{\text{prazo}}} = \frac{1.000}{1,10} = 909,09$$

LTN 01/04/2019



RENDA FIXA

Pós-fixada: somente o indexador é conhecido.
Montante dos juros e valor a resgatar só serão conhecidos no final.

$$1.000 \times 1,12 = 1.120$$

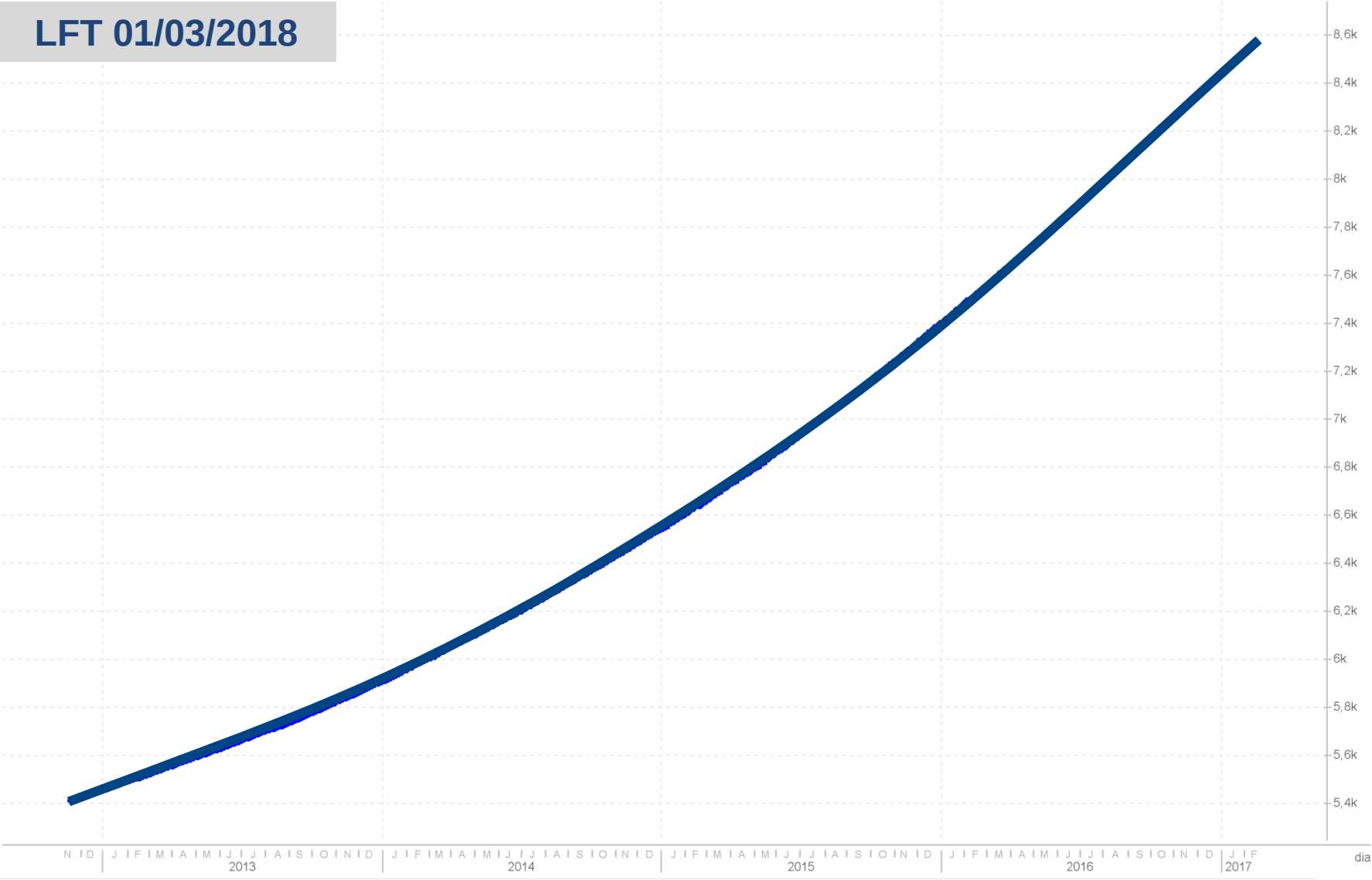
$$1.000 \times 1 + \text{taxa}^{\wedge \text{prazo}}$$

$$1.000 \times 1,14 = 1.140$$

$$1.000 \times 1,10 = 1.100$$

CDI e Selic são os indexadores mais usados

LFT 01/03/2018



PERFIL DE INVESTIDOR

MODERADO

Aceita oscilações
e riscos moderados
busca retorno maior
no médio prazo



CONSERVADOR

Evita riscos maiores
busca CONSERVAR
o capital

ARROJADO

Aceita oscilações
e riscos maiores
busca retorno diferenciado
no longo prazo

Não existe investimento sem risco.

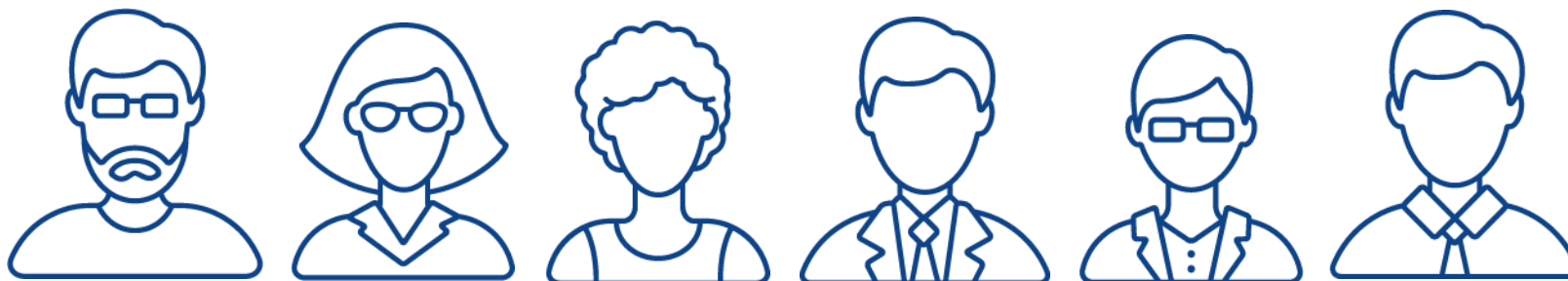
Não existe **NADA NA VIDA** sem risco!

A grandeza do risco é dada pelo montante
alocado em investimentos de maior risco

PERFIL DE INVESTIDOR

Seu perfil $\neq$ Sua personalidade

Seu perfil $=$ Sua circunstância de vida



Investidor conscientes aceita, mas não corre risco desnecessário
No mercado financeiro todo o risco deve ser remunerado
Mais risco? Retorno esperado precisa ser maior.

PERFIL DE INVESTIDOR

Seu perfil não é estático (assim como a vida)

Pondere a circunstâncias antes de decidir por investimentos

Cuide para manter a carteira dentro do perfil desejável para o momento

Mude o perfil dos seus investimentos
quando as circunstâncias mudarem



ARROJADO

PERFIS DISPONÍVEIS NA MBPREV



PERFIL CONSERVADOR

Renda Fixa: 100%

Renda Variável: 0%

Benchmark: 100% IMA-S

Ativos: Títulos públicos, títulos privados, derivativos de juros, entre outros.



PERFIL MODERADO

Renda Fixa: Mínimo de 85% e máximo de 100%, com Target de 90%;

Renda Variável: mínimo de 0% e máximo de 15%, com Target de 10%.

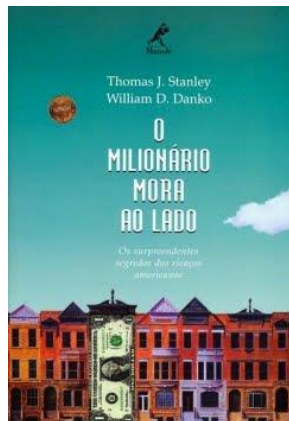
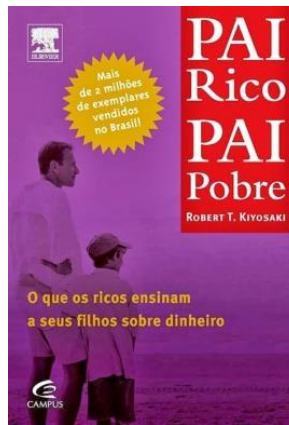
Benchmark: 77% IMA-S + 13% IMA-B + 10% IBrX-100;

Ativos: Títulos públicos, títulos privados, derivativos de juros, ações.

Você pode alterar o seu perfil até 30/11/2018

IMA - ÍNDICE DE MERCADO ANBIMA			Benchmark MBPrev
índice	título correspondente		
IRF-M	Tesouro Prefixado / Tesouro		
IRF-M 1	LTN / NTN-F	Prefixado com Juros	
IRF-M 1+		Semestrais	
IMA-B	NTN-B	Tesouro IPCA / Tesouro IPCA com Juros Semestrais	13%
IMA-B 5			
IMA-B 5+			
IMA-C	NTN-C	N/A	
IMA-S	LFT	Tesouro Selic	77%
IMA-GERAL	Todos	Todos	
IMA-GERAL ex-C	Todos exceto IMA-C	Todos exceto NTN-C	
Índice Brasil 100 - B3			
IBrX-100	100 maiores empresa negociadas na B3		10%

POR QUE PREVIDÊNCIA PRIVADA?



FOLHA DE S. PAULO

★ ★ ★ UM JORNAL A SERVIÇO DO BRASIL

95

SEGUNDA-FEIRA, 9 DE JANEIRO DE 2017 21:52

mercado

marcas da crise | imposto de renda | previd

previdência

Apenas 4% dos brasileiros poupam para a aposentadoria

Reforma da Previdência e os principais pontos

5 de 15 < >

Laio de Almeida - 27 jan. 2009/Folhapress



PUBLICIDADE

Livraria
da Folha

**VOLTA
ÀS AULAS**

Garanta já os
livros escolares
do seu filho.

leia também

Governo aprova revisão de auxílio-doença do INSS a partir deste mês

Maia diz que deputados vão corrigir excessos da reforma da Previdência

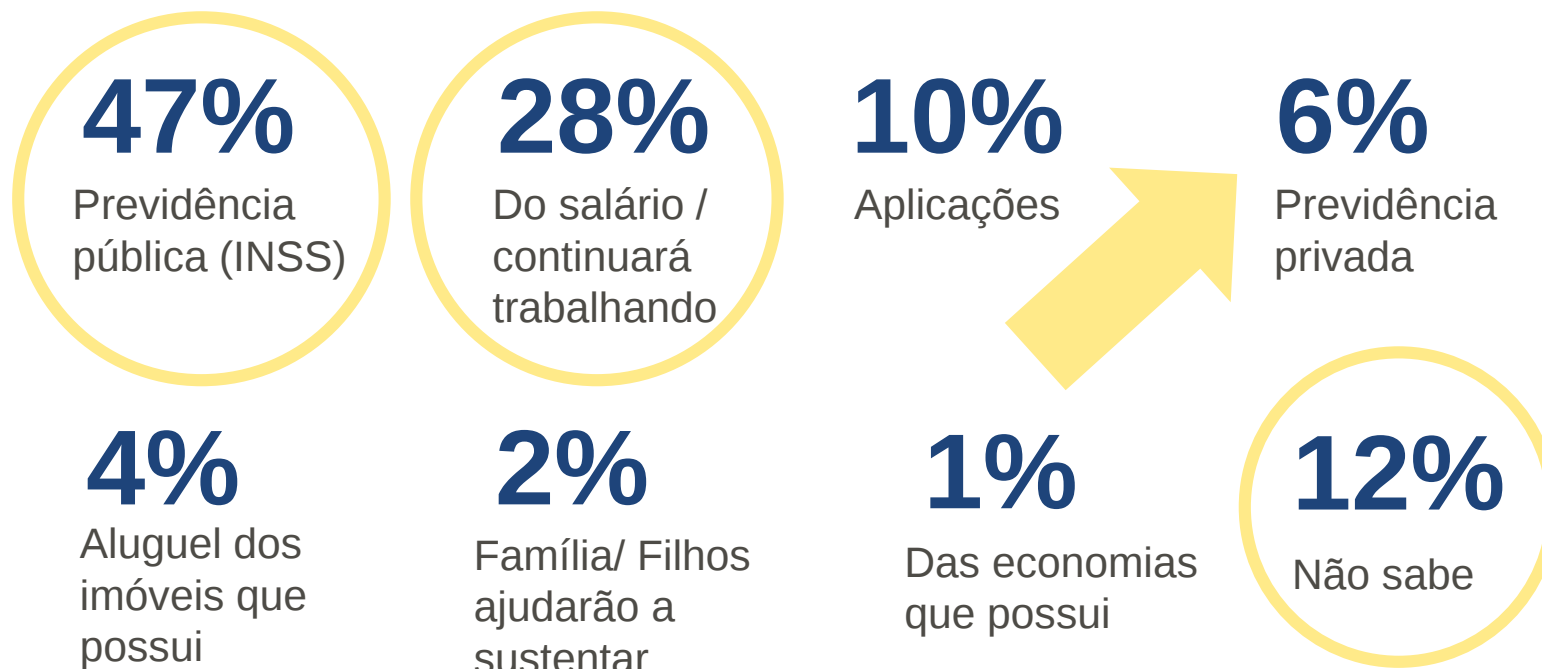
Saque da poupança é o maior desde 1995 e supera depósito em R\$ 41 bi

Brasileiros aplicam 10% mais em previdência privada até novembro

FOLHAINVEST



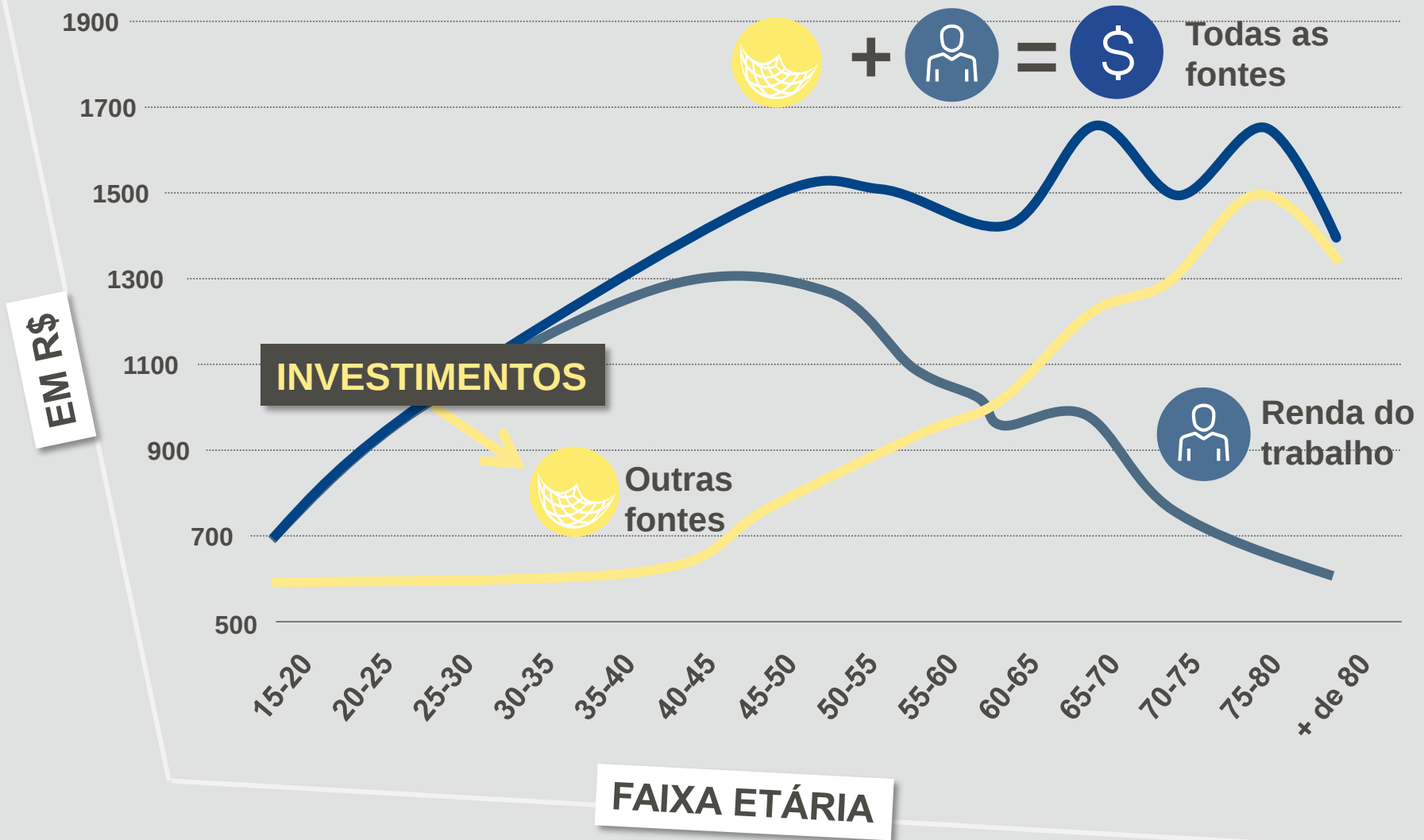
De onde virá o dinheiro que te sustentará na aposentadoria ?



Base: Pessoas que não são aposentadas (2.813 entrevistas)
Mencionaram, em média 1,1 meio de sustento.

A importância da previdência privada

CICLO DA VIDA FINANCEIRA DO BRASILEIRO



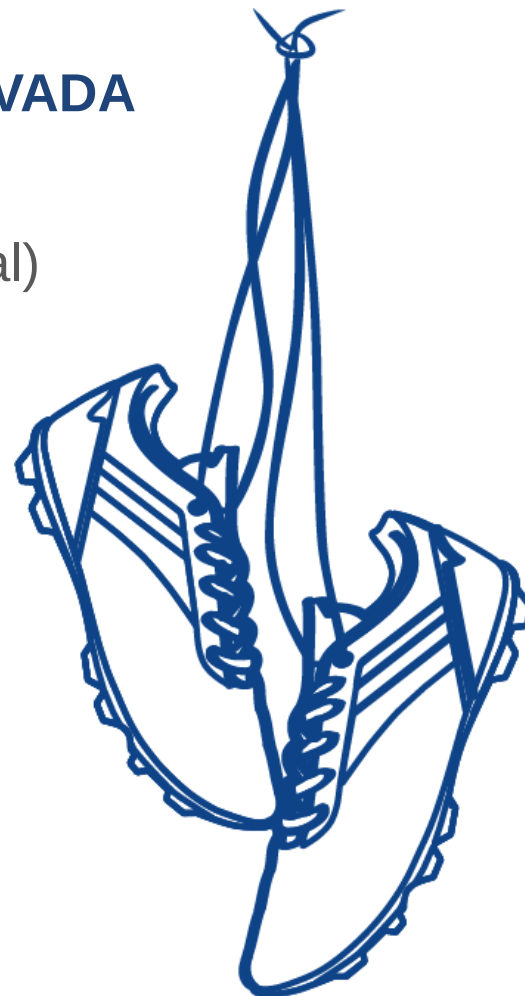
A IMPORTÂNCIA DA PREVIDÊNCIA PRIVADA

Previdência Social

Aposentadoria pelo INSS (Governo Federal)

Previdência Privada

Aposentadoria por conta própria



PREVIDÊNCIA SOCIAL (INSS)

Aposentadoria pelo INSS (Governo Federal)

Valores definidos pelo governo (teto R\$ 5.645,80)

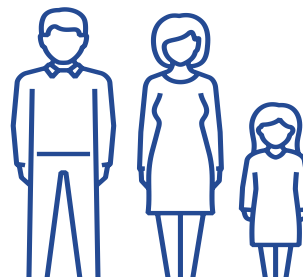
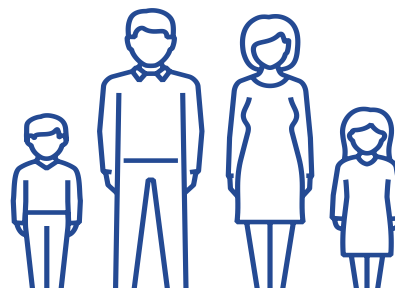
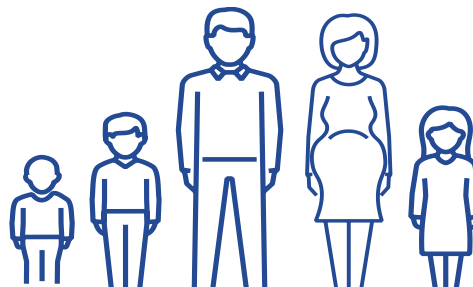
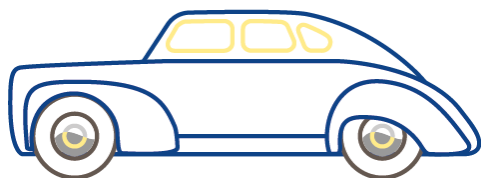
Modelo de repartição simples

Quem recolhe paga por quem recebe



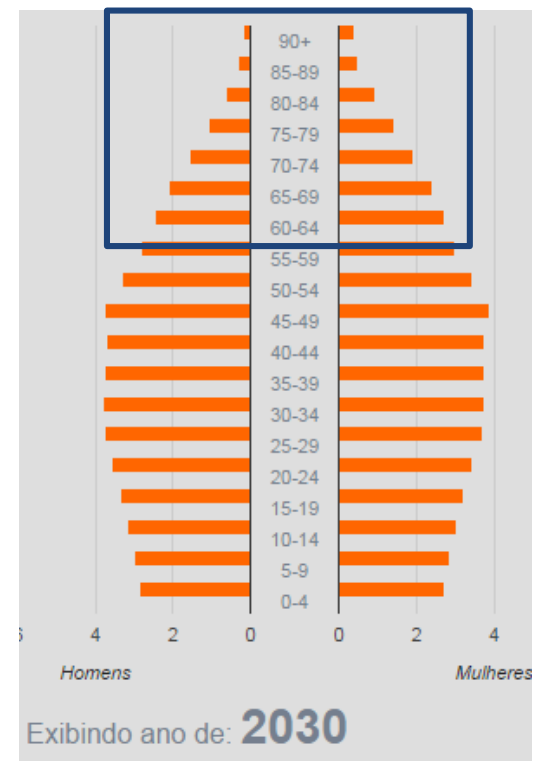
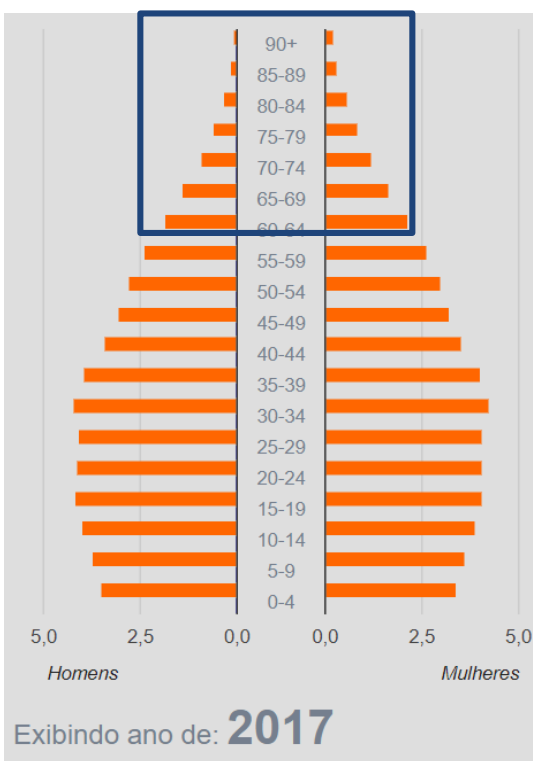
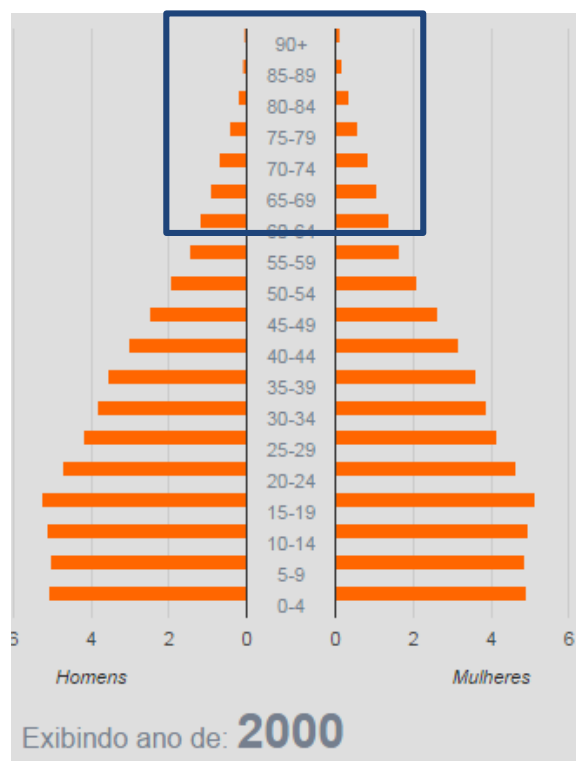
PREVIDÊNCIA SOCIAL (INSS)

Sempre mudando



PIRÂMIDE DEMOGRÁFICA

Estamos vivendo cada vez mais – teremos dinheiro para isso?



PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR PRIVADA

Previdência Privada

Aposentadoria por conta própria

Possível receber renda adicional ao INSS
compatível às suas expectativas

Quanto mais poupar mais receberá
Mercedes-Benz contribui com parte do valor

SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

É seguro investir em previdência complementar privada?



Normativos

Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP)

Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC)



Supervisores

Superintendência de Seguros Privados (SUSEP)

Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC)

MBPrev é um plano de previdência complementar fechada (CNPC / PREVIC)

PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR PRIVADA

Previdência complementar aberta e fechada

Fechada: Somente acessível por um grupo determinado
(funcionários de uma empresa / membros de entidade de classe)

Fundos administrados pela própria entidade (EFPC)

Pode haver uma patrocinadora que contribui/complementa aportes

Fiscalizada pela PREVIC

**MBPrev é um plano de previdência complementar fechada
(CNPC / PREVIC)**

PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR PRIVADA

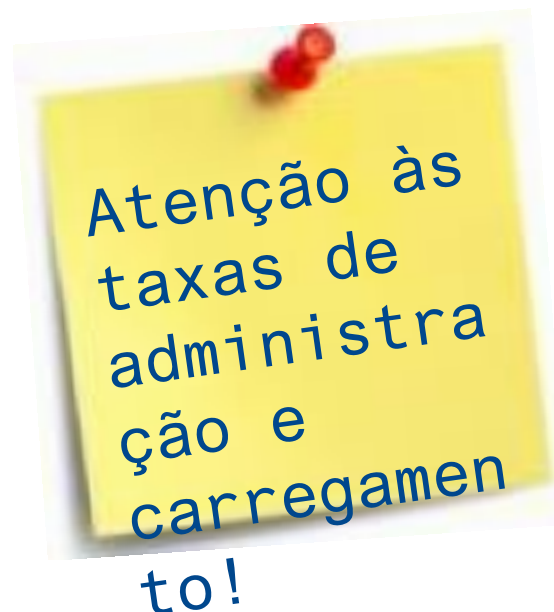
Previdência complementar aberta e fechada

Aberta: Qualquer pessoa pode investir / participar
Fundos administrados por seguradoras
Distribuídos por bancos e corretoras de seguros

Não há patrocinadora que contribui com aportes
Pode ser **interessante como diversificação para:**

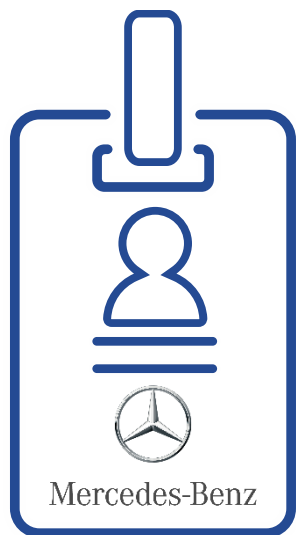
- aplicações superiores ao limite da contribuição da patrocinadora (6%)
- VGBL para quem já deposita 12% da renda tributável

Mais opções de perfis de investidor
Fiscalizada pela SUSEP



**MBPrev é um plano de previdência complementar fechada
(CNPC / PREVIC)**

PARTICIPANTE



PATROCINADORA



Mercedes-Benz



**PARTICIPANTE /
BENEFICIÁRIOS**

FUNCIONAMENTO DO MBPREV

Colaboradores com salário menor do que 10 UP podem participar do plano mas não podem contribuir. Apenas a patrocinadora contribuirá

Quem se desligar da empresa tendo mais de 55 anos de idade e 2 anos como participante tem direito a receber (à vista) o benefício mínimo

UP = Unidade Previdenciária = R\$ 651,70 (10 UP = R\$ 6.517)

FUNCIONAMENTO DO MBPREV

Benefício Mínimo = $(3 \times \text{salário base}) \times (\text{serviço creditado} / 30)$

Exemplo: Salário R\$ 3.000,00 e 12 anos de empresa

$$\begin{array}{rcl} (3 \times 3.000) \times (12/30) & & \\ 9.000 \times 0,4 & = & \text{R\$ } 3.600,00 \end{array}$$

Limitado a 3 x o salário base (teto do BM)

FUNCIONAMENTO DO MBPREV

Colaboradores com salário maior do que 10 UP podem contribuir

Participante escolhe percentual do salário que deseja contribuir

De 1% até 6% a Mercedes Benz contribui com o mesmo valor

É possível parar de fazer contribuições quando quiser / precisar

UP = Unidade Previdenciária = R\$ 651,70 (10 UP = R\$ 6.517)

FUNCIONAMENTO DO MBPREV

Quem quiser poupar mais pode escolher contribuir até 50% do salário (contribuição voluntária).

Mercedes Benz não complementa contribuições voluntárias

**CONTRIBUIÇÕES PODEM SER DEDUZIDAS DO IR A PAGAR,
ATÉ 12% DA RENDA BRUTA ANUAL**

FUNCIONAMENTO DO MBPREV

Quando é possível resgatar

Aposentadoria Normal	60 anos de idade, mínimo de 2 anos de Plano e desligamento da empresa.
Aposentadoria Antecipada	55 a 59 anos de idade, mínimo de 2 anos de Plano e desligamento da empresa.
Benefício por Incapacidade	Ter cessado pagamentos de complementação de auxílio-doença ou acidente pela Patrocinadora e ser elegível a um benefício de aposentadoria por invalidez da Previdência Social.
Pensão por morte	Falecimento do participante.

FUNCIONAMENTO DO MBPREV

COMO É A TRIBUTAÇÃO

Incide sobre o total a ser resgatado ou recebido como renda

Alíquota depende do tipo de tabela escolhida

Tributação Progressiva (2016)	
Base de cálculo (benefício)	Alíquota de IR
Até 1.903,99	0%
De 1.903,99 até 2.826,65	7,50%
De 2.826,66 até 3.751,05	15,00%
De 3.751,06 até 4.664,68	22,50%
Acima de 4.664,68	27,50%

Tributação Regressiva	
Período de aportes*	Alíquota de IR
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%
Mais de 10 anos	10%

Progressiva indicada para quem pretende receber benefícios valor mais baixo, pois pode ser isento de IR ou pagar apenas 7,50%.

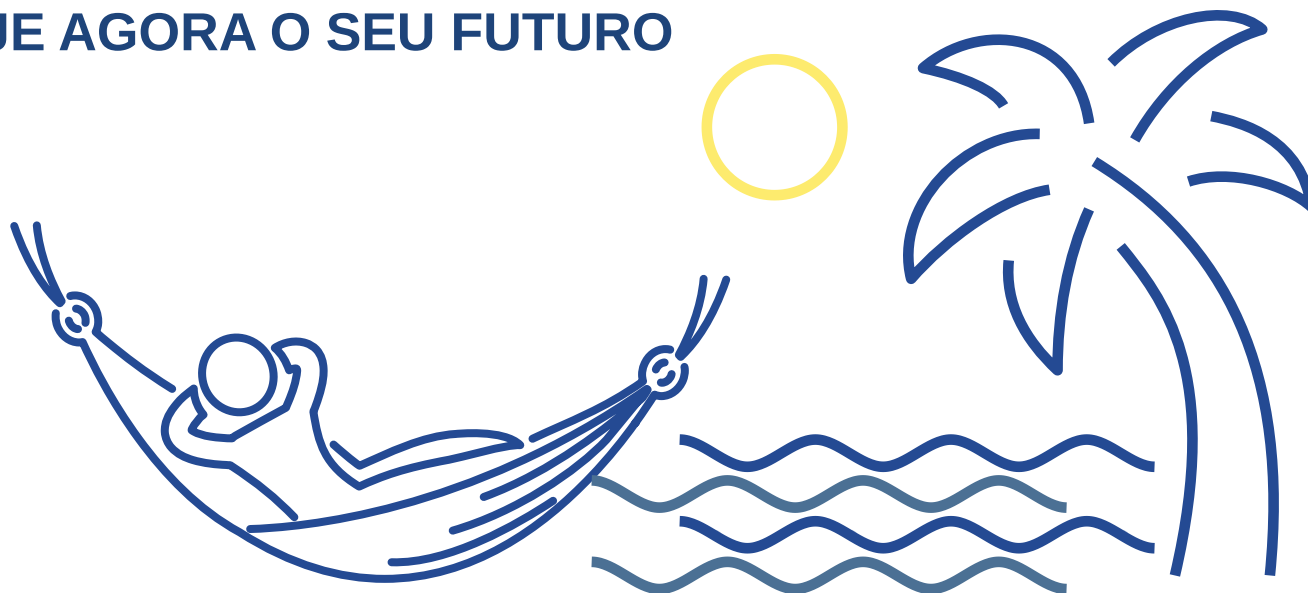
Regressiva indicada para quem pretende receber benefícios de valor mais alto e contribuir por mais de 4 anos

FUNCIONAMENTO DO MBPREV

Em caso de desligamento antes de se aposentar

- Continuar contribuindo (sem receber a contrapartida).
Passa a pagar taxa administrativa de 5% sobre as contribuições
- Permanecer no plano sem contribuir aguardando a aposentadoria.
Passa a pagar custo mensal de 5% de uma UP
- Solicitar portabilidade para outra previdência após 3 anos
- Resgatar o valor correspondente às contribuições que fez
(não inclui o complemento feito pela Mercedes Benz)

PLANEJE AGORA O SEU FUTURO



AQUI
A gente
curte a vida!

Quem planeja o futuro
curte mais o presente.



acesse B3.com.br