



O QUE LEVAR EM CONTA NA HORA DE APLICAR

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

- **É a** tarifa anual cobrada pelo banco ou gestor para administrar o dinheiro do cotista nos fundos de renda fixa. Incide sobre o valor total investido e é descontada diariamente. É cobrada sobre os chamados fundos DI (referenciados em juros). CDB e títulos do Tesouro não têm taxa de administração, apenas taxa de custódia.

DESCONTO DE IMPOSTO DE RENDA

- **Vale para** fundos, CDB e em aplicações do Tesouro Direto – a caderneta de poupança é isenta de Imposto de Renda. A incidência do tributo varia conforme o prazo da aplicação.

Resgate até seis meses	Alíquota de 22,50%
Resgate entre seis meses e um ano	Alíquota de 20%
Resgate entre um ano e dois anos	Alíquota de 17,50%
Acima de dois anos	Alíquota de 15%

SIMULAÇÃO

O impacto do IR em um fundo DI com taxa de administração de 2%

Resgate em seis meses	5,41% ao ano (abaixo da inflação*)
Resgate em 12 meses	5,66% ao ano (acima da inflação*)

*Inflação de 5,47% projetada para o IPCA este ano conforme relatório Focus, do Banco Central, desta semana

Preste atenção

VEJA O SEU PERFIL FINANCEIRO

Conservador

- **Não leva** em conta o rendimento, mas a segurança do capital. Nesse caso, a caderneta de poupança é a opção indicada, além de fundos de renda fixa tradicional.

Moderado

- **Aceita um** risco um pouco maior. Pode manter dinheiro em poupança e CBDs, mas busca diversificar as aplicações em títulos do Tesouro ou fundos de renda variável.

Arriscado

- **Para ter** maior rentabilidade, ações em bolsa e fundos imobiliários são as opções. Em ambos os casos, o retorno é a longo prazo.

VEJA O EFEITO DA TAXA

- **O rendimento** da poupança é fixado em 0,50% ao mês mais a variação da Taxa Referencial, e é isenta de Imposto de Renda. O rendimento líquido é de pelo menos 6,17% ao ano.

COMPARE

Rentabilidade mensal dos fundos de renda fixa:

Taxa de administração		0,50%	1%	1,5%	2%	2,5%
		Rendimentos				
Prazo de resgate	Alíquota de IR					
Até seis meses	22,5%	0,53%	0,50%	0,47%	0,44%	0,41%
Seis meses a um ano	20%	0,55%	0,52%	0,49%	0,46%	0,43%
Um ano a dois anos	17,5%	0,56%	0,53%	0,50%	0,47%	0,44%
Acima de dois anos	15%	0,58%	0,55%	0,52%	0,49%	0,46%



A poupança ganha dos fundos na maioria das situações (exceto nas sublinhadas). Ou seja, quanto menor for o prazo de resgate da aplicação e maior for a taxa de administração cobrada pelo banco, maior tende a ser a vantagem da poupança frente aos fundos.



Com a Selic em 9%, a poupança só perde para os fundos, independentemente do prazo de resgate, quando a taxa de administração cobrada pelos fundos for de 0,50% ao ano ou inferior, em geral para aplicação acima de R\$ 50 mil.