



O FUTURO COMEÇA HOJE

Investimento do seu jeito

A Icatu Seguros deseja oferecer soluções de investimento de longo prazo que visam atender às suas necessidades de diversificação e planejamento financeiro.

Engenharia sucessória¹

Flexibilidade na sucessão

Livre indicação de beneficiários e do percentual da reserva que cabe a cada um.

Privacidade absoluta

Os valores acumulados não têm obrigatoriedade de participação em inventário.

Liquidez facilitada

Tempo: a reserva é paga diretamente aos beneficiários indicados, em até 15 dias úteis após a aceitação da documentação de resgate.

Impostos: não há incidência do Imposto de Transmissão Causa-Mortis e Doações.

Custos: evita-se gastos com honorários advocatícios e despesas judiciais, como certidões, cartórios, despachantes e outros.

Conheça os planos de Previdência da Icatu Seguros

Conheça as principais diferenças entre as modalidades de planos oferecidos pela Icatu Seguros.

CARACTERÍSTICAS	PGBL	VGBL
Contribuições dedutíveis da base de cálculo de IR, até 12% da renda bruta anual	Sim	Não
Cálculo de Imposto de Renda	Incide sobre o total resgatado ou sobre a renda recebida	Incide apenas sobre o ganho de capital, quando ocorre o resgate ou o recebimento de renda
Possibilidade de opção pela Tabela Regressiva de tributação	Sim	Sim
Incidência de come-cotas	Não	Não

Por que fazer um PGBL?

O PGBL é mais adequado para quem tem renda tributável e faz a declaração de Imposto de Renda pelo formulário completo, pois permite a dedução das contribuições da base de cálculo de Imposto de Renda até o limite de 12% da renda bruta anual.

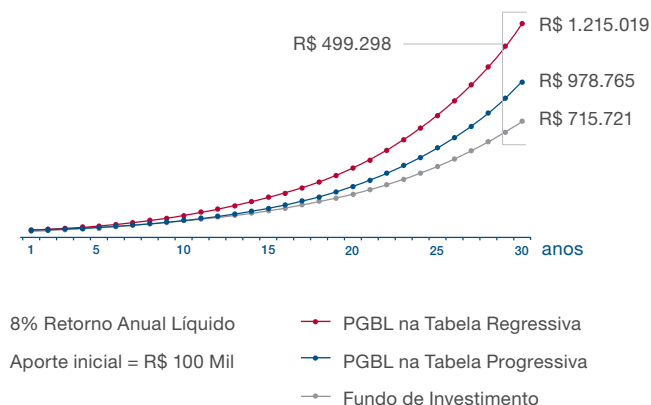
PGBL x Fundo de Investimento

Resgate: renúncia fiscal conforme prazos informados na Tabela Regressiva.

Diferimento: 12% da renda tributável.

Acumulação: sem come-cotas.

PGBL – Riqueza acumulada disponível para resgate



Por que fazer um VGBL?

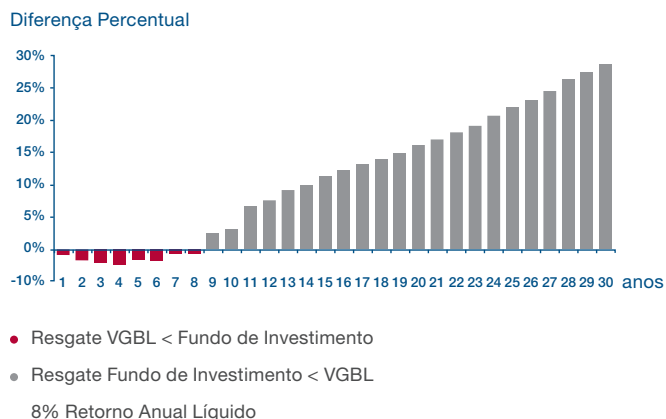
O VGBL é o plano ideal para quem declara o Imposto de Renda pelo formulário simplificado ou já atingiu o limite permitido para deduções em contribuições nos planos PGBL. No VGBL, as contribuições não são deduzidas do IR e o imposto, em caso de resgate ou pagamento de benefício de aposentadoria, incide apenas sobre o ganho de capital.

VGBL x Fundo de Investimento

Acumulação: sem come-cotas.

Resgate: renúncia fiscal na Tabela Regressiva.

VGBL – Diferença % dos recursos líquidos de IR



Regimes de tributação

Tabela Progressiva

Ideal para quem tem objetivos de curto e médio prazos.

O cálculo do Imposto de Renda segue a mesma regra de alíquotas do Imposto de Renda Anual da Receita Federal.

TABELA PROGRESSIVA		
BASE DE CÁLCULO ANUAL EM R\$	ALÍQUOTA %	PARCELA A DEDUZIR DO IMPOSTO EM R\$
Até 17.989,80	-	-
De 17.989,81 até 26.961,00	7,5	1.349,24
De 26.961,01 até 35.948,40	15,0	3.371,31
De 35.948,41 até 44.918,28	22,5	6.067,44
Acima de 44.918,28	27,5	8.313,35

Tabela Progressiva para o cálculo anual do Imposto de Renda de Pessoa Física a partir do exercício de 2011, ano-calendário de 2010.

Tabela Regressiva

Ideal para a tributação dos recursos investidos a longo prazo.

A Tabela Regressiva apresenta seis faixas de alíquotas decrescentes conforme o prazo de acumulação de cada contribuição. É um incentivo ao investimento de longo prazo, já que a alíquota de IR diminui com o tempo.

No regime de tributação regressivo, o IR é cobrado exclusivamente na fonte e não sofre compensação ou restituição em sua Declaração de Ajuste Anual.

TABELA REGRESSIVA	
PRAZO DE ACUMULAÇÃO DE CADA CONTRIBUIÇÃO	ALÍQUOTA no resgate
De 0 a 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%

É permitida a portabilidade da tabela de tributação progressiva para a regressiva. No entanto, o tempo de acumulação desta portabilidade para efeitos de tributação terá início a partir da data da efetivação do aporte no novo plano.

Diferimento fiscal

Benefício fiscal com dedução das contribuições no PGBL.

DIFERIMENTO FISCAL		
	SEM PGBL	COM PGBL
Renda bruta anual	R\$ 500.000,00	R\$ 500.000,00
Contrib. Previdência Privada 12% da renda bruta	R\$ 0,00	R\$ 60.000,00
Base de cálculo	R\$ 500.000,00	R\$ 440.000,00
IR a pagar ²	R\$ 129.186,65	R\$ 112.686,65
Economia Anual de IR	-	R\$ 16.500,00

Considera-se a Declaração de IR pelo formulário completo.

Todas as demais deduções foram desconsideradas para esta comparação.

Renúncia fiscal

Economia de IR.

Comparação entre Tabela Regressiva e Tabela Progressiva

TABELA REGRESSIVA		TABELA PROGRESSIVA	
PERÍODO	ALÍQUOTA no resgate	BASE DE CÁLCULO	ALÍQUOTA no resgate
8 - 10 anos	15%	Acima de	
+ de 10 anos	10%	R\$ 44.918,28	27,5%

economia fiscal de até 17,5%

Comparação entre Tabela Regressiva e Tabela de IR para Fundos de Investimento de longo prazo

TABELA REGRESSIVA		FUNDO DE INVESTIMENTO	
PERÍODO	ALÍQUOTA no resgate	PERÍODO	ALÍQUOTA no resgate
8 - 10 anos	15%	De 361 a 720 dias	17,5%
+ de 10 anos	10%	+ de 720 dias	15%

economia fiscal de até 5%

¹Nos termos da legislação em vigor, a indicação de beneficiários e a proporcional da reserva a ser disponibilizada a cada um é um direito de livre indicação do participante tanto para o PGBL quanto para o VGBL. Entretanto, cabe ressaltar que, embora seja um direito do participante, tal indicação é passível de contestação futura por terceiros. A obrigação do pagamento da reserva aos beneficiários do plano existe caso o falecimento do participante ocorra durante o período de diferimento. Na hipótese de falecimento do participante durante o pagamento de benefício, devem ser observadas as regras de reversão da renda constantes no regulamento do plano contratado.

²Tabela Progressiva para o cálculo anual do IR da pessoa física para o exercício de 2011, ano calendário 2010. Para utilização do benefício fiscal, é necessário que o cliente contribua para o INSS.

A **Icatu Seguros** oferece produtos e serviços para quem busca realização financeira em todas as fases da vida. Incentivamos nossos mais de 3,2 milhões de clientes a **planejarem seu futuro** com Seguros de Vida, Previdência, Capitalização, Administração Previdenciária e Administração de Recursos.

A **Icatu Administração de Recursos** é a empresa do grupo dedicada unicamente à gestão de ativos. Com rating MQ2 da Moody's, administra uma família completa de fundos que atendem aos variados perfis de investidor. Administramos ativos e recursos de terceiros que ultrapassam a soma de **R\$ 7 bilhões**³ e, com mais de **69 fundos** sob gestão própria, figuramos no topo dos mais importantes **rankings financeiros nacionais**, com diversos fundos com classificação máxima em todas as categorias.

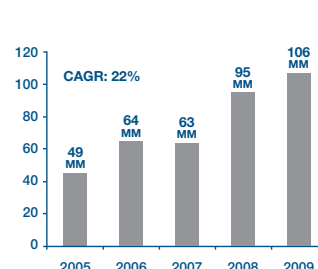
A possibilidade de trabalharmos com parceiros e gestores externos é um importante diferencial, pois permite a nossos clientes o acesso a um amplo portfólio de produtos. Essa liberdade de escolha é um dos pilares da arquitetura aberta, conceito que a Icatu Seguros adota com grande sucesso há vários anos. Pautamos nossas ações pela conduta **ética e transparência** que, aliadas à nossa

solidez, nos posicionam como a 4ª empresa mais admirada no mercado segurador, atrás apenas das seguradoras ligadas aos três maiores bancos do país⁴. Primeira empresa a lançar o PGBL e os produtos de Ciclo de Vida no Brasil.

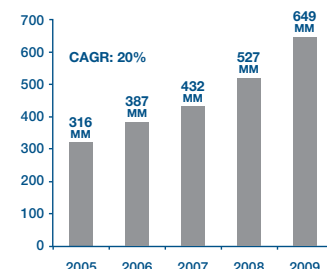
- R\$ 7 bilhões³ de ativos sob administração.
- R\$ 280 milhões distribuídos entre pagamento de benefícios e sorteios.
- Mais de 9 mil clientes corporativos.
- Quase 40 parcerias ativas.
- Presença nas principais capitais do Brasil.
- Tradição em seguros desde 1935, data da criação da Atlântica Seguros.

INDICADORES FINANCEIROS - GRUPO ICATU SEGUROS		
INDICADORES	2009	CRESCIMENTO / 2008
Faturamento	R\$ 1,66 bilhão	9%
Patrimônio Líquido	R\$ 648 milhões	23%
Lucro Líquido	R\$ 105 milhões	11%
Ativos Livres	R\$ 380 milhões	39%

Lucro Líquido (R\$ MM)



Patrimônio Líquido (R\$ MM)



³Total de ativos próprios e recursos de terceiros sob administração em abril de 2010.

⁴Pesquisa promovida em 2009 pela Revista Carta Capital.

Central de Relacionamento



4002 0040 capitais e regiões metropolitanas
0800 285 3000 demais localidades
icatusseguros.com.br