



Norma regulamenta e veda antecipação de ITCMD sobre trust

Lei Complementar nº 227/2026 diz que o tributo só deve incidir quando há efetiva transferência de bens ao beneficiário

Por **Marcela Villar** — De São Paulo

15/01/2026 05h02 · Atualizado agora

Presentear matéria



Caio Malpighi: entendimento da Fazenda paulista vinha sendo afastado pelo TJSP, pela ausência de lei complementar — Foto: Divulgação

CONTINUA DEPOIS DA PUBLICIDADE

A **Lei Complementar nº 227/2026**, que regulamenta a **reforma tributária**, pela primeira vez, prevê a **incidência** do Imposto sobre Transmissão Causa Mortis e Doação (ITCMD) sobre **trusts**. Ela preenche uma **lacuna legislativa** que havia sobre o tema e derruba o **entendimento** de **Estados**, como **São Paulo**, que buscavam **anticipar** a incidência do **imposto** sobre **heranças e doações** para o momento da criação da estrutura.

Pela lei, agora está expresso que o tributo só deve ser cobrado quando houver a efetiva transferência dos bens, seja
pela morte do doador, seja pela antecipação da doação.

Menu



Senadores da oposição protocolam pedido de impeachment contra Toffoli por atuação no caso Master

EUA aumentam pressão para que forças americanas combatam cartéis no México, diz jornal

Na interpretação de especialistas, isso quer dizer que para os trusts revogáveis - que podem ser modificados após a constituição - a cobrança do ITCMD só ocorrerá quando o beneficiário receber os bens. Já para trusts irrevogáveis, a incidência ocorre no momento da criação da estrutura, pois entende-se que é ali que há a transferência dos ativos.

CONTINUA DEPOIS DA PUBLICIDADE

LEIA MAIS: [Lei altera tributação de programa de fidelidade](#)

O trust é um contrato privado, em que o instituidor transfere a parte ou toda a propriedade de seus bens a alguém (o trustee) que assume a obrigação de administrá-los em benefício do instituidor ou de pessoas por ele indicadas, geralmente herdeiros. É comum no exterior e usado por famílias com muito patrimônio para manter investimentos fora do país. Oferece algumas vantagens, como só disponibilizar o dinheiro para os herdeiros mediante condições preestabelecidas - idade, decisões empresariais, pagamento parcial etc.

“

Apesar da incidência do imposto, há agora regras claras”

— Lucas Babo

Para tributaristas, a LC traz clareza para o fato gerador do ITCMD nos trusts, pois não havia antes previsão legal sobre o assunto. Segundo eles, ela se alinha com a alteração feita pela Lei nº 14.754/2023, que passou a tributar pelo Imposto de Renda fundos de investimento e offshores. Enquanto a lei do ano retrasado traz a previsão de tributação dos rendimentos dos trusts pelo IR, a lei complementar regula a cobrança do ITCMD nas sucessões.

"O simples fato de a lei estar caminhando para regulamentar para fins de ITCMD já é ótima notícia em termos de segurança jurídica, para ficar mais confortável de usar essa ferramenta nos planejamentos", diz Lucas Babo.

Menu



A LC 227 também regula a cobrança do imposto sobre doações e heranças de forma mais ampla, cumprindo determinação do Supremo Tribunal Federal (STF) de 2021. Naquele ano, os ministros decidiram que seria necessária lei complementar para permitir a cobrança do tributo sobre doações no exterior (Tema 825). A legislação sancionada nesta terça-feira autoriza a incidência, exceto nos casos em que o doador, o beneficiário e o ativo estejam no exterior.

Especialistas indicam, porém, que para a cobrança começar efetivamente a acontecer ainda é preciso que os Estados editem leis específicas regulamentando a matéria. Isso gera uma janela de oportunidade para os planejamentos sucessórios, dizem, pois a lei complementar também aumenta a base de cálculo do tributo e determina a progressividade da alíquota. Depois da publicação da lei estadual, é preciso esperar pelo menos um ano e 90 dias para a cobrança, por conta do princípio da anterioridade.

Lucas Babo orienta que quem tem intenção de fazer sucessão patrimonial, agora é o momento, justamente "para aproveitar o período de vacatio legis". "Aqui em São Paulo, hoje ainda se conseguiria fazer [a sucessão] pelo valor patrimonial da holding, o que é bem vantajoso", afirma.

Em relação a trust, se for feito o irrevogável agora é possível ainda usar o valor contábil como base de cálculo. "Se deixar revogável, poderia ficar o valor de mercado lá na frente, caso tenha a mudança na legislação estadual", diz. "Mas se a pessoa morrer antes de São Paulo alterar a lei, pode-se defender que nem vai ter o ITCMD", adiciona.

O tributarista Caio Malpighi, do Vieira Rezende Advogados, diz que a lei complementar se alinha com a Lei nº 14.754 ao implementar um modelo de trust transparente e permitir a tributação apenas quando há a efetiva transferência patrimonial. "O fato gerador só vai acontecer no momento em que tiver a mudança de titularidade dos bens para o beneficiário, ou seja, quando o trustee realmente transferir para os beneficiários", afirma.

A legislação também evidencia, segundo ele, como o entendimento da Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo (Sefaz-SP) era ilegal, na resposta à consulta nº 25.343/2023. "A Sefaz adotou uma postura superagressiva e afirmava que o ITCMD devido pelos beneficiários incidiria já no momento da transferência dos bens ao trustee, como se houvesse uma doação ao beneficiário", completa o advogado, indicando que não haveria, nesse momento, disponibilidade econômica.

Malpighi também diz que esse entendimento da Fazenda paulista vinha sendo afastada pelo Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo (TJSP), justamente pela ausência de lei complementar. "Eles proferiram uma opinião sem base legal e, agora, com a lei complementar, essa resposta à consulta caiu por terra, porque não pode prevalecer sobre a lei."

Segundo a tributarista Carolina Rochinha, coordenadora de planejamento patrimonial e sucessório do escritório Regina Beatriz Tavares da Silva (RBTS), as Fazendas estaduais, de forma geral, tentavam antecipar a tributação para trusts revogáveis, o que levava muitos casos ao Judiciário. "Com intenção arrecadatória, as Fazendas tinham preocupação de quanto antes incidir o imposto, melhor para o órgão", afirma.

Mas para esse tipo de estrutura, não haveria sentido a cobrança antecipada. "No trust revogável, como o próprio nome diz, é possível mudar o beneficiário a qualquer momento. Então cada vez que mudasse, é como se tivesse fazendo uma doação diferente, mas aquela pessoa nunca recebeu", diz. Com as definições trazidas pela lei,

acrescenta, pode haver redução das disputas judiciais sobre essa questão. "A lei traz regras mais claras do que o mero entendimento que tinha na Receita Federal, que gerava um contencioso às vezes desnecessário."

Menu



< Mais recente

Próxima >

Conheça o Valor One

Acompanhe os mercados com nossas ferramentas [ACESSAR GRATUITAMENTE >](#)

Conteúdo publicitário

Novo Ar gela quarto em 3 minutos e não precisa de instalação

Novo modelo de ar portátil vertical vira febre no Brasil devido a onda de calor estar chegando

Ar Condicionado Vertical | Patrocinado

[Leia mais](#)

Pessoas acima de 50 anos com glicose alta deveriam ler isto...

Notícias Saúde | Patrocinado

[Clique aqui](#)

Kit de alarme com câmera Wi-Fi: preço inacreditável por tempo limitado!

Verisure | Patrocinado

Novo modelo de ar vertical gela quarto em 3 minutos e custa R\$397,90

Melhor custo benefício para onda de calor que está chegando...

Ar Condicionado Vertical | Patrocinado

[Leia mais](#)



“Com o aumento de foliões, a nossa expectativa é que esse número cresça. A cidade está super preparada”, diz o presidente da Riotur, Bernardo Fellows

15/01/2026, 12:55 — Em Brasil

AO VIVO

Ibovespa tem leve alta após bater recorde intradiário; dólar cai com exterior positivo

Dados de varejo no Brasil, discursos de dirigentes do Fed e desdobramentos do caso Master chamam a atenção dos investidores

15/01/2026, 12:52 — Em Finanças



EUA apreendem navio-tanque ligado à Venezuela antes de reunião entre Trump e María Corina

Essa foi a sexta interceptação de uma embarcação desse tipo nas últimas semanas

15/01/2026, 12:52 — Em Mundo



CBSF diz que companhia liquidada pelo BC está sob controle de holding da Planner

Companhia diz que não há vínculo com DTVM antes denominada como Reag Trust em razão de reorganização societária e subsequente alienação de ativos

15/01/2026, 12:50 — Em Finanças





Segundo dado do BC, no ano passado a Advanced ficou atrás apenas da Wise e movimentou um total de US\$ 3,573 bilhões (considerando mercado primário e interbancário)

15/01/2026, 12:42 — Em Finanças



Indústria de veículos começa o ano com 'otimismo contido', diz Anfavea

Associação de fabricantes prevê aumentos de 3,7% na produção, 2,7% na venda interna e 1,3% na exportação em 2026

15/01/2026, 12:38 — Em Empresas



Trump ameaça usar militares em protestos contra agentes de imigração em Minnesota

Manifestantes de Minnesota têm protestado contra o Serviço de Imigração e Alfândega (ICE, na sigla em inglês)

15/01/2026, 12:35 — Em Mundo



Diretor-geral da PF diz a Toffoli que provas lacradas inviabilizam andamento da investigação do caso Master

Andrei Rodrigues nega que houve inércia ou intenção em descumprir ordem do ministro do STF

15/01/2026, 12:26 — Em Finanças

[VEJA MAIS](#)

[Menu](#)

Cidadania



EDIÇÕES | GLOBO CONDÉ NAST

[Valor](#)[Edição impressa](#)[Valor PRO](#)[Valor RI](#)[Valor International](#)[Revistas e Anuários](#)[Seminários](#)[Valor 360](#)[Pipeline](#)[Valor Investe](#)[Valor One](#)[Valor Pro](#)[O Globo](#)[Extra](#)[CBN](#)[Autoesporte](#)[BHFM](#)[Casa e Jardim](#)[Casa Vogue](#)[Crescer](#)[Época Negócios](#)[Galileu](#)[Glamour](#)[Globo Rural](#)[GQ](#)[Marie Claire](#)[Monet](#)[Quem](#)[PEGN](#)[Rádio Globo](#)[TechTudo](#)[Um Só Planeta](#)[Vida de Bicho](#)[Vogue](#)

[FALE CONOSCO](#)

Menu



ValorECONÓMICO | Legislação



Cidadania

[POLÍTICA DE PRIVACIDADE](#)

[PRINCÍPIOS EDITORIAIS](#)

[ANUNCIE](#)

[MINHA EDITORA](#)

© 1996 - 2024. Todos direitos reservados a Editora Globo S/A. Este material não pode ser publicado, transmitido por broadcast, reescrito ou redistribuído sem autorização.