

Com você

Informativo bimestral da Fundação Itaú Unibanco • julho/agosto2012 ano10 nº55



Como escolher o perfil certo?

A definição da alternativa mais adequada envolve autoconhecimento e visão de longo prazo.

Em outubro, os participantes dos planos Itaú Unibanco CD e ItaúBank podem alterar seu perfil de investimento. Esse processo ocorre uma vez por ano, sendo que as quatro alternativas disponibilizadas pela Fundação Itaú Unibanco diferem basicamente em relação aos tipos de aplicação (sobretudo na exposição à renda variável) e às possibilidades de risco e retorno.

É sempre bom lembrar que a rentabilidade dos investimentos influencia diretamente a formação do saldo de conta de cada participante. Os rendimentos terão, portanto, impacto sobre o valor do benefício que você vai receber na aposentadoria.

Não existe, porém, um perfil "ideal". A oferta de quatro alternativas visa justamente atender às

diferentes características e necessidades dos participantes. A escolha depende sobretudo da junção de três fatores:

- 1. Sua idade** - ou seja, quanto tempo você tem até a aposentadoria e, durante o qual, eventuais oscilações negativas podem ser compensadas;
- 2. Sua tolerância a riscos** - se você é ou não capaz de suportar resultados desfavoráveis, em busca da possibilidade de rendimentos maiores;
- 3. Sua visão de longo prazo** - investimentos em previdência não podem ser analisados apenas a partir de pressões momentâneas no cenário econômico-financeiro.

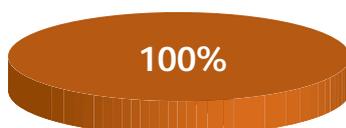


Importante: Para não expor sua renda previdenciária a riscos maiores, os assistidos só podem escolher entre os perfis Ultraconservador e Conservador.

→ Os quatro perfis disponíveis

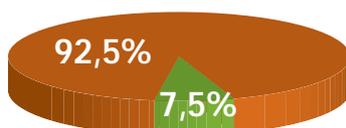
Conheça os limites utilizados para a distribuição dos investimentos e os diferentes objetivos das quatro opções.

Ultraconservador *



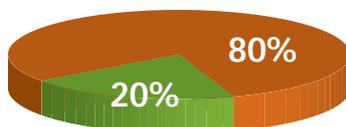
Para quem não pode ou não quer correr riscos, possibilita crescimento moderado dos investimentos, proporcional à variação da taxa básica de juros.

Conservador *



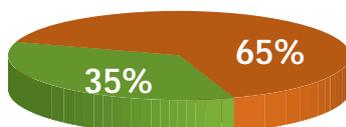
Busca, em períodos maiores do que doze meses, oferecer rendimentos superiores aos das taxas de juros de curto prazo e ganhos reais sobre a inflação.

Moderado *



Procura, no longo prazo, desempenho significativamente superior ao do CDI e à inflação. Em função dos riscos que contém, pode apresentar rentabilidade baixa ou negativa.

Arrojado *



Com objetivos semelhantes ao perfil Moderado, proporciona riscos ainda maiores e, portanto, maiores oscilações nos rendimentos.

* Alocação padrão

■ renda fixa
■ renda variável



Também em outubro

Os participantes ativos e autopatrocinados do plano Itaubanco CD também podem optar, em outubro, pela **Contribuição Suplementar** ou aumentar seu valor, com vigência a partir de janeiro de 2013. A Contribuição Suplementar é opcional e realizada mensalmente, com um valor fixo em reais ou percentual inteiro sobre o Salário de Participação, devendo ser de, no mínimo, 5% da Unidade Previdenciária (UP – em agosto, seu valor é de R\$ 482,75). São 13 contribuições mensais, sem contrapartida da patrocinadora. Não esqueça: quanto mais você contribui, maior o seu patrimônio no momento da aposentadoria!



No plano Itaubank, o período para alteração do % escolhido é em janeiro, para vigorar a partir de fevereiro. A reflexão em relação ao impacto do % definido sobre o total do patrimônio é a mesma. Portanto, faça suas contas com cuidado antes de decidir!

Atenção ao seu saldo de conta

Os assistidos devem ficar atentos na hora de estabelecer o valor do benefício mensal para preservar seu patrimônio no longo prazo.

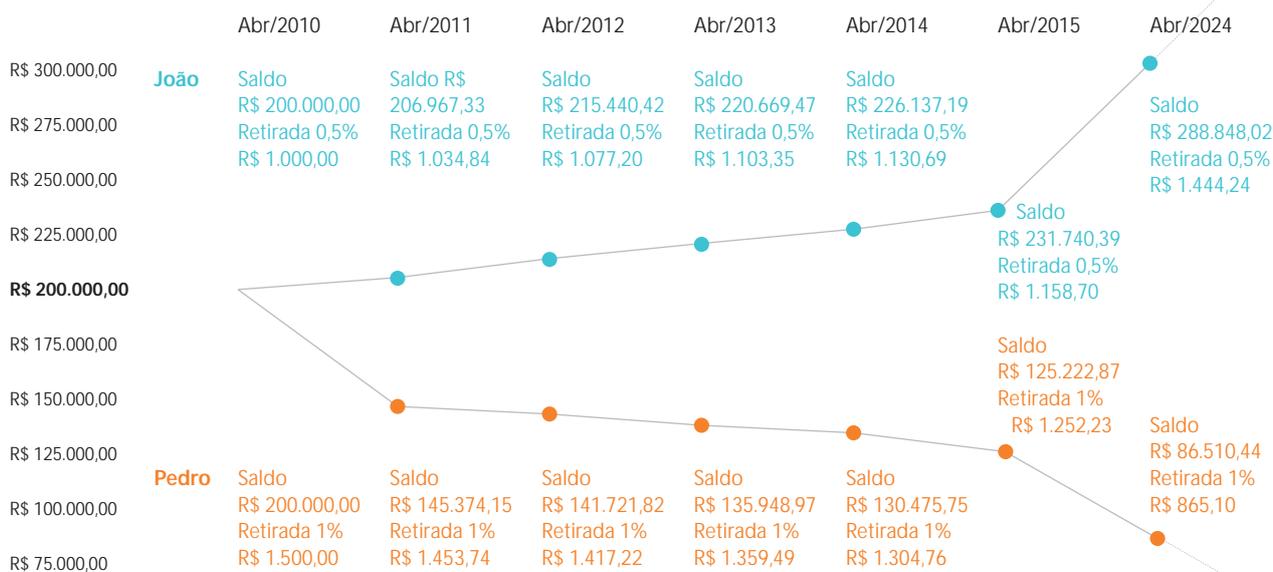
Em outubro, aposentados e pensionistas do plano Itaubanco CD que recebem seu benefício na modalidade Renda Mensal correspondente a até 1% do Saldo de Conta Total podem **alterar** – para mais ou para menos - o percentual escolhido (desde que não ultrapasse o limite de 1%). É fundamental lembrar, nesse momento, que a renda mensal é abatida de seu saldo total. Portanto, quando um assistido decide aumentar o valor do benefício recebido, seu patrimônio diminui mais rapidamente.

O novo percentual passa a valer a partir de janeiro de 2013

1. Para os assistidos, existem dois perfis de investimento disponíveis (Ultraconservador e Conservador). O rendimento acumulado neste ano por esses dois perfis era, até o mês de julho, 5,19% e 5,36%, respectivamente.
2. Se você mantiver o % de seu benefício igual ou abaixo da média mensal de rentabilidade de seu perfil, não haverá nenhum impacto sobre seu patrimônio principal (ele pode até mesmo aumentar ao longo dos anos!). Isso porque o rendimento dos investimentos tende a “compensar” sua retirada todos os meses.

O cenário econômico atual - especialmente por conta do novo patamar da Selic (taxa básica de juros) que está em 8% ao ano, seu menor nível histórico – demanda muita atenção na definição do % de recebimento do benefício mensal. Veja que:

Para que você possa perceber essa situação mais claramente, acompanhe no gráfico abaixo a situação hipotética de dois aposentados. Ambos saíram da ativa em abril de 2010, com um patrimônio no plano de R\$ 200 mil e investem no perfil Ultraconservador. O primeiro (**João**) optou por um benefício de 0,5% sobre o saldo e o segundo (**Pedro**) escolheu um benefício de 1% sobre o saldo. Simulando uma rentabilidade futura de 0,75% ao mês, veja o que acontece com seu patrimônio:



Como se nota no gráfico acima, a retirada menor preserva o patrimônio, o que também eleva o benefício mensal, já que este é formado a partir de um % dos recursos acumulados.

Quando escolhe a forma de recebimento do benefício ou a qualquer momento após sua concessão, o participante pode optar por receber, em parcela única, até 25% do Saldo de Conta Total, desde que a renda mensal resultante do saldo remanescente seja superior a 50% da Unidade Previdenciária (UP – em agosto, seu valor é de R\$ 482,75). Essa opção, que só pode ser exercida uma vez, reduz o patrimônio disponível no plano e, portanto, o valor de seu benefício.

acontece



No mês do seu aniversário

Em 2012, a Fundação Itaú Unibanco está realizando o recadastramento dos assistidos, autopatrocinados e BPD no mês de aniversário do participante. A convocação é feita por correspondência, com informações sobre o passo a passo do processo.

Importante: o assistido que não enviar o formulário de recadastramento à entidade no prazo determinado terá o benefício suspenso até sua regularização.



Reajuste dos benefícios

Os benefícios pagos pela Fundação Itaú Unibanco aos assistidos (aposentados e pensionistas) terão em breve seu reajuste anual, de acordo com as regras de cada plano. Acompanhe:

002

- Benefícios concedidos entre 01/02/94 e 27/03/05 - na mesma época (setembro) e com o mesmo percentual da categoria bancária.
- Benefícios concedidos a partir de 28/03/05 - em setembro, conforme variação do INPC-IBGE apurada entre 1º de setembro de 2011 e 31 de agosto de 2012.

Franprev

Em setembro, pela variação do INPC-IBGE medida de 1º de setembro de 2011 a 31 de agosto de 2012.

Itaulam Básico

Na mesma época (setembro), pela variação do INPC-IBGE.

Itaulam Suplementar

Na mesma época (setembro), pela variação da CCT Bancários (Convenção Coletiva de Trabalho).

Ouvindo você

A Fundação Itaú Unibanco está sempre pronta a ouvir os participantes, atender suas necessidades e aperfeiçoar seu atendimento. Para contatar a entidade, você pode utilizar o canal de relacionamento de sua preferência:

Pessoalmente

Em São Paulo (SP) 2ª feira - das 9h30 às 12h
De 3ª a 5ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30
Rua Carnaubeiras, 168 – 3º andar – Jabaquara – CEP 04343-080

Em Belo Horizonte (MG) De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30
Rua Goitacazes, 15 – 9º andar – Centro – CEP 30190-050

Por telefone ou fax

Em São Paulo (SP) De 2ª a 6ª feira - das 9h às 18h – Fone: 11 5015-8430 - Fax: 11 5015-8443

Em Belo Horizonte (MG) De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30
Fone: 31 3249-9837 / 3249-9856 - Fax: 31 3249-9829

Demais localidades para São Paulo De 2ª a 6ª feira - das 9h às 18h
Fone: 0800 770-2299 - Fax: 11 5015-8443

Pela internet

www.fundacaoitaubanco.com.br
Canal "Fale Conosco"



Profissão: aposentado

por Jurandir Sell Macedo

Recentemente pedi que 132 alunos de diversos cursos da Universidade Federal de Santa Catarina traçassem planos para suas vidas. De cada dez deles, oito afirmam querer parar de trabalhar dentro de 30 anos, ou seja, quando estiverem na faixa dos 50.

Existe um claro descompasso entre o que imaginam os jovens e o que querem aqueles que de fato se aposentam. Enquanto que para os primeiros aposentadoria é sinônimo de "férias eternas", para muitos aposentados esta é apenas a hora de reduzir o ritmo de trabalho, mas não de pendurar as chuteiras.

Tanto profissionais com bagagem diferenciada quanto aqueles que trabalharam ao longo de toda a vida produtiva em um só local, acumulando experiência e know-how, estão sendo cada vez mais valorizados. Uma pesquisa feita pela consultoria de recursos humanos Hays aponta que 20% das empresas contratam profissionais aposentados. Dada a escassez de mão de obra especializada em uma economia de alta demanda, essa experiência costuma ser disputada inclusive entre empresas concorrentes.

E se a ideia é explorar outras áreas com o conhecimento que você já tem, algumas carreiras podem ser ideais, como as de consultor, tutor ou freelancer. É o que vem fazendo a "geração baby boomers", formada por quem nasceu após a Segunda Guerra Mundial, que começa agora a se aposentar. Muitas dessas pessoas têm preferido continuar na ativa em vez de aproveitar o merecido descanso. Nos Estados Unidos, apenas 18%

permanecem no mercado porque precisam do dinheiro. Ou seja, a maioria decide continuar trabalhando por opção.



São muitas também as alternativas para quem quer continuar contribuindo com a sociedade, sem necessariamente ser remunerado por isso. Muitos professores aposentados, por exemplo, escolhem continuar dando aulas voluntariamente. Em outros países, há universidades que mantêm espaços voltados exclusivamente para o trabalho desses mestres que já encerraram seus anos de contribuição, mas seguem com muita disposição e conteúdo para passar aos estudantes.

Aqueles que se preveniram e pouparam para estabelecer um patrimônio confortável e parar de trabalhar precisam pensar no que fazer nessa nova etapa. Quem foi produtivo durante toda uma vida dificilmente irá se acostumar a viver de outra forma de uma hora pra outra. O ideal – e o que vem se tornando cada vez mais comum – é uma mudança de foco na carreira e uma gradual diminuição de ritmo.

Se você ainda não começou, inicie agora mesmo o planejamento de uma aposentadoria proveitosa e, acima de tudo, produtiva. Lembre-se que, ao chegar lá, é provável que você se depare com uma vida inteira pela frente. Já se você pensa que alguém com 60 anos é um velho e que aposentado é quem passa seus dias em uma cadeira de balanço, é hora de rever seus conceitos.



Jurandir Sell Macedo é consultor de Finanças Pessoais do Itaú, doutor em Finanças Comportamentais com pós-doutorado em Psicologia Cognitiva e professor da Universidade Federal de Santa Catarina.



Entenda melhor o quadro “A Fundação em números”

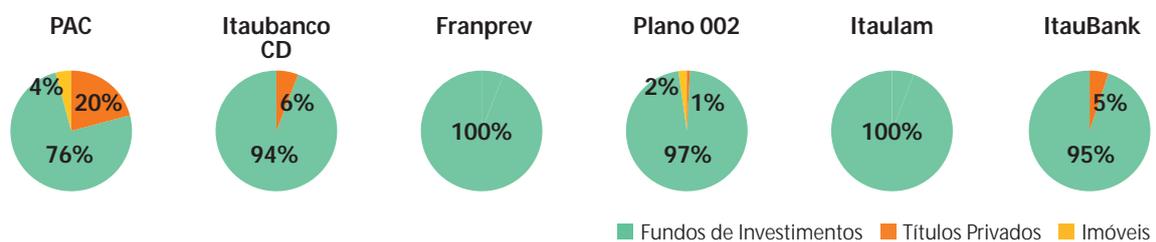
Para agregar ainda mais transparência, desde a última edição do “Com você”, as informações sobre os planos estão sendo apresentadas separadamente. Aproveitando a oportunidade, que tal compreender melhor o significado dos diferentes itens que compõem as demonstrações? Assim, você poderá entender e acompanhar, com mais conhecimento, os resultados de seu plano e da entidade.



Participantes

	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	ItauBank	06/2012
Ativos	1.525	15.219	361	1.538	45	1.923	20.611
Assistidos (Inclui Pensionistas)	3.994	1.796	277	2.769	9	116	8.961
Autopatrocinados	1.437	2.534	57	288	10	96	4.422
BPD/Vesting	1.298	933	19	28	37	875	3.190
Em fase de opção	333	869	49	56	5	85	1.397
Total	8.587	21.351	763	4.679	106	3.095	38.581

Composição dos Investimentos



Posição Patrimonial

(em milhões de reais)

	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	ItauBank	06/2012
Ativo							
1 Realizáveis	1,1	0,6	0,1	1,8	-	0,2	3,8
2 Investimentos	5.133,6	6.289,3	195,6	1.617,2	30,0	444,2	13.709,9
3 Outros	346,2	377,3	0,1	30,9	-	0,2	754,7
Total	5.480,9	6.667,2	195,8	1.649,9	30,0	444,6	14.468,4
Passivo							
Exigíveis	449,1	428,5	0,5	104,0	-	0,7	982,8
4 Operacional	19,9	3,1	0,4	3,1	-	0,5	27,0
5 Contingencial	429,2	425,4	0,1	100,9	-	0,2	955,8
6 Passivo Atuarial	4.273,9	4.495,3	195,3	1.572,4	26,3	428,2	10.991,4
7 Superávit/(Déficit) Acumulado	500,3	-	-	(29,3)	1,7	-	472,7
8 Fundos	257,6	1.743,4	-	2,8	2,0	15,7	2.021,5
Total	5.480,9	6.667,2	195,8	1.649,9	30,0	444,6	14.468,4

Resultado Acumulado no Período

(em milhões de reais)

Descrição	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	ItauBank	06/2012
9 Contribuições Recebidas	0,3	14,0	0,6	8,7	0,1	4,4	28,1
10 Benefícios Pagos	(109,6)	(53,1)	(4,4)	(32,2)	(0,3)	(7,2)	(206,8)
11 Resultado dos Investimentos	288,7	264,7	9,8	88,9	1,5	18,4	672,0
12 Despesas Administrativas	(5,1)	(9,1)	(0,3)	(2,3)	-	(1,2)	(18,0)
13 Provisões Matemáticas	(126,5)	(188,7)	(6,7)	(35,6)	(1,1)	(16,5)	(375,1)
14 Provisões para Contingências	(9,7)	(0,7)	0,1	(20,9)	-	-	(31,2)
15 Constituição de Fundos	(1,3)	(27,1)	-	(0,1)	-	2,1	(26,4)
Superávit/(Déficit) do período	36,8	-	(0,9)	6,5	0,2	-	42,6

- 1. Realizáveis** – Conjunto de bens e direitos que serão realizados no curto prazo. Os direitos são valores que os planos têm a receber de terceiros para gestão da entidade e de seus planos.
- 2. Investimentos** - Valores referentes às aplicações financeiras do patrimônio e que deverão ser usados para garantir os benefícios propostos pelos planos.
- 3. Outros** - Valores relativos a outros compromissos como, por exemplo, depósitos judiciais.
- 4. Exigíveis / Operacional** – Recursos necessários no curto prazo para pagamentos relacionados aos benefícios dos planos (para os assistidos), despesas administrativas, impostos e taxas, entre outros.
- 5. Exigíveis / Contingencial** – Corresponde aos valores vinculados a questões administrativas, trabalhistas ou fiscais que, em função de interpretações divergentes, deverão ser alvo de decisão futura. Figuram

aí processos judiciais e administrativos que ainda serão julgados e podem ou não exigir pagamento por parte da entidade.

- 6. Passivo Atuarial** – Valor calculado atuarialmente dos benefícios presentes e futuros assumidos pelos planos junto à sua massa de participantes na data da avaliação. Ou seja, representa o total de recursos (trazido a valor presente por meio de cálculos atuariais) que deverá ser utilizado para pagamento dos benefícios que constam nos Regulamentos dos planos.
- 7. Superávit/Déficit Acumulado** – Excedente ou déficit patrimonial acumulado no período para cobertura dos compromissos dos planos.
- 8. Fundos** – Reservas de recursos para cobrir benefícios, despesas administrativas e perdas nas operações com empréstimos a participantes.
- 9. Contribuições Recebidas** – Valores destinados aos planos de benefícios pela patrocinadora e/ou participantes no período.

10. Benefícios Pagos – Valor total dos benefícios desembolsados pelos planos no período.

- 11. Resultado dos Investimentos** – Retornos obtidos pelas aplicações financeiras no período.
- 12. Despesas Administrativas** – Recursos utilizados para a gestão administrativa dos planos (salários e encargos com pessoal, serviços de terceiros e despesas gerais, entre outros).
- 13. Provisões Matemáticas** – Registro do valor da Reserva Matemática dos planos - ou seja, os compromissos da entidade em relação a seus participantes acumulados no período.
- 14. Provisões para Contingências** – Reserva financeira para contingências no período (ver explicação de contingência no item "Exigível Contingencial").
- 15. Constituição de Fundos** – Sobre de recursos não utilizados para cobrir benefícios, despesas administrativas e perdas nas operações com empréstimos a participantes.



Sua rentabilidade

Os participantes dos planos Itaubanco CD e ItauBank podem consultar as rentabilidades dos diferentes perfis de investimentos no site da Fundação Itaú Unibanco.

seu plano

Os três tipos de planos de benefícios



Deu na Pesquisa!

Na Pesquisa de Satisfação, os participantes indicaram a necessidade de conhecer melhor o funcionamento dos planos. Este é o objetivo da nova seção "Seu Plano" que traz informações sobre benefícios, regras e dicas.

colar etiqueta aqui

O sistema de previdência complementar brasileiro conta com 337 entidades fechadas (como a Fundação Itaú Unibanco) que oferecem 1.091 planos a 3,2 milhões de participantes, distribuídos em três modalidades: Benefício Definido, Contribuição Definida e Contribuição Variável. Confira, a seguir, as características de cada tipo.

Benefício Definido

Como o próprio nome indica, nessa modalidade, o participante sabe quanto irá receber no momento de sua aposentadoria. O valor está diretamente relacionado às regras e benefícios do plano. O modelo BD caracteriza-se pelo mutualismo – ou seja, não há contas individuais e os recursos para pagamento dos benefícios saem do patrimônio total do plano. Seu equilíbrio financeiro pressupõe harmonia entre os valores das contribuições e os compromissos assumidos pelo plano (benefícios previstos no Regulamento). Para isso, são feitos anualmente cálculos atuariais que estudam o perfil dos participantes (idade, salário, estado civil etc.) e as variáveis econômicas, entre outros dados, para determinar o custeio dos planos.

Contribuição Definida

Aqui, o valor do benefício não é predeterminado e depende de quatro variáveis básicas: o valor das contribuições (da patrocinadora e do participante), o tempo de vinculação ao plano, a rentabilidade obtida com a aplicação dos recursos e o prazo durante o qual se deseja receber a renda. Cada participante tem uma conta individual no plano, o que permite acompanhar seu saldo e fazer, de acordo com as regras de cada Regulamento, contribuições suplementares, esporádicas ou voluntárias.

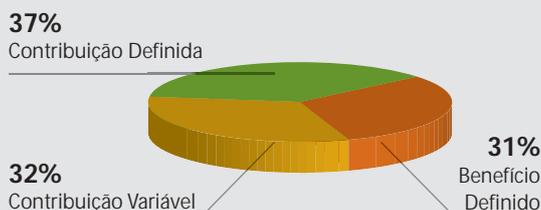
Os planos da Fundação Itaú Unibanco

Planos BD	PAC Franprev 002 Itaulam Básico
Planos CD	Itaubanco CD ItauBank
Planos CV	Itaulam Suplementar

Contribuição Variável

São também conhecidos como Planos Mistos por operarem com a junção dos princípios das duas outras modalidades. Na fase de formação da poupança (ou seja, quando o participante está na ativa), as contas são individualizadas, a exemplo dos planos CD, e seu funcionamento ocorre de maneira semelhante. Já na etapa de pagamento do benefício, não existe mais a individualização, prevalecendo o mutualismo.

Planos por modalidade no país



Fonte: Relatório de Atividades PREVIC 2011 (dados referente a dez/2011)

Telefones de contato da Fundação Itaú Unibanco
São Paulo/SP (11) 5015-8430
Demais localidades para São Paulo 0800 770-2299
Belo Horizonte/MG (31) 3249-9837 / 9856

A Fundação Itaú Unibanco não se responsabiliza por decisões tomadas com base nas matérias divulgadas nesta publicação.

Informativo bimestral da Fundação Itaú Unibanco
Rua Carnaubeiras, 168, 3º andar, Jabaquara, CEP 04343-080, São Paulo, SP,
tel. (11) 5015-8430 - Rua Goitacazes, 15, 9º andar, Centro,
CEP 30190-050, Belo Horizonte, MG, tel. (31) 3249 9837/9856 •
Elaboração: Palavra. Oficina de textos, tel. (11) 3034-0007 •
Jornalista responsável: Beth Leites (MTB 20.273) •
Projeto gráfico: Hiro Okita • Tiragem: 14.640 exemplares.

