

Com você

Informativo bimestral da ItaúBank Sociedade de Previdência Privada • julho/agosto2011 **ano5** nº28

Na hora de pensar sobre seu perfil

A definição do perfil de investimento tem impacto direto sobre a rentabilidade de seu patrimônio e demanda decisões conscientes.

As oscilações da Bolsa brasileira, as determinações do Copom em relação à taxa básica de juros, os rumos da economia mundial, os compromissos e características individuais... São muitos os fatores que pesam no momento de definir o perfil de gestão de seus investimentos – no plano ItaúBank, os participantes têm quatro opções: Ultraconservador, Conservador, Moderado e Arrojado.

A partir deste ano, a possibilidade para alteração do perfil será em outubro, e excepcionalmente, em 2011, a vigência será a partir de novembro de 2011. Essa escolha tem de ser feita de modo refletido sem que o participante se deixe levar por sobressaltos. “Os movimentos econômico-financeiros são muito variados, sobretudo no curto e no médio prazo”, alerta Gabriel Amado de Moura, diretor de investimentos da ItaúBank. Por isso, os participantes precisam levar em conta perspectivas mais amplas. “Os recursos previdenciários demandam essa visão e as pessoas não devem se ater exclusivamente a perdas ou ganhos momentâneos. A tendência é que investimentos que oferecem maior risco tragam maiores ganhos no longo prazo. Mas o mais importante é optar de forma consciente e consistente.”

Tolerância a riscos

Na prática, isso significa que não é indicado sair do perfil Agressivo para o Ultraconservador somente porque a Bolsa está caindo ou fazer o contrário, apenas porque as ações estão subindo. De fato, quem não suporta as oscilações da renda variável no mês a mês (por vezes, até no dia a dia, elas são impressionantes) talvez fique mais confortável nos perfis com menor exposição a riscos. É indispensável, portanto, ter autoconhecimento.

Outros fatores que devem ser avaliados dizem respeito aos

Outras decisões a tomar

- ▶ A qualquer momento, participantes **ativos** e **autopatrocinados** podem redefinir o valor de suas contribuições (matéria na página 2). Eles também podem aderir à Contribuição Voluntária ou modificá-la quando quiserem.
- ▶ Os **assistidos** (aposentados e pensionistas) têm, em janeiro, a oportunidade de alterar o % de recebimento de seu benefício ou, no caso da opção pelo Prazo Certo, o período de recebimento (desde que respeitado o intervalo mínimo de cinco anos do início do pagamento). A alteração vigora a partir do mês seguinte.

compromissos financeiros, perspectivas para o futuro e características que podem determinar sua capacidade de poupança (tais como idade, existência ou não de dependentes, patrimônio, nível salarial e despesas mensais). É aconselhável que pessoas que estão perto de se aposentar reduzam, aos poucos, a presença de riscos em suas carteiras, passando para perfis que protejam seus recursos de perdas mais significativas e para as quais pode não haver tempo de reversão.

“Os planos CD são mais flexíveis e podem se moldar melhor aos diferentes tipos de participantes, o que é bastante vantajoso”, destaca Gabriel. Mas – é sempre bom lembrar – esses planos exigem também maior envolvimento em relação a definições importantes para a gestão do patrimônio (veja quadro acima). É recomendável, então, começar já a refletir sobre as possibilidades que o plano ItaúBank oferece e aproveitá-las da melhor forma possível.

sem dúvida

Como são feitas as contribuições no plano ItauBank

No plano ItauBank, existem dois tipos de contribuições – a Básica e a Voluntária. Elas têm características, regras e procedimentos diferentes. Veja como cada uma funciona:

Contribuição Básica

Os participantes podem efetuar contribuições de acordo com sua faixa salarial:

Salário Base em UP*	% sobre o Salário Aplicável total
0 a 40 (R\$ 0 a R\$ 9.049,20)	2%
40 a 60 (R\$ 9.049,20 a R\$ 13.573,80)	2% ou 4%
60 ou mais (acima de R\$ 13.573,80)	2%, 4% ou 6%

* Valor da Unidade Previdenciária (UP) em agosto de 2011 = R\$ 226,23

Dessa forma, um participante que tenha Salário Base de 50 UPs pode contribuir com 2% ou 4% de seu Salário Aplicável total. Se o Salário Base ficar abaixo de 40 UPs, ele pode contribuir com 2%. Caso supere 60 UPs, são três opções – 2%, 4% ou 6%.

Para alterar sua contribuição, o participante deve imprimir formulário disponível no site www.itaubankprev.com.br (Meu plano -> Formulários) e enviá-lo preenchido para a entidade.

Para saber seu saldo

É só acessar o site da ItauBank. Após entrar em "Acesso à Área do Participante", faça o login com o número de seu CPF e senha. Caso não tenha senha, após digitar seu CPF, clique em "Lembrar Senha" e siga as orientações. Na Área do Participante, você pode checar seu saldo e todas as informações do plano.

Que investimento rende de 75% a 175% no ato da aplicação?

Pense nisso e usufrua melhor os benefícios do plano ItauBank.

+ A íntegra das regras de contribuição pode ser acessada no site www.itaubankprev.com.br > Meu Plano > Regulamento.

O participante ativo pode suspender suas contribuições, retomando-as quando desejar, mediante pedido à entidade.

Para os participantes ativos, a patrocinadora faz a **contrapartida** conforme o tempo de vínculo contínuo com a empresa, aplicando um % de sua Contribuição Básica.

Tempo de Serviço Contínuo	% sobre a Contribuição Básica do participante
Até 35 meses	75%
36 a 120 meses	100%
121 a 179 meses	125%
180 a 240 meses	150%
Acima de 241 meses	175%

Importante:

A contrapartida da patrocinadora cessa quando o funcionário (participante ativo) completa 60 anos de idade.

Contribuição Voluntária

São valores que podem ser creditados pelo participante para aumentar o seu saldo e ficarão retidos até a data do desligamento. Eles são descontados na folha de pagamento mensal, sempre que o participante desejar e comunicar à entidade. Neste caso, não há contrapartida da patrocinadora. A Contribuição Voluntária pode ser de 50%, 100%, 150% ou 200% da Contribuição Básica do participante.

acontece

Proposta de mudança do Regulamento

A ItauBank entrou com uma solicitação junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), propondo alteração no Regulamento do plano ItauBank. No item 2.19, o termo "entidade" passará a se referir à Fundação Itaúbank, em função da transferência das reservas e da gestão do plano ItauBank para a Fundação, após análise e aprovação da Previc. Desde 28 de junho, a proposta está disponível para consulta no site da ItauBank.

educação financeira

Cuidado com o parcelamento

Vai comprar uma TV nova? Um carro? Um refrigerador? Não importa o bem ou produto, uma coisa é certa: quanto maior o número de parcelas, mais caro você está pagando. Muitas pessoas são atraídas pelas prestações pequenas que "cabem no seu bolso" e não prestam atenção no impacto que isso representa sobre o preço final. Os juros embutidos no parcelamento podem, facilmente, encarecer a mercadoria em mais de 50% ou até dobrar seu preço. Portanto, procure economizar parte dos recursos antes de comprar (assim você pode conseguir financiamentos sem juros) ou, melhor ainda, pague à vista e negocie um bom desconto!

integração

Homenagem mais do que merecida

A ItauBank, em parceria com as demais entidades de previdência complementar do Itaú Unibanco, promove evento exclusivo para seus assistidos.

Os primeiros aposentados e pensionistas a chegar puderam desfrutar um evento com cerca de cinco horas de duração – tempo suficiente para rever antigos colegas de trabalho, fazer novas amizades, bater longos papos, dar boas risadas, dançar, cantar e se inspirar para combinar um próximo encontro. Em especial neste ano, o tema da festa “Vida em movimento: é tempo de escrever novas histórias” deixou clara a mensagem de que nunca é tarde demais para se reinventar e vivenciar experiências que agreguem mais vigor e vitalidade ao dia a dia. No total, 1.150 pessoas compareceram ao evento - no dia 7 de julho, em São Paulo (SP) - que contou com coquetel, jantar e show do cantor Wanderley Cardoso. A pesquisa feita com os participantes foi marcada por elogios à organização, beleza da festa e animação do show - tudo descrito com muita emoção pelo reencontro com os amigos e a alegria de, mesmo fora da instituição, ainda se sentir valorizado pela entidade. O evento também foi realizado em Goiânia (GO), Recife (PE), Belo Horizonte (MG) e Curitiba (PR).



É um evento maravilhoso, uma grande oportunidade para encontrar os amigos, ver como eles estão e colocar a conversa em dia.” [Sonia Regina Rampinelli](#)



Superou as minhas expectativas, o ambiente estava muito agradável e alegre. Fiquei admirado com a quantidade de pessoas.” [Waldir Sanches](#)



O show foi muito animado e, mais uma vez, tivemos uma excelente ocasião para recordar e viver grandes momentos.” [Prince Cardoso](#)



Boas memórias – No site da ItauBank, você encontra um álbum completo com centenas de fotos para recordar, em detalhes, todo o evento de São Paulo.



economia & mercados

Como está o cenário macroeconômico

O mercado de ativos financeiros apresentou performance ruim no primeiro semestre de 2011. A Bolsa de Valores caiu aproximadamente 10% no período, após alta tímida de 1,04% em 2010. A taxa básica de juros subiu de 10,75% para 12,5% desde o início do ano, num processo de aperto monetário que pode não estar concluído. A incerteza aumentou e houve correção generalizada nos preços dos ativos financeiros nesse período.

O que explica esse ajuste e o que esperar do futuro próximo? No Brasil, a economia continua crescendo em ritmo acelerado. Desenvolvimento econômico - com aumento na renda, no consumo e no emprego - é o que todos desejam, mas crescer muito rapidamente pode gerar desequilíbrios. A demanda doméstica tem sido superior à capacidade de oferta da economia porque o consumo das famílias continua avançando em alta velocidade num ambiente em que o consumo do governo também é elevado. A necessidade de resposta pelo lado da oferta pressiona os fatores de produção (matérias-primas, capital e trabalho), levando ao aumento dos custos. Os sinais mais evidentes desse desequilíbrio são a aceleração da inflação e o déficit nas contas de transações correntes com o exterior.

O Banco Central e as autoridades econômicas, cientes da necessidade de reduzir o ritmo de crescimento da economia, optaram por um processo de ajuste mais lento e gradual, o que significa que provavelmente o país vai conviver com esses desequilíbrios por mais tempo. O mercado financeiro interpreta essa opção como mais arriscada e promove o ajuste nos preços dos ativos para refletir um prêmio de risco e uma expectativa de taxa de juros mais elevados.

No setor externo, sofreremos com o excessivo endividamento das economias centrais, mais especificamente da Europa e dos Estados Unidos. Isso é consequência do tratamento utilizado na recuperação da crise financeira de 2008. Desde então, os governos implantaram políticas fiscais e monetárias expansionistas, injetando dinheiro na economia e transferindo dívidas do setor privado para o setor público. Agora, tornou-se imprescindível diminuir o endividamento dos governos centrais. Para isso, é necessário reduzir o consumo, o que tem efeitos negativos sobre a produção e o emprego, afetando a recuperação da economia global. Em alguns casos, na Europa, caminha-se para a reestruturação das dívidas por falta de capacidade de pagamento.

O processo de redução do endividamento excessivo será longo, podendo durar vários anos, e está sujeito a avaliações ora mais pessimistas, ora mais otimistas por parte do mercado financeiro. O efeito prático é o aumento da aversão ao risco, da volatilidade nas Bolsas e, finalmente, a elevação no prêmio de risco embutido nos preços dos ativos financeiros.

Para a retomada de uma tendência consistente de valorização dos ativos, tanto na renda fixa quanto na renda variável, é necessário que o mercado consiga enxergar sinais que confirmem o ajuste no ritmo de crescimento da economia brasileira, além de soluções que viabilizem de forma efetiva o processo de redução do endividamento das economias na Europa e nos Estados Unidos. Embora os preços das ações e dos ativos de renda fixa já estejam atrativos, a incerteza ainda domina o cenário no curto prazo impondo uma gestão mais conservadora para nossas carteiras.

Fontes:

- Itaú Asset Management / Depto. Pesquisa Econômica - Informativo Mensal / Julho 2011
- Goldfajn, Ilan. "O excesso de endividamento no pós-crise", O Estado de S. Paulo, 04/07/2011



Destaque e envie para a Itaubank

Sugestão Dúvida Crítica Outros

Itaubank
ouvindo você

Itaubank

Rua Carnaubeiras, 168, 3º andar,

Jabaquara, São Paulo, SP

CEP 04343-080

Central de Atendimento: (11) 5011-3142

Fax: (11) 5011-2819

nome

endereço

e-mail e/ou outlook

fone / fax

continua no verso

Dúvidas sobre previdência complementar? Fale conosco!

Rentabilidade – Plano ItaúBank

Desempenho dos perfis de investimentos

	1º tri/11	2º tri/11	Acumulado 2011
Ultraconservador	2,62%	2,73%	5,42%
Conservador	2,15%	1,85%	4,04%
Moderado	1,52%	0,37%	1,89%
Arrojado	0,69%	-1,39%	-0,70%

Indicadores financeiros

Participação RV	1º tri/11	2º tri/11	Acumulado 2011
INPC	2,15%	1,52%	3,70%
Poupança	1,76%	1,82%	3,61%
CDI	2,64%	2,80%	5,51%
Ibovespa	-1,04%	-9,41%	-10,36%

Benchmark Composto (RF e RV)*

	1º tri/11	2º tri/11	Acumulado 2011
Ultraconservador (RV 0%)	2,64%	2,80%	5,51%
Conservador (RV 7,5%)	2,37%	1,85%	4,26%
Moderado (RV 20%)	1,91%	0,28%	2,19%
Arrojado (RV 35%)	1,36%	-1,59%	-0,25%

* O Benchmark Composto é produto da variação do CDI (ponderada pelo percentual da carteira investido em renda fixa) e da variação do Ibovespa (ponderada pelo percentual da carteira investido em renda variável)

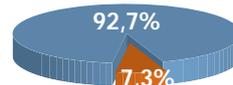
Composição das carteiras

junho/2011

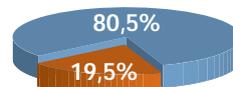
Ultraconservador



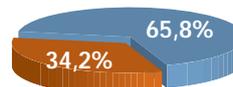
Conservador



Moderado



Arrojado



Renda Fixa Renda Variável

colar etiqueta aqui

Informativo bimestral da ItaúBank Sociedade de Previdência Privada

Rua Carnaubeiras, 168, 3º andar, Jabaquara, CEP 04343-080,

São Paulo/SP, tel. (11) 5011-3142 •

Elaboração: Palavra. Oficina de Textos, tel. (11) 3034-0007

• Jornalista responsável: Beth Leites (MTB 20.273)

• Projeto gráfico: Hiro Okita • Tiragem: 2.600 exemplares.



A ItaúBank em números

(em milhões de reais)

Participantes

maio 2011

Ativos	2.065
Assistidos	107
Autopatrocinaados	95
BPD	1.770
Em fase de opção	48

Total 4.085

Posição Patrimonial

maio 2011

Ativo		Passivo	
Realizáveis	0,1	Exigíveis Operacional	0,3
Investimentos	417,9	Passivo Atuarial	396,2
		Fundos	21,5

Total 418,0 Total 418,0

Resultado Acumulado no Período

maio 2011

Contribuições Recebidas	3,8
Benefícios Pagos	(3,8)
Resultado dos Investimentos	8,8
Despesas Administrativas	(0,7)
Provisões Matemáticas	(9,4)
Reversão de Fundos	1,4

Composição dos Investimentos

maio 2011



Impresso em papel certificado pelo FSC (Conselho de Administração de Florestas), organização não governamental independente que define fundamentos de certificação florestal em todo o mundo. O selo assegura que critérios sociais, ambientais e econômicos foram seguidos durante o manejo florestal.

Contato ItaúBank
tel (11) 5011-3142

A ItaúBank não se responsabiliza por decisões tomadas com base nas matérias divulgadas nesta publicação.