



Guia do Participante **PBB-CD**





Índice

O Plano	03
Vantagens	04
Contribuição	05
Benefícios	07
Institutos	17
Institutos	12
Tributação	14
Investimentos	15
Dúvidas	20

O Plano

Este é o seu PBB-CD

Um plano criado para os participantes e assistidos que optaram pela migração do PBB

O **Plano Básico de Benefícios de Contribuição Definida (PBB-CD)** foi desenvolvido para os participantes e assistidos que optaram pela migração do Plano Básico de Benefícios (PBB). No PBB-CD, cada participante possui uma conta individual formada pelo Crédito de Migração, pelas contribuições realizadas ao plano e pela rentabilidade dos investimentos.

O valor dos benefícios dependerá do saldo acumulado ao longo do tempo e da forma de recebimento escolhida pelo participante ou por seus beneficiários.

Mais detalhes



O plano é regido por seu regulamento e sujeito às Leis Complementares nº 108 e 109/2001.

[Acesse o Regulamento](#)



Principais vantagens do PBB-CD

Seu patrimônio previdenciário com proteção para você e sua família



Paridade da Patrocinadora: Para cada Contribuição Básica realizada pelo participante, a patrocinadora contribui com valor equivalente, observados os limites previstos no regulamento.



Fundo Previdencial de Proteção: O PBB-CD conta com um Fundo Previdencial destinado à proteção dos participantes e de seus beneficiários em situações de invalidez, morte e auxílio-doença.



Saldo Projetado: Em caso de invalidez ou falecimento, o plano poderá acrescentar ao saldo acumulado um valor correspondente às contribuições futuras projetadas, observadas as condições previstas no regulamento.



Complementação de Auxílio-Doença: O plano prevê benefício de Complementação de Auxílio-Doença para participantes elegíveis.



Flexibilidade para o planejamento previdenciário: O participante pode escolher o perfil de investimento e a forma de recebimento do benefício.



Proteção para a família: O plano permite a inscrição de Beneficiários Necessários e Beneficiários Designados.



Seguro Opcional: Além das proteções previstas no regulamento, o participante pode contratar cobertura adicional de risco mediante contribuição específica.



Contribuição

Como funcionam as contribuições no PBB-CD?

Aderindo ao PBB-CD, você tem flexibilidade e segurança:

- **Contribuição básica obrigatória:** A Contribuição Básica corresponde ao percentual escolhido pelo participante, variando entre 2% e 12,04% do salário de contribuição.
- **Desconto automático:** no contracheque ou por boleto bancário.
- **Pagamento mensal:** 13 vezes ao ano, incluindo o 13º salário.

Quando é possível revisar a sua contribuição?



O percentual de contribuição básica poderá ser alterado anualmente, conforme calendário divulgado pela FAPES.

Limite Máximo: 12,04% do Salário de Contribuição.



Como posso aumentar o meu saldo?

Contribuições Voluntárias: faça contribuições extras para aumentar sua reserva.

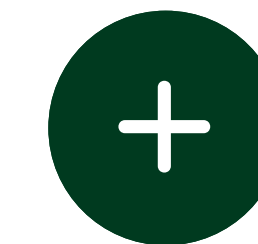
- **Revisão Periódica:** ajuste suas contribuições conforme seus objetivos e expectativas.
- **Flexibilidade:** altere suas contribuições a qualquer momento.

Você também pode realizar Contribuições Voluntárias Eventuais:

- **Via Boleto:** contribuição mínima de 1 UP.
- Participantes Assistidos ou Vinculados podem realizar contribuições mensais para aumentar seu saldo.
- Autopatrocinados podem realizar contribuições mensais entre 2% e 12,04% do Salário de Contribuição.

Para saber todos os detalhes
sobre as contribuições, consulte
o **Regulamento** do PBB-CD

[Clique aqui](#)



Quando poderei me aposentar pelo PBB-CD?

Você poderá solicitar a Complementação de Aposentadoria após o encerramento do vínculo empregatício com a patrocinadora e desde que atenda a uma das seguintes condições:



Opção 1

- 15 anos de contribuição ao PBB e/ou ao PBB-CD;
- 60 anos de idade, se mulher;
- 65 anos de idade, se homem.



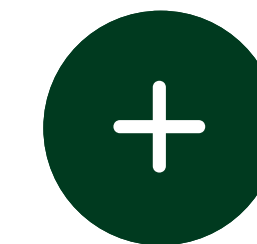
Opção 2

- 15 anos de contribuição ao PBB e/ou ao PBB-CD;
- 60 anos de idade;
- 30 anos de vinculação à Previdência Social, se mulher;
- 35 anos de vinculação à Previdência Social, se homem.

Aposentadoria Antecipada

Também é possível requerer a aposentadoria antecipada desde que o participante possua, no mínimo, 60 contribuições mensais ao PBB e/ou ao PBB-CD e tenha encerrado o vínculo empregatício com a patrocinadora.

Para fins de elegibilidade, serão considerados conjuntamente os períodos de contribuição ao PBB e ao PBB-CD.



Benefícios

Eu e minha família estamos protegidos?

O PBB-CD possui mecanismos de proteção destinados ao participante e aos seus beneficiários.

Em caso de invalidez

O participante elegível poderá receber o benefício de Complementação de Aposentadoria por Invalidez. Além do saldo acumulado, poderá ser acrescido o valor correspondente às Contribuições Projetadas previstas no regulamento.

Em caso de falecimento

Os beneficiários elegíveis poderão receber o benefício de Complementação de Pensão por Morte. Além do saldo acumulado pelo participante, poderão ser acrescidas as Contribuições Projetadas previstas no regulamento.

Em caso de afastamento por doença

O plano também prevê benefício de Complementação de Auxílio-Doença para participantes elegíveis.

Proteção adicional

Além das proteções previstas no regulamento do PBB-CD, o participante poderá contratar cobertura adicional de risco, de forma facultativa, mediante contribuição específica. Essa cobertura pode ampliar a proteção financeira do participante e de seus beneficiários, observadas as condições definidas pela seguradora contratada pela FAPES. O valor da contribuição é calculado com base na idade do participante e no capital segurado contratado, sendo integralmente custeado pelo próprio participante, sem contribuição do patrocinador.



Como eu e minha família receberemos os benefícios?

No PBB-CD, os benefícios podem ser recebidos por meio de diferentes modalidades de renda, permitindo maior flexibilidade para atender às necessidades do participante e de seus beneficiários.

Antes do início do recebimento da renda, também é possível optar pelo recebimento de até **25% do saldo acumulado em parcela única**.

- 1 Percentual do Saldo:** O benefício corresponde à aplicação de um percentual entre 0,25% e 2% sobre o saldo remanescente.
- 2 Prazo Determinado:** O benefício é pago por um prazo escolhido pelo participante ou beneficiário, entre 5 e 30 anos.
- 3 Renda Recalculada Atuarialmente:** O valor da renda é calculado com base no saldo disponível e revisto anualmente.
- 4 Saque:** Flexibilidade para utilização de até 25% do saldo, de uma só vez ou em parcelas, de acordo com a sua necessidade.

Todos os tipos de renda mensal incluem o pagamento de abono anual (correspondente ao 13º salário).



Posso mudar a forma de receber o benefício?

Forma de pagamento da aposentadoria (normal ou por invalidez)

- A cada ano, no mês de agosto, o assistido poderá alterar o percentual do saldo ou o prazo determinado, de acordo com a forma de pagamento escolhida, para vigorar na competência da Folha de Pagamento de setembro;
- O assistido poderá, a qualquer momento, suspender o recebimento do benefício. Neste caso, o saldo remanescente permanecerá sendo atualizado pelo retorno dos investimentos. A reativação também pode ser solicitada a qualquer momento;
- Ao se encerrar o saldo individual, ou no pagamento da última parcela do prazo determinado, serão extintos os direitos do assistido e seus beneficiários.



Benefícios

Quem poderá receber os benefícios em caso de falecimento?

Em caso de falecimento do participante, o PBB-CD prevê o pagamento do benefício de Complementação de Pensão por Morte aos beneficiários inscritos no plano, observadas as condições previstas no regulamento.

Beneficiários Necessários

São considerados Beneficiários Necessários:

- cônjuge ou companheiro(a);
- filhos menores de 18 anos;
- filhos inválidos;
- filhos entre 18 e 21 anos que estejam cursando estabelecimento de ensino oficial ou reconhecido;
- filhos entre 21 e 24 anos que estejam cursando ensino superior oficial ou reconhecido.

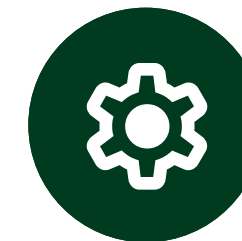
Beneficiários Designados

O participante também poderá indicar quaisquer pessoas físicas como Beneficiários Designados, independentemente de parentesco ou dependência econômica.

Como ocorre a divisão do benefício?

O participante poderá destinar aos Beneficiários Designados uma parcela do benefício de pensão por morte, limitada a 50% do valor total.

A parcela remanescente será destinada aos Beneficiários Necessários, em partes iguais.
Mantenha seus beneficiários sempre atualizados junto à FAPES para garantir que sua vontade seja respeitada.



Se eu sair do Sistema BNDES, posso manter meu plano?

Você tem duas opções para continuar no plano, caso não esteja elegível aposentadoria normal:

- **Autopatrocínio:** O participante assume, além das suas contribuições, as contribuições da patrocinadora (13 ao ano) até a data da aposentadoria normal. É possível manter, aumentar ou reduzir o percentual de contribuições; ou
- **Benefício Proporcional Diferido (BPD):** Disponível a partir de 3 anos de vinculação ao plano. Cessam as contribuições básicas e da patrocinadora. Seu saldo é atualizado pelo retorno dos investimentos até a data da aposentadoria normal, quando será transformado na forma de renda que você escolher. Nessa opção, também é possível fazer contribuições voluntárias eventuais e manter ou optar pela cobertura de risco adicional.

Se eu sair do Sistema BNDES, posso deixar o plano?

Caso não esteja recebendo benefícios do PBB-CD, você tem duas opções para deixar o plano:

- **Resgate:** O participante poderá resgatar 100% de suas contribuições ao PBB-CD*. O resgate das contribuições do patrocinador estará disponível a partir de dois anos de vinculação ao plano, em percentuais conforme a tabela abaixo:

TEMPO DE VÍNCULO AO PLANO EM ANOS COMPLETOS	PERCENTUAL DE RESGATE DA CONTA DE PATROCINADOR
Menos de 2 anos	0%
2 anos completos	30%
3 anos completos	70%
4 anos completos ou mais	100%

- **Portabilidade:** O participante que tiver no mínimo 3 anos de vinculação ao PBB-CD pode portar 100% de seu saldo de conta para outra entidade (aberta ou fechada) ou seguradora.

**O saldo de recursos portados de entidade fechada deverá ser novamente portado para outra entidade.*

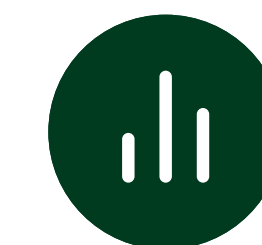
Mesmo os participantes que optaram pelo **Autopatrocínio** ou **BPD** podem alterar posteriormente suas opções para o Resgate ou Portabilidade.



Como é a cobrança de Imposto de Renda no PBB-CD?

- No momento de solicitar a aposentadoria, pensão ou resgate (parcial ou total) no PBB-CD, o participante terá a opção de escolher o regime de tributação do Imposto de Renda que incidirá sobre o pagamento do benefício e/ou valor resgatado;
- As opções serão Regime Progressivo ou Regime Regressivo, de acordo com as alíquotas publicadas pela Receita Federal;
- O participante terá o suporte da FAPES para sua tomada de decisão. A Fundação irá calcular a opção mais vantajosa ao seu perfil.

Participantes que escolheram um **regime tributário na adesão**, como previa a legislação anterior, terão direito a alterar ou manter sua opção quando solicitarem aposentadoria, pensão ou resgate.



A Gestão de Investimentos da FAPES

A FAPES conta com uma equipe qualificada e dedicada à gestão dos investimentos, oferecendo estratégias adequadas aos diferentes perfis de investidores. Periodicamente, todos os participantes poderão rever seu perfil de investidor e mudar sua escolha. O período para alteração de perfil é anual e será divulgado pelos canais de comunicação da Fundação antecipadamente.

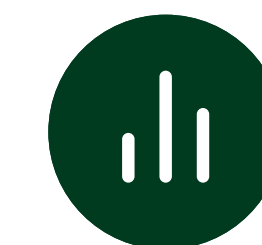
No PBB-CD, os recursos de cada participante estão distribuídos em duas carteiras distintas:

1

A primeira é a Carteira Legado, formada pelos ativos transferidos do PBB, incluindo investimentos com menor liquidez e títulos públicos mantidos até o vencimento. Essa carteira será administrada pela FAPES até que seus ativos sejam convertidos em recursos líquidos ao longo do tempo.

2

A segunda é a Carteira Gerenciável, composta pelos recursos líquidos do plano. É sobre essa parcela que o participante poderá definir sua estratégia de investimento, escolhendo entre quatro perfis disponíveis, de acordo com seus objetivos e sua tolerância ao risco.



Perfis de Investimento

A seguir apresentamos as principais características de cada um dos quatro perfis disponíveis:



Conservador: Mais recomendado para participantes avessos ao risco ou com horizonte de investimento de curto prazo. A carteira deste perfil possui objetivo de alcançar uma rentabilidade compatível com o CDI, investindo exclusivamente em títulos públicos pós-fixados e crédito privado.



Moderado: Mais recomendado para participantes que possuem tolerância ao risco moderada, com horizonte de investimento mais longo. A carteira deste perfil possui objetivo de alcançar uma rentabilidade compatível com o IMA-B*, investindo exclusivamente em títulos públicos indexados à inflação (NTN-Bs) e crédito privado.



Arrojado: Mais recomendado para participantes que possuem alta tolerância ao risco, com horizonte de investimento de longo prazo, que aceitem volatilidade diante das oscilações de mercado. A carteira deste perfil será predominantemente alocada em Renda Variável, tanto no mercado doméstico (IBOV) quanto no exterior (S&P500), além de fundos imobiliários (IFIX), visando à captura do prêmio de risco no longo prazo.

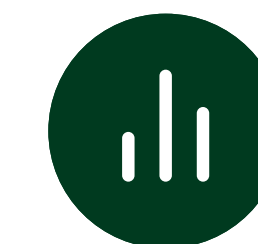


FAPES: A estratégia do Perfil FAPES possui alocação dinâmica em uma ampla variedade de classes de ativos, incluindo estratégias de Renda Fixa (CDI e IMA-B) e Renda Variável (Ibovespa, S&P500 e IFIX), o que permite otimizar o desempenho da carteira associado a uma robusta gestão de riscos, com objetivo de alcançar o retorno de IPCA+6% a.a. no longo prazo. Mais recomendado para participantes dispostos a assumir uma exposição potencialmente maior a riscos, contando com a gestão ativa especializada da FAPES, ao longo dos diversos ciclos de mercado.

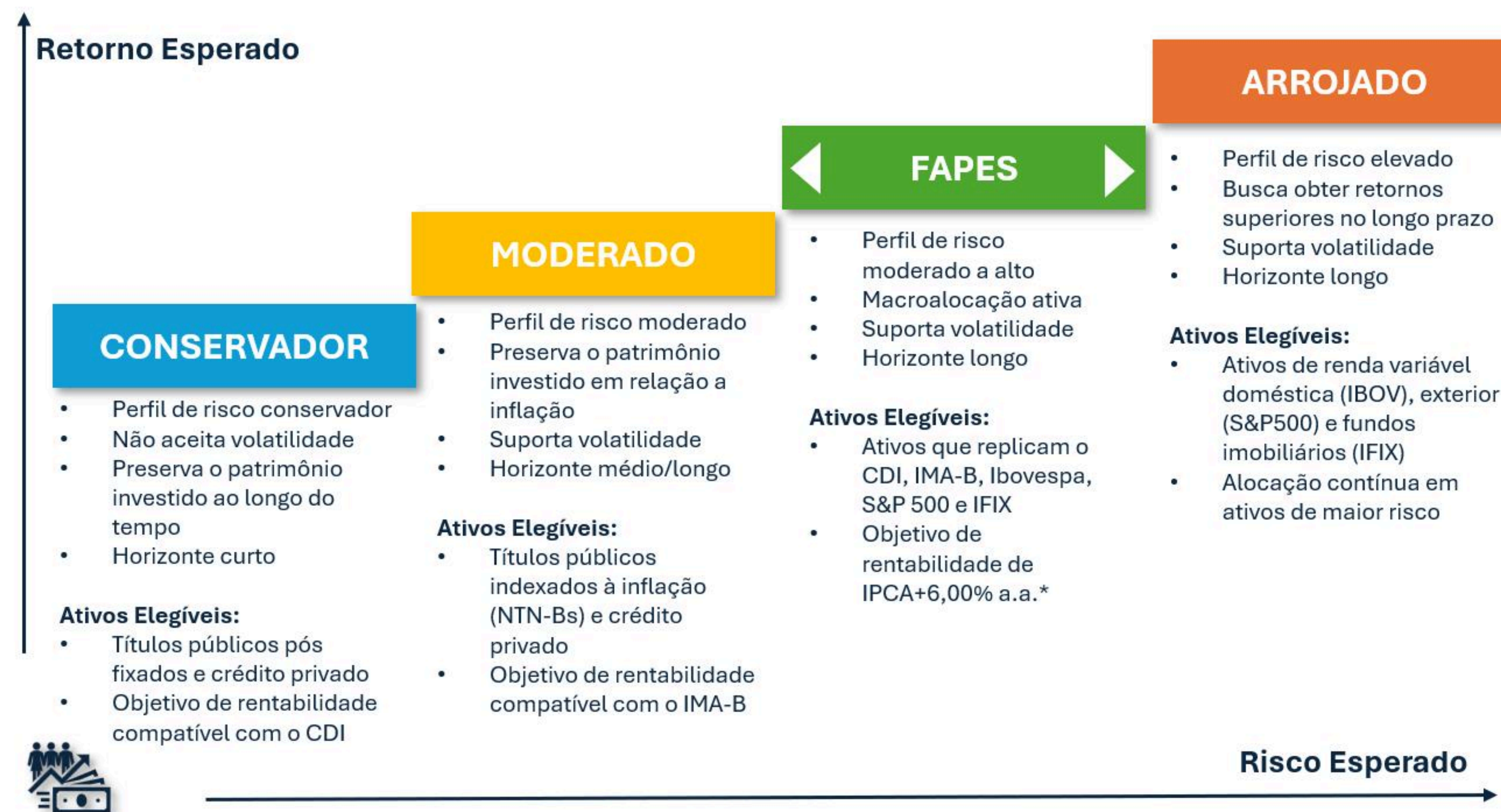
Os perfis Conservador, Moderado e Arrojado seguem uma composição de investimentos previamente estabelecida, com o objetivo de acompanhar seus índices de referência (benchmarks) ao longo do tempo.

O perfil FAPES, por sua vez, possui uma alocação mais dinâmica. Isso significa que a gestão de investimentos busca capturar oportunidades de forma mais eficiente de acordo com as condições do mercado, aumentando ou reduzindo os riscos quando necessário.

* **IMA-B:** índice calculado pela ANBIMA que acompanha o desempenho de uma carteira de títulos públicos federais indexados à inflação (NTN-B/Tesouro IPCA+).



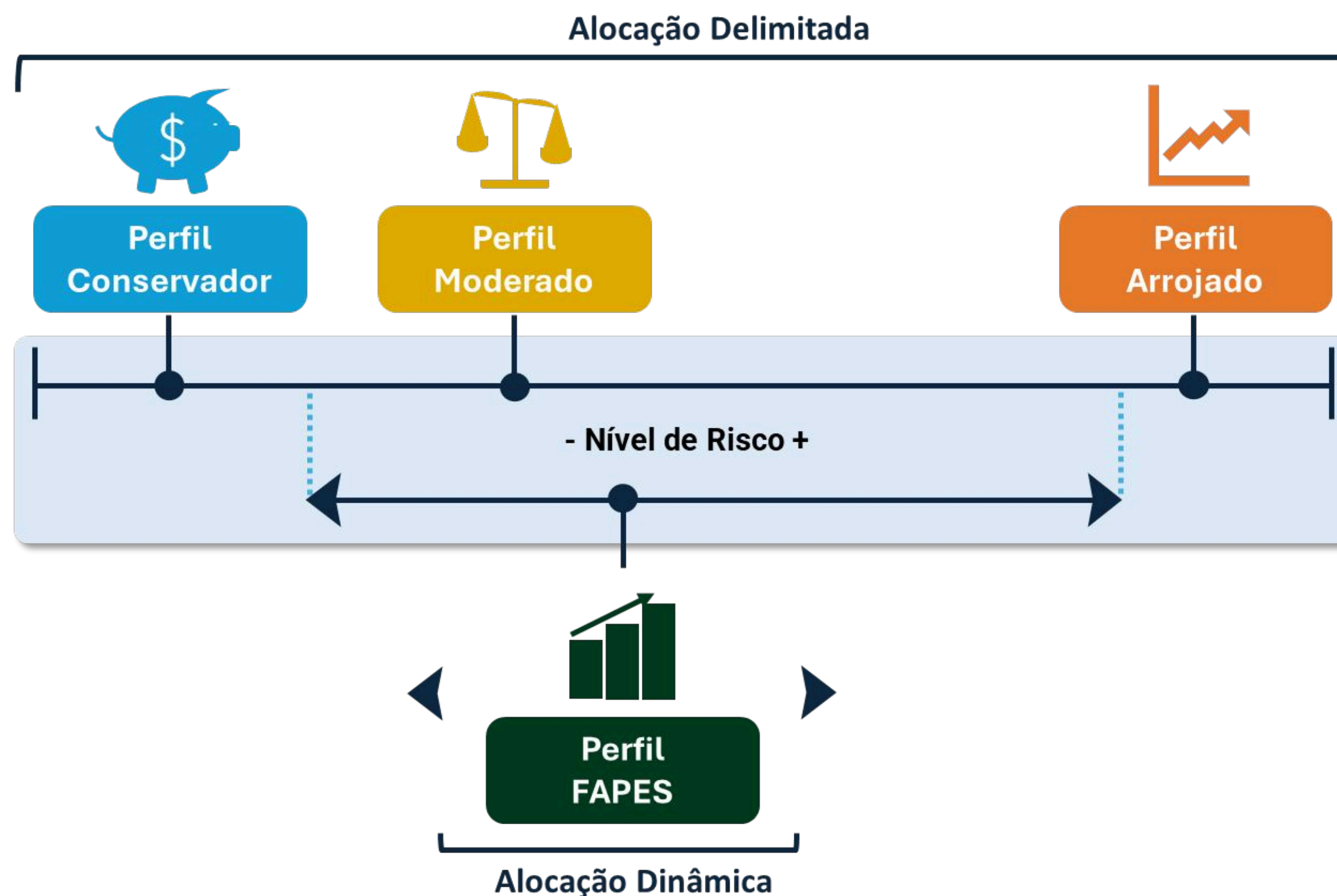
Perfis de Investimento

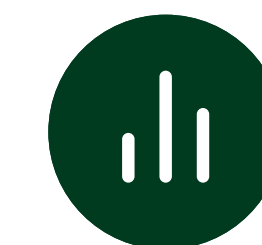


* Perfil com macroalocação ativa, otimizando a exposição a risco para atingir o objetivo de retorno no longo prazo.

Investimentos

Ao escolher o perfil de investimentos, a FAPES recomenda que o participante considere também os diferentes estilos de mandatos disponíveis. Os Perfis Conservador, Moderado e Arrojado possuem um menor grau de liberdade da gestão em relação as alocações. Já o Perfil FAPES permite que o participante conte com a expertise do time de investimentos da FAPES para realizar o direcionamento das exposições da carteira em diferentes classes de ativos de acordo com os ciclos de mercado, com o objetivo de alcançar a rentabilidade alvo, aumentando ou reduzindo os riscos quando necessário.





Além de contar com o suporte da FAPES pelos canais oficiais, você pode **monitorar o desempenho** de maneira rápida e simples. Os materiais informativos para o novo Plano PBB-CD serão os mesmos já existentes para o PBB e demais Planos CD. Serão divulgados mensalmente através do site da FAPES (www.fapes.com.br), na seção “Previdência > Investimentos > Seu plano em números”, e na área logada do participante.

Conheça os materiais informativos para acompanhamento do Plano:

Raio-X dos Investimentos: acompanhe o desempenho pelo celular, tablet ou PC, através do material divulgado no [Portal de Serviços](#) e App FAPES; Traz os números do fechamento contábil mensal de cada Plano, com detalhamento por cada classe de ativos.

Carta Mensal de Investimentos: publicação mensal que reúne a análise do cenário macroeconômico, a avaliação de desempenho e os comentários técnicos da equipe de gestão. O material apresenta os principais resultados de cada Plano, incluindo a rentabilidade, a alocação dos Perfis de Investimento e a visão estratégica da equipe.

[Acesse a Carta Mensal](#)

Painel de Investimentos: ferramenta interativa com informações de alocação e desempenho dos Planos.

[Acesse o Painel](#)

Para maior aprofundamento sobre os mandatos dos perfis, o participante pode consultar a [Política de Investimentos](#) que estabelece as diretrizes para a gestão dos recursos do Plano e é revisitada anualmente, observando as melhores práticas de governança.

Para esclarecimento de dúvidas e orientações sobre os investimentos do Plano, os participantes podem solicitar **assessoramento individualizado** à FAPES por meio do Fale FAPES.

Canais de Contato

Fiquei com dúvidas. Quais canais posso acessar?



Portal de Serviços Online:

A FAPES oferece uma **plataforma completa** com informações e funcionalidades essenciais para atender nossos beneficiários de forma ágil e eficiente. Acesse o endereço **FAPES | BNDES**, clique em “**Portal Serviços**” e insira seu número de **cadastro funcional** ou **CPF** no campo de usuário. Se for seu **primeiro acesso**, clique em “**Esqueci minha senha**” e você receberá um e-mail na sua **conta institucional** para criar sua **nova senha de acesso**.



Atendimento Telefônico

Para suporte imediato, entre em contato através do nosso **Atendimento Telefônico** através do número: **(21) 3820-5454 > Opção 3**.



 @FAPES-BNDES

 fapes.com.br

 @FAPES-BNDES