

Relatório Financeiro do Fundo Permanente da Fundação Rotária 2007-08

A missão da Fundação Rotária do Rotary International é capacitar os rotarianos para que possam promover a boa vontade, paz e compreensão mundial por meio de apoio a iniciativas de melhoria da saúde, da educação e do combate à pobreza.



Os programas da Fundação são viáveis somente devido ao suporte de rotarianos que contribuem espontaneamente com serviços e recursos, gerando enorme senso de satisfação e de dever cumprido entre estes e reforçando a poderosa rede de contatos que os une globalmente no servir. A Fundação Rotária usa seus recursos para levar harmonia e amizade à humanidade e promover compreensão e paz entre as nações.

Qual é o propósito do Fundo Permanente?

O Fundo Permanente foi estabelecido em 1982 com o intuito de garantir o futuro da Fundação por intermédio de um fluxo adicional de renda que atendesse à crescente demanda dos Rotary Clubs e distritos de expandir os programas da entidade e sua capacidade de sanar as necessidades humanitárias mundiais. As contribuições ao Fundo Permanente garantem o futuro da Fundação, criando estabilidade a longo prazo. A meta atual para o Fundo é alcançar um bilhão de dólares até 2025.

Os rotarianos estabeleceram os seguintes programas como prioritários:

- Programa Pólio Plus
- Centros Rotary de Estudos Internacionais na área de paz e resolução de conflitos
- Bolsas Educacionais
- Intercâmbio de Grupos de Estudos (IGE)
- Subsídios Equivalentes
- Subsídios “Saúde, Fome e Humanidade” (3-H)



Como são administrados e avaliados os investimentos do Fundo Permanente?

Os curadores da Fundação Rotária são responsáveis pela administração e controle financeiro geral da entidade, inclusive políticas de investimento específicas ao Fundo Permanente.



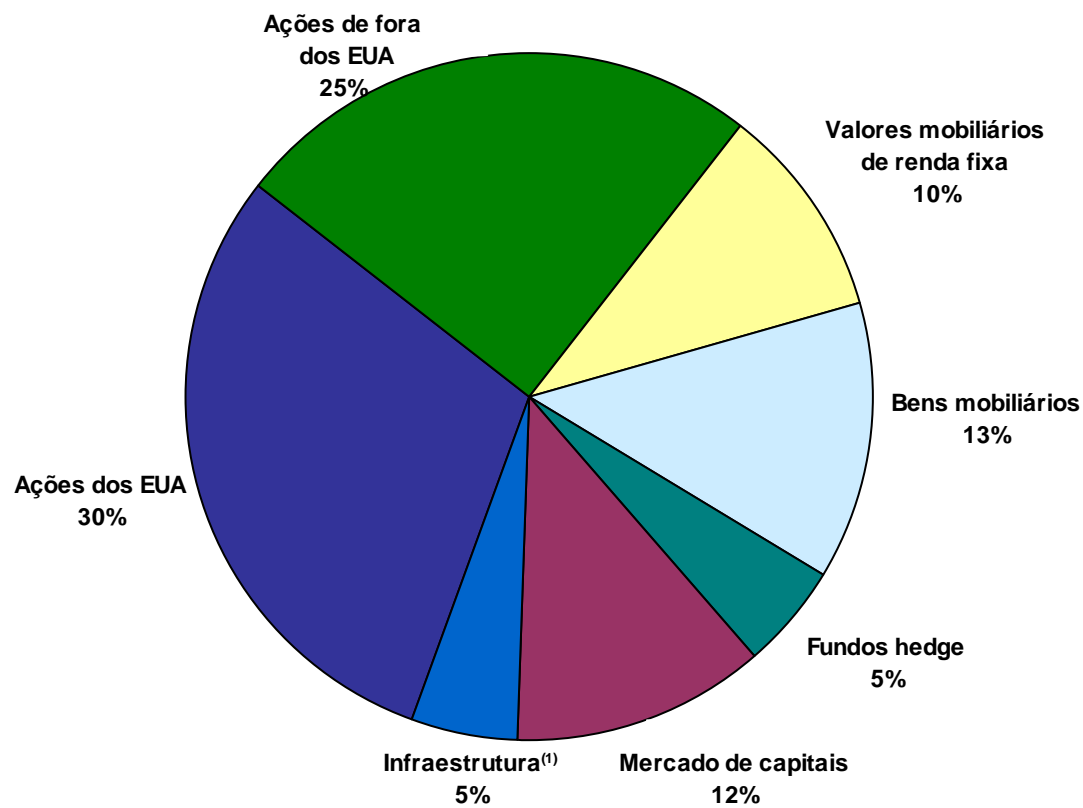
Conselho de Curadores da Fundação Rotária em 2007-08

A Fundação investe o ativo do Fundo Permanente para poder, com o crescimento da carteira de investimentos, financiar os programas atuais e assegurar o patrocínio de futuros. A meta principal é preservar e incrementar o ativo principal em razão maior do que a da inflação para que o poder de compra real do fundo seja mantido. Espera-se que depois de determinado período a taxa de retorno dos investimentos exceda as estabelecidas pela *policy benchmark* (veja página 4) e a rentabilidade média de doações similarmente administradas.

Profissionais qualificados são responsáveis pela aplicação dos ativos da Fundação, sendo que os curadores, juntamente com a comissão consultiva de investimentos, funcionários e consultores de investimentos, supervisionam cuidadosamente as operações certificando-se de que as diretrizes estabelecidas estão sendo obedecidas. Os curadores recebem relatórios financeiros trimestrais, e quaisquer questões relativas a decisões de financiamento são discutidas semestralmente em reuniões da comissão consultiva de investimentos.

Qual é a estrutura de investimento do Fundo Permanente?

O Fundo Permanente tem uma meta de alocação para sete classes de ativos, conforme mostrado abaixo.



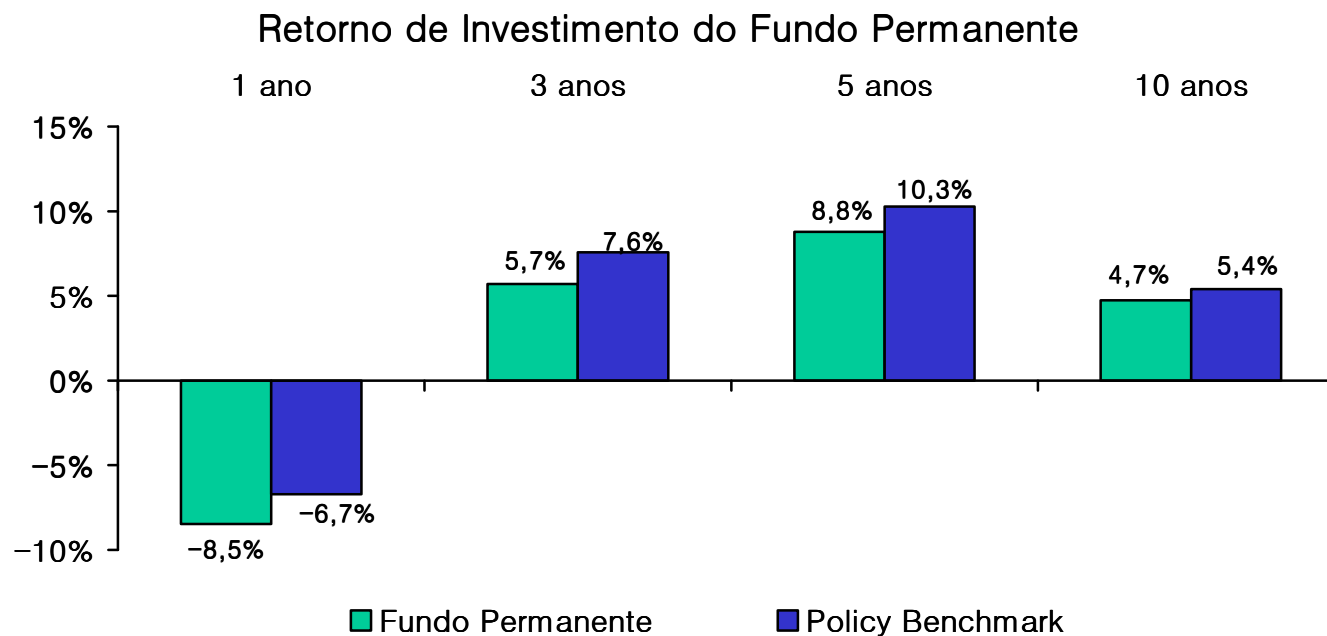
¹ A alocação para infraestrutura foi aprovada pelo conselho de curadores em abril de 2008 e está em processo de implementação. Até 30 de junho de 2008, o gerente para esta área ainda não havia sido selecionado.

Qual é a rentabilidade do Fundo Permanente?

Os rendimentos de investimentos do Fundo Permanente são calculados considerando desconto das taxas de investimento e são comparados com retornos da *policy benchmark*. A *policy benchmark* é a rentabilidade média dos índices de mercado para as classes de ativo nas quais o fundo é investido.

A referência do fundo tem mudado com o decorrer do tempo, assim como a alocação dos ativos. Por exemplo, desde 31 de março de 2006, a *policy benchmark* consiste dos índices Wilshire 5000 para ações dos EUA (54%), Morgan Stanley Capital International (MSCI) Europe, Australia, and Far East (EAFE) para ações de fora dos EUA (18%), Lehman Brothers Aggregate Bond para valores mobiliários de renda fixa (13%), National Council of Real Estate Investment Fiduciaries (NCREIF) para bens mobiliários (10%) e títulos de 90 dias do tesouro americano mais 4 pontos percentuais para os fundos hedge (5%). Os índices mudarão quando as alocações mencionadas na pág. 3 estiverem totalmente implementadas, o que deve acontecer no ano fiscal de 2010.

TITLE OF THE CHART:

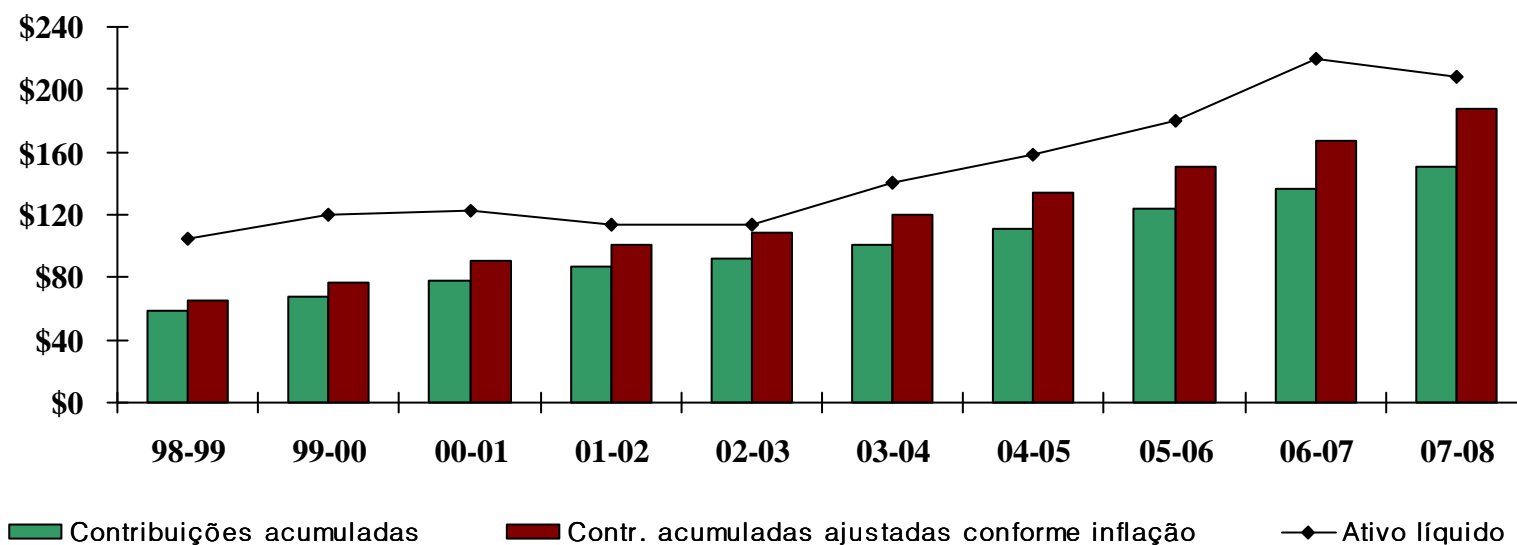


Qual é a taxa de dispêndio do Fundo Permanente?

Todos os anos os curadores revisam a taxa de gastos para assegurar que o capital do Fundo Permanente aumente com o passar do tempo e o dispêndio anual não exceda a expectativa da taxa de retorno a longo prazo, subtraída a taxa de inflação esperada. Nos anos em que o retorno do investimento ajustado pela inflação for maior que o dispêndio, o “excedente” será reinvestido para cobrir os períodos de retorno inferior ao dispêndio.

Durante o ano fiscal de 2007-08, foi determinado que o dispêndio deveria restringir-se a 5,0% do valor médio de mercado dos últimos 12 trimestres (4,25% foram alocados a programas da entidade e 0,75% a despesas operacionais). A taxa de dispêndio e a alocação permanecerão as mesmas em 2008-09.

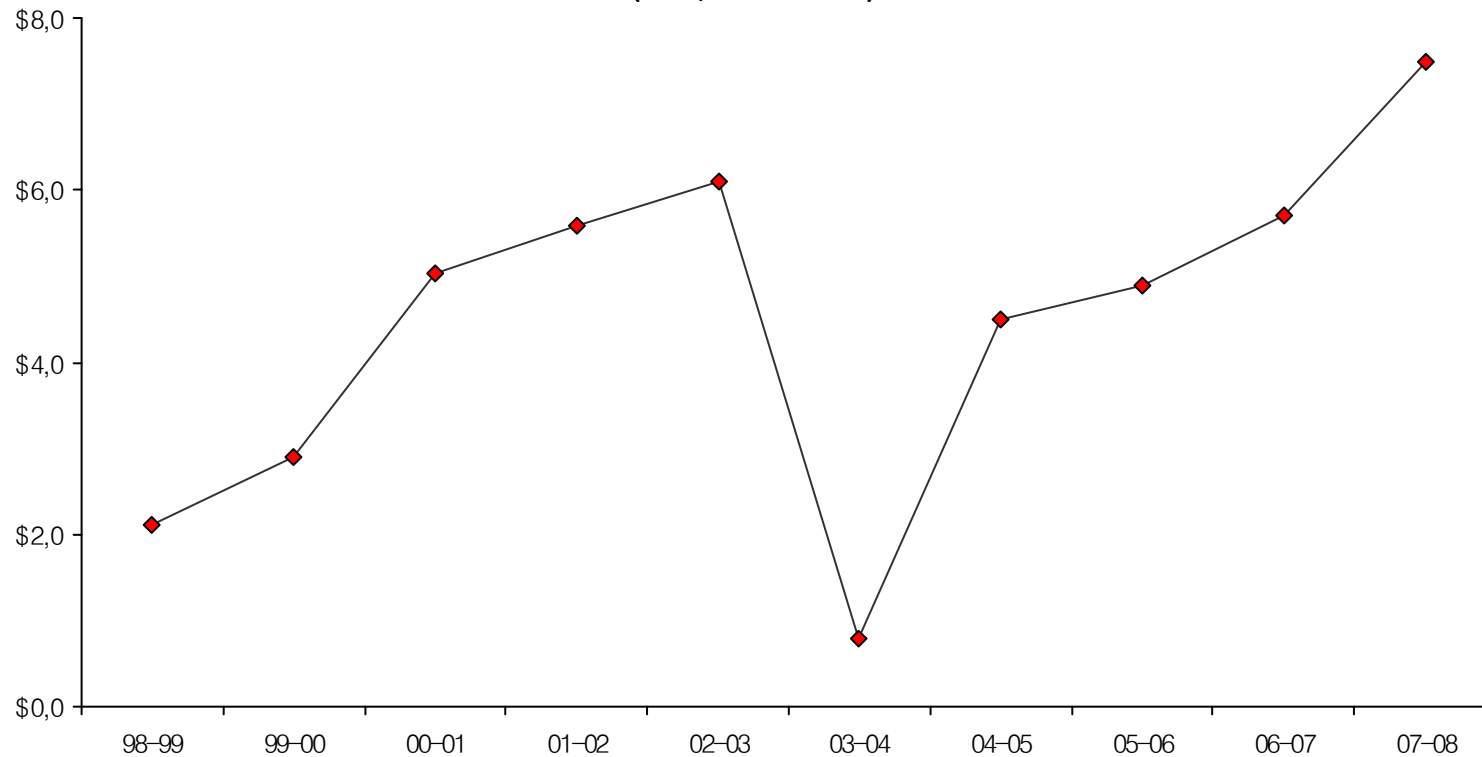
Ativos Líquidos X Contribuições acumuladas (milhões de US\$)



Que parte do Fundo Permanente é despendida?

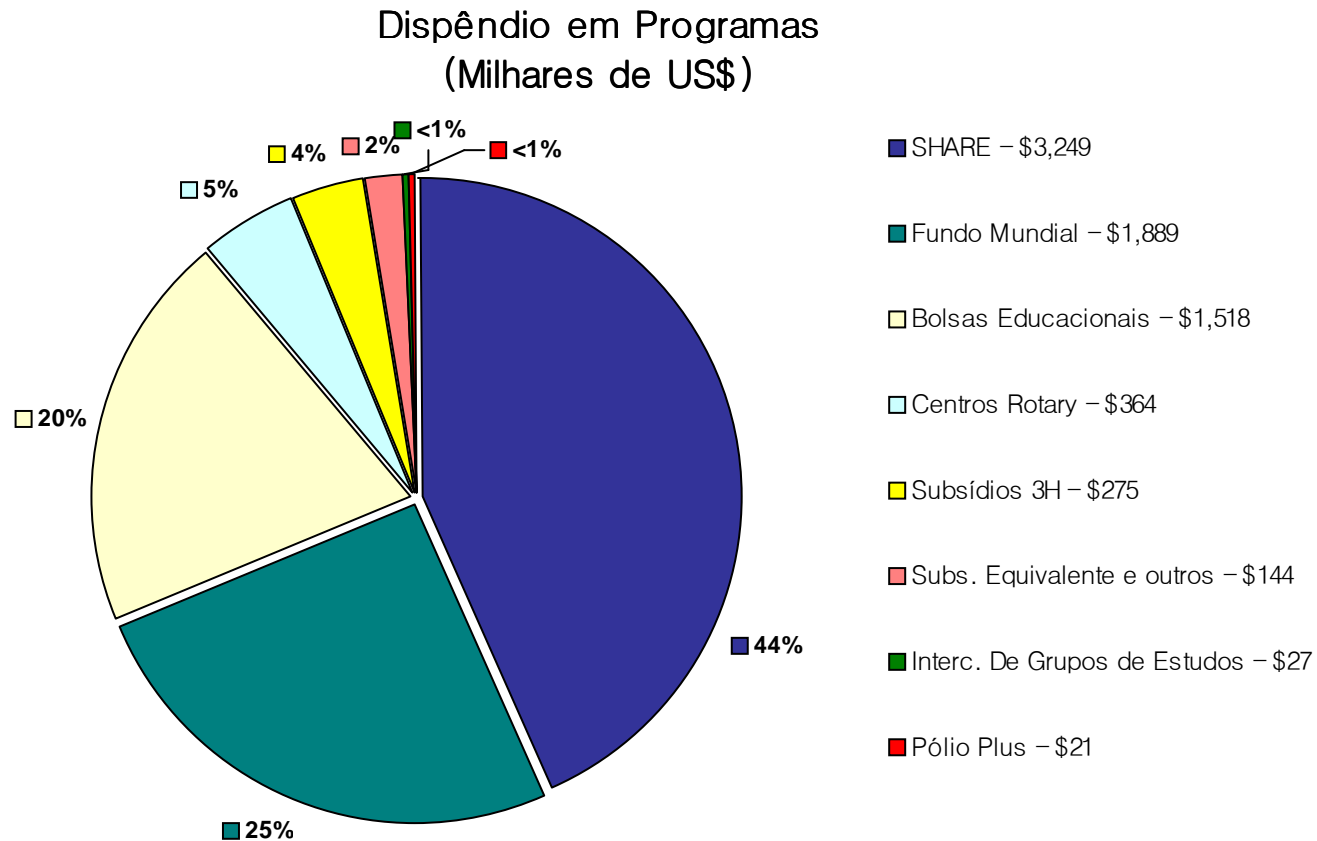
O gráfico a seguir mostra os rendimentos do Fundo Permanente disponibilizados aos programas da Fundação Rotária. Devido às constantes quedas do mercado financeiro no início da década, limitou-se o gasto dos rendimentos do fundo durante o ano fiscal de 2003-04 para evitar o uso do capital principal.

Rendimentos do Fundo Permanente disponíveis para dispêndio
(US\$ milhões)



Como os doadores alocaram em 2007-08 os rendimentos do Fundo Permanente que podiam ser gastos?

Os rendimentos passíveis de dispêndio do Fundo Permanente no ano fiscal de 2007-08 representaram um total de US\$7,5 milhões. O diagrama a seguir ilustra a distribuição destes rendimentos, de acordo com as normas dos curadores ou diretivas dos doadores.



Obs.: Os curadores da Fundação Rotária e os distritos rotários decidem quais programas receberão apoio da parte dos rendimentos do Fundo Permanente destinada ao SHARE após o investimento (por três anos) das doações recebidas. O Relatório Anual da Fundação Rotária de 2007-08 oferece informações mais detalhadas sobre desembolsos com programas em geral. Observe que as quantias em dólares mostradas neste diagrama incluem fundos a ser gastos para cobrir despesas operacionais, e são valores arredondados.

Qual tem sido valorização do Fundo Permanente?

Até 30 de junho de 2008, os ativos líquidos do Fundo Permanente, inclusive acordos de renda vitalícia, somavam US\$207,9 milhões. A Fundação Rotária também monitora as contribuições prometidas ao Fundo Permanente, as quais representam futuras doações que ainda não fazem parte dos ativos da entidade e, portanto, não constam dos relatórios financeiros. Esses compromissos geralmente são assumidos por intermédio de cláusulas testamentárias, ou outro plano de espólio, da pessoa que estiver indicando o Fundo Permanente da Fundação Rotária como beneficiário. Em 30 de junho de 2008, o valor de mercado do Fundo Permanente somado às contribuições esperadas totalizava US\$591,2 milhões.

Valorização do Fundo Permanente nos últimos cinco anos (milhões de US\$)⁽¹⁾

	03-04	04-05	05-06	06-07	07-08
Ativo líquido inicial	\$112,6	\$141,3	\$157,8	\$179,6	\$219,6
Contribuições e promessas de doações⁽²⁾	9,3	9,9	12,1	13,9	14,3
Renda proveniente de investimentos	20,2	11,1	14,6	31,8	(18,5)
Gasto total	(0,8)	(4,5)	(4,9)	(5,7)	(7,5)
Ativo líquido final⁽³⁾	141,3	157,8	179,6	219,6	207,9
Contribuições esperadas⁽⁴⁾	261,8	283,2	314,3	356,3	383,3
Total	\$403,1	\$441,0	\$493,9	\$575,9	\$591,2

⁽¹⁾ Para manter-se em conformidade com a apresentação dos dados de 2007-08, foram feitas certas reclassificações nos balanços patrimoniais dos anos anteriores.

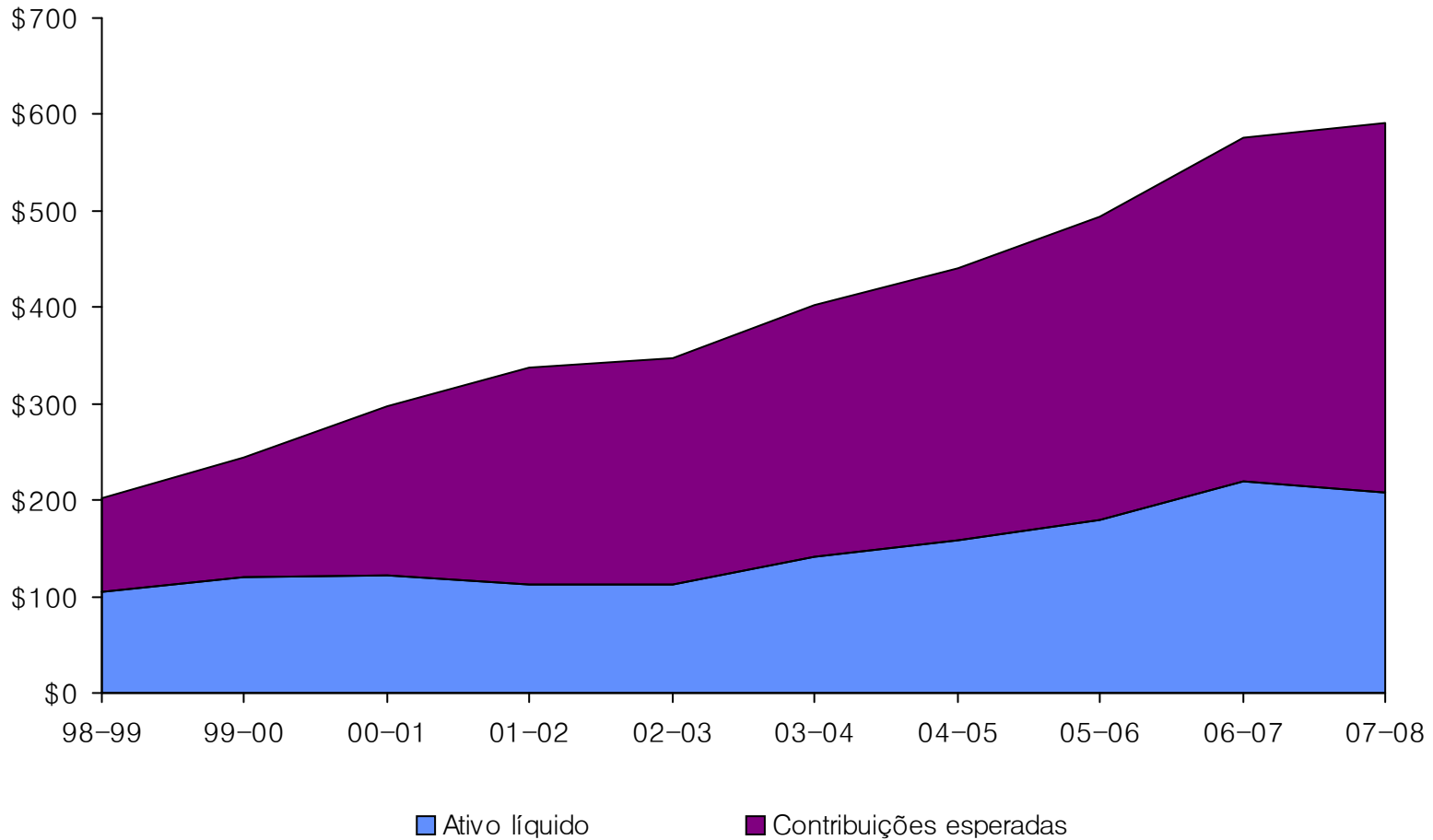
⁽²⁾ Inclui US\$0,4 milhão de transferências entre Fundos em 2007-08.

⁽³⁾ As doações de renda vitalícia (líquidas) são levadas em consideração no cálculo do ativo líquido final.

⁽⁴⁾ Este valor representa o total prometido, até 30 de junho, pelos Benfeitores e pelos membros da Sociedade de Doadores Testamentários, que resultaram em: US\$45.899 em 07-08. Devido a alterações contábeis no sistema de doações de seguro de vida, as previsões de 03-04 a 04-05 não correspondem às previsões do relatório financeiro de 2004-05 do Fundo Permanente.

Qual tem sido o crescimento do Fundo Permanente?

Valor de mercado do Fundo Permanente e contribuições esperadas
(milhões de US\$)



Como posso deixar um legado à Fundação Rotária?

Ao fazer uma doação ao Fundo Permanente da Fundação Rotária estará colaborando à continuidade da tradição de filantropismo, educação e serviço comunitário iniciada em 1917 quando o sexto Presidente do Rotary International, Arch C. Klumph, criou um fundo de dotações para que o Rotary “pudesse fazer o bem no mundo”.

Em 1930, a Fundação Rotária outorgou seu primeiro subsídio, de US\$500, a uma organização que mais tarde se chamaria Easter Seals. Desde aquela data até 2007-08, ano em que os subsídios da entidade totalizaram US\$208 milhões, a generosidade dos rotarianos tem sido fundamental para o desenvolvimento dos programas da Fundação.

O mundo é dinâmico, mas assim como a Fundação aprende das lições ensinadas por seus líderes. A Fundação desenvolverá novos programas para atender às necessidades futuras, provendo soluções à medida que novos problemas mundiais forem identificados. Sua doação ao Fundo Permanente será somada às várias outras e contribuirá para que a geração atual e as futuras tenham um melhor amanhã.

O Fundo Permanente oferece a rotarianos e colaboradores da Fundação uma maneira de criar legados duradouros para o Rotary. Contribua ainda hoje com uma doação monetária que começará a ser usada imediatamente ou inclua em seu testamento uma promessa de doação.

Até 30 de junho de 2008, o Fundo Permanente contava com 650 fundos estabelecidos em nome do doador, inclusive 79 bolsas educacionais permanentes em honra ao doador, 33 bolsas Rotary pela paz mundial em honra ao doador e 195 fundos em honra ao doador para beneficiar o Fundo Mundial. O restante é constituído por contribuições menores. Toda doação é apreciada e utilizada para fazer o bem no mundo.

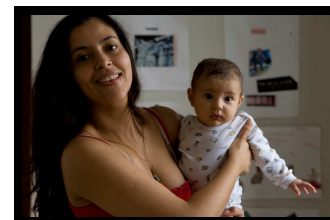
Quanto a contribuições especiais de US\$25.000 ou mais, consulte o folheto Named Funds (110-EN) ou entre em contato com funcionários da Fundação (veja pág. 13)



Posso contribuir à Fundação Rotária e receber pagamentos vitalícios de rendimentos?

Doação de renda vitalícia é uma forma de contribuição ao Fundo Permanente cada vez mais comum, especialmente em países em que este procedimento é incentivado por lei, a qual proporciona, como o nome indica, rendimentos vitalícios para o beneficiário indicado. Após o falecimento do último beneficiário nomeado, o restante é creditado ao Fundo Permanente. Acordos de renda vitalícia podem oferecer, conforme o país: renda anual, dedução imediata no imposto de renda, redução de taxas de ganhos de capital sobre contribuições de bens valorizados, e possivelmente redução de imposto sobre transmissão de espólio. Devido à natureza peculiar desse tipo de doação, a administração de tais contribuições é feita independentemente do Fundo Permanente, com diferentes estruturas de investimento.

As doações de renda vitalícia não são levadas em consideração no cálculo de dispêndio do Fundo Permanente, mas estão incluídas no valor de mercado do Fundo Permanente na pág. 8. O valor estimado das doações de renda vitalícia em 30 de junho de 2008 era de US\$31,2 milhões.



Opções de doação de renda vitalícia oferecidas pela Fundação incluem:

- **Truste irrevogável:** Em um truste irrevogável, o doador, ou pessoa por ele designada, recebe uma quantia até a data de seu falecimento ou por período definido. Os pagamentos podem ser fixos ou variáveis. Quando a Fundação é o beneficiária, seus trustes são investidos no mercado de valores e costumam gerar valorização de longo prazo maior do que a taxa de inflação.
- **Doações para fins de caridade:** Em troca de contribuição irrevogável em dinheiro ou títulos de valores mobiliários para o estabelecimento de fundo de doações para fins de caridade, a Fundação Rotária concorda em conceder anuidade vitalícia com valor fixo a uma ou duas pessoas indicadas pelo doador. A quantidade de beneficiários e respectivas faixas etárias determinam o valor da anuidade.
- **Consórcio de Fundos de Renda:** Doações irrevogáveis em dinheiro ou títulos são somadas às contribuições de outras pessoas para fins de investimento. O valor do pagamento trimestral dos rendimentos é proporcional à renda de cada participante e ao desempenho dos fundos. O dinheiro é investido em ações e títulos para equilibrar a necessidade corrente de rendimento com a valorização de longo prazo do ativo principal.



Como minhas contribuições ou compromissos com o Fundo Permanente são reconhecidos?

A Fundação Rotária reconhece como Benfeitor qualquer pessoa que informe a entidade por escrito que incluiu o Fundo Permanente em seu testamento ou plano de espólio, ou doe US\$1.000 ou mais ao Fundo.



Doadores que incluem doação de US\$10.000 ou mais ao Fundo Permanente em seu testamento ou plano de espólio, informando a Fundação por escrito, são reconhecidos como membros da Sociedade de Doadores Testamentários.

Reconhecimento como Doador Extraordinário é concedido para contribuições e doações de renda vitalícia de US\$10.000 ou mais. Como descrito na página 10, a Fundação cria um fundo em nome do doador dentro do Fundo Permanente em reconhecimento a doações de US\$25.000 ou mais.



Doadores cujas contribuições acumuladas alcançam um total de US\$250.000 ou mais se tornam membros da Sociedade Arch C. Klumph e têm suas fotos expostas permanentemente na Galeria Arch C. Klumph, na sede mundial do Rotary International.

Até 30 de junho de 2008, a Fundação contava com:

- 211 membros da Sociedade Arch C. Klumph
- 10.105 Doadores Extraordinários
- 6.099 membros da Sociedade de Doadores Testamentários
- 77.776 Benfeitores da Fundação

Obrigado!

Como posso obter informações adicionais?

Para mais informações, visite o site do RI: www.rotary.org. Informações sobre os benefícios provenientes de doações, doações de renda vitalícia ou criação de fundos de dotações podem ser obtidas por intermédio do presidente da comissão distrital do Fundo Permanente, Consultor de Doações Extraordinárias de sua Zona ou Coordenador Regional da Fundação Rotária.

Os funcionários do escritório internacional local ou da Fundação Rotária listados abaixo também podem ajudar.

Gerente de Captação de Recursos	Eric C. Schmelling	Eric.Schmelling@Rotary.org	(1-847) 866-3222
Diretor de Captação Internacional de Recursos	Brian King	Brian.King@Rotary.org	(1-847) 866-3351
Encarregado Sênior de Doações Extraordinárias (Zonas 23 e 24)	David E. Bender	David.Bender@Rotary.org	(1-847) 866-3456
Encarregada Sênior de Doações Extraordinárias (Zonas 27 e 28)	Jamie Revord	Jamie.Revord@Rotary.org	(1-847) 866-3150
Encarregado de Doações Extraordinárias (Zonas 22, 25 e 26)	Sean C. Allen	Sean.Allen@Rotary.org	(1-847) 866-3190
Encarregado de Doações Extraordinárias (Zonas 29 e 30)	Michael Smith	Michael.Smith@Rotary.org	(1-847) 866-3220
Encarregado de Doações Extraordinárias (Zonas 31 e 32)	Richard Kean	Richard.Kean@Rotary.org	(1-847) 424-5251
Encarregada de Doações Extraordinárias (Zonas 33 e 34)	Jackie McGuire	Jackie.McGuire@Rotary.org	(1-847) 866-4450
Encarregada de Doações a Longo Prazo	Karena J. Bierman, J.D.	Karena.Bierman@Rotary.org	(1-847) 866-4458



Para Garantir o Amanhã