

Com você

Informativo bimestral da Fundação Itaú Unibanco para participantes assistidos • janeiro/fevereiro 2014 ano12 nº64



Imposto de Renda

O prazo de entrega da declaração vai até 30 de abril, mas é bom usar bem o tempo para preencher corretamente o formulário, acertar os cálculos e evitar problemas com a Receita Federal. Saiba mais nas páginas centrais.

Aposentadoria

Guias ajudam a compreender o funcionamento dos planos.

Juros

Entenda como eles podem agir contra ou a favor das suas finanças

Pesquisa de Satisfação: resultados a caminho



Revisão do benefício do PAC

Em janeiro de 2014, os benefícios pagos pelo Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) foram reajustados em 5,56%. Assim, em cumprimento às disposições previstas no regulamento do seu plano PAC, para os assistidos dos grupos BB5/66A e RP 40/74A*, na folha de competência janeiro de 2014, a Fundação efetuou a revisão da COMAP. Para isso, foi aplicado o reajuste de 5,56% sobre o valor do benefício do INSS utilizado no cálculo de sua COMAP, mês base dezembro de 2013.

* BB5/66A: inscritos no plano até 30.06.1974.
RP 40/74A: inscritos no plano de 01.07.1974 até 10.01.1980.

Aprovadas mudanças no Estatuto

A Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) aprovou, no dia 19 de dezembro, as alterações propostas no Estatuto na Fundação Itaú Unibanco. O novo texto pode ser acessado no site da entidade, na rota: Nossas diretrizes > Estatuto.

Proposta de alteração de Regulamento do Plano PAC

Está disponível no site da Fundação (www.fundacaointaunibanco.com.br) a proposta de alteração de Regulamento do Plano de Aposentadoria Complementar - PAC.

De 4 a 20 de dezembro, participantes e assistidos responderam à terceira Pesquisa de Satisfação promovida pela Fundação Itaú Unibanco. Nas entrevistas feitas por telefone, os pesquisadores avaliaram os mesmos temas das edições anteriores para que os resultados pudessem ser comparados a fim de identificar pontos de melhoria e definir novas oportunidades de aperfeiçoamento na gestão e no relacionamento. Desde que foi criada, a pesquisa já forneceu subsídios para várias ações realizadas pela Fundação Itaú Unibanco, tais como:

- ▶ **Atendimento** • Implantação da nova Central em São Paulo, com ampliação do horário de atendimento das 8h às 19h.
- ▶ **Informativo Com você**
 - Edições diferenciadas para assistidos (aposentados e pensionistas) e participantes (ativos, autopatrocinados e BPDs).
 - Seções e conteúdo foram reformulados para torná-lo mais atraente, abordando temas de educação financeira e previdenciária, informações sobre os planos, entrevistas e matérias com especialistas;
 - Criada a seção "Atendimento & Você" com respostas às principais dúvidas dos assistidos e participantes.
- ▶ **Website**
 - Acesso à área restrita para consulta a dados pessoais de alguns planos.
 - Liberação da carteira de empréstimos para alguns planos.
- ▶ **Programa de Educação Financeira e Previdenciária**
 - Aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), demonstrando o compromisso da Fundação com a informação, orientação e conscientização de todos os assistidos e participantes.
- ▶ **Eleições** • A escolha dos candidatos pôde ser feita através do site.

Os resultados estão em fase de consolidação e análise. Confira os principais dados da pesquisa na próxima edição do "Com você".

Caça-palavras

Vai até o dia 30 de abril o prazo para entrega da Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda. É preciso organização e atenção para evitar erros no preenchimento e problemas com a Receita Federal. Confira a matéria a respeito nas páginas 4 e 5 desta edição e procure, no quadro ao lado, as palavras relacionadas com o tema. Elas podem estar tanto na horizontal quanto na vertical. 1. Rendimentos 2. Tributáveis 3. Isenção 4. Comprovantes 5. Contribuinte 6. Fisco 7. Informações 8. Recibos 9. Formulário 10. Prazo

C	Ç	M	A	C	S	I	N	F	O	R	M	A	R	T	R	Q	M	B	C	N
N	D	N	P	R	P	S	O	R	C	R	E	N	D	I	M	E	N	T	O	S
I	C	R	Ç	M	L	F	R	A	O	I	N	F	O	R	M	A	Ç	A	O	T
G	O	Õ	A	P	A	O	R	G	N	T	I	S	E	N	Ç	A	O	I	P	R
F	M	G	O	R	Z	R	Ç	V	B	T	C	O	N	V	Ç	T	O	O	C	R
I	P	G	S	E	O	M	B	O	I	I	N	F	O	R	M	A	Ç	O	E	S
S	R	V	E	V	T	U	C	I	N	L	O	N	A	O	S	A	U	D	A	V
C	O	M	A	S	E	I	K	N	T	A	M	C	Ç	S	A	M	R	G	R	I
Ç	V	I	I	N	S	O	I	T	E	Ç	R	O	O	F	Z	A	P	A	A	E
A	A	O	Q	O	U	I	N	M	P	O	A	N	E	O	O	F	I	L	T	U
O	N	I	I	R	R	E	E	C	I	B	Z	T	S	R	B	F	I	S	C	O
M	T	G	A	I	N	F	O	M	A	Ç	O	R	S	M	O	N	S	S	D	F
R	E	T	T	M	I	R	T	A	O	A	A	I	I	U	S	T	I	O	P	P
T	S	E	R	E	C	I	B	O	S	O	Ç	B	N	L	O	F	U	S	C	R
F	E	O	A	U	E	D	I	Ç	A	D	A	U	O	I	R	E	C	I	B	S
I	R	F	O	R	M	U	L	A	R	I	O	I	T	I	E	B	Ç	A	O	O
S	I	O	Ç	O	S	R	O	R	E	N	D	N	M	M	C	U	O	E	N	D
C	T	R	I	B	U	T	A	V	E	I	S	T	C	P	R	A	Z	O	I	O
V	I	F	O	R	M	U	L	A	M	E	N	E	O	S	I	N	Ç	O	E	S

seu plano

Guias ajudam a entender melhor os planos

Fundação lança dois novos Guias – dos planos Futuro Inteligente e Itaubank – e o Guia atualizado do plano Itaubanco CD para facilitar a compreensão de suas regras.

No ano passado, foi o plano Itaubanco CD e agora chegou a vez dos planos Futuro Inteligente e Itaubank de ampliar o entendimento dos participantes e assistidos a respeito de suas regras e benefícios. Com o lançamento da versão do guia “Chegou a hora! Saiba tudo sobre sua aposentadoria” específica para esses planos, a Fundação Itaú Unibanco intensifica seu esforço de simplificar a compreensão dos principais aspectos dos Regulamentos.

Divididos em três grandes capítulos – Como funciona a aposentadoria, A tributação do seu benefício e Seus recursos no plano –, os Guias destacam as variáveis que se apresentam no momento da aposentadoria e depois que já se usufrui esse benefício nos planos contributivos – como é o caso do Itaubanco CD e Itaubank, que são de Contribuição Definitiva, e do Futuro Inteligente, de Contribuição Variável.

“Antes de se tornarem assistidos, os participantes desses planos precisam ficar atentos para escolher o perfil de investimento que melhor se ajusta às suas características pessoais. Depois de aposentados, além dessa decisão que é muito importante, eles devem também definir o tipo e o valor de sua renda mensal. São escolhas que precisam ser feitas de maneira consciente, pois têm impacto direto sobre seu capital no plano”, explica Arnaldo Serighelli, diretor da Fundação.

Por meio de exemplos, textos curtos e linguagem simples, o objetivo é fazer com que os participantes se preparem e o assistido entenda o papel ativo que tem em relação ao seu plano e à preservação de sua poupança previdenciária. Trata-se, portanto, de mais uma iniciativa de educação financeira e previdenciária da Fundação Itaú Unibanco. Os Guias estão disponíveis no site da entidade, na rota: Meu plano > “Selecione seu plano” > Guia do Aposentado, tanto na versão completa quanto em resumo que destaca as informações básicas do plano.

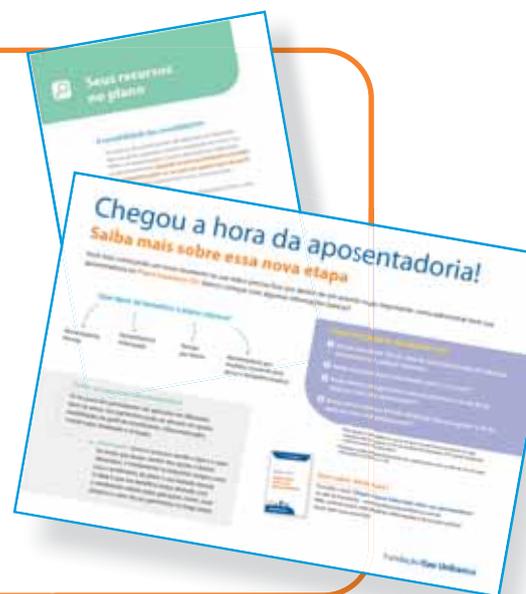
Atenção ao prazo para recadastramento

Em 2014, o recadastramento continuará sendo feito no mês de aniversário de cada assistido. A Fundação Itaú Unibanco vem convocando os aniversariantes por correspondência, na qual detalha os procedimentos necessários. O formulário de recadastramento deve ser devolvido dentro do prazo determinado, evitando que os benefícios sejam suspensos.



O que você encontra

- ▶ os tipos de aposentadoria
- ▶ as opções de renda disponíveis
- ▶ como e quando alterar essas escolhas
- ▶ a tributação do benefício (e dicas para reduzir a incidência do imposto)
- ▶ o que pensar antes de decidir sobre o saque (ou não) dos 25% do saldo
- ▶ o equilíbrio entre o benefício mensal e a rentabilidade do plano



A Fundação Itaú Unibanco enviou em fevereiro os Comprovantes de Rendimentos, ano-base 2013, para utilizar na declaração de Imposto de Renda referente ao seu plano de previdência*.

* Plano Prebeg – serão dois comprovantes: um em nome da Prebeg - Caixa de Previdência dos Funcionários do BEG, relativo ao período de janeiro a março, e outro em nome da Fundação Itaú Unibanco, atual administradora do plano, correspondente ao período de abril a dezembro.

Dicas para ficar bem com o leão

O prazo para a entrega da Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda vai do início de março a 30 de abril. A novidade é a declaração pré-preenchida, disponível apenas para os contribuintes que possuem o certificado digital, cerca de 1 milhão de pessoas em todo o país. Veja as dicas do consultor Marco Antonio Boni Mazini com os principais pontos de atenção na hora de preencher o formulário e evite problemas com a Receita Federal:

- ▶ Os rendimentos recebidos a título de abono anual (13º salário) devem ser declarados em Rendimentos Tributáveis Exclusivamente na fonte, não podendo ser declarados com os demais rendimentos.
- ▶ As contribuições feitas para seu plano de previdência complementar deverão ser declaradas em Pagamentos e Doações Efetuados, no campo referente a Contribuições de Previdência Complementar e não em Contribuições à Previdência Social.
- ▶ A dedução da parcela do benefício isenta do Imposto de Renda, para aposentados com 65 anos ou mais, poderá ser feita somente por meio de uma fonte pagadora.
- ▶ Os pagamentos de plano de saúde ou despesas médicas de não dependentes não podem ser deduzidos na Declaração de Imposto de Renda.
- ▶ Os bens relacionados em seu patrimônio não podem ter seus valores atualizados, exceto se houver gastos comprovados com benfeitorias (construção e reformas, entre outros).

Muito cuidado

- ▶ Quem está enquadrado dentro dos casos obrigatórios (veja quadro ao lado) e não envia sua Declaração no prazo previsto é punido com multa e, caso tenha Imposto a Pagar, terá de cobrir os débitos em atraso com juros e multa.
- ▶ O não pagamento do Imposto de Renda apurado na Declaração ocasiona cobranças com juros e multa e inscrição em dívida ativa da União. Essa situação pode ter como principais consequências a notificação para pagamento dos débitos acrescidos de juros e multa e sequestro de bens para fazer frente aos débitos não pagos, além da não obtenção de Certidão Negativa para venda de bens e outras finalidades.
- ▶ Suas Declarações dos últimos cinco anos podem ser retificadas a qualquer momento, desde que você não tenha sido notificado. Exemplos: omissão de rendimentos, valores declarados equivocadamente e localização de um comprovante desaparecido, entre outros, podem ser corrigidos diretamente no programa de Declaração de Imposto de Renda.
- ▶ Após a transmissão de sua Declaração, você pode acompanhar o processamento pelo site da Receita Federal. Basta se registrar, criando seu código de acesso e senha.
- ▶ As doações registradas em sua Declaração estão isentas de Imposto de Renda, porém não estão isentas de Imposto Estadual (ITCMD).
- ▶ Gastos (seus e de seus dependentes) com próteses ortopédicas, cadeiras de rodas, andadores e até palmilhas e calçados ortopédicos podem ser deduzidos. No caso de placas e parafusos usados em cirurgias ortopédicas ou odontológicas, aparelhos ortodônticos, lentes intraoculares e marca-passos só podem ser abatidos se o valor estiver incluído na conta hospitalar ou na nota fiscal do médico ou dentista.
- ▶ Todos documentos ou comprovantes de recebimentos e pagamentos deverão ser guardados pelo prazo mínimo de cinco anos.
- ▶ Antes da transmissão, no programa da Declaração de Imposto de Renda, é possível simular e escolher que tipo de Declaração pode ser mais favorável para você (Simplificada ou Completa). O uso dessa facilidade pode representar uma boa economia. Portanto, aproveite!

O seu Comprovante de Rendimentos **item por item**

Fundação Itaú Unibanco irá enviar, até o dia 28 de fevereiro, o Comprovante de Rendimentos para todos os seus assistidos. Confira o que consta nesse documento que deve ser usado em sua Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda.

Fundação Itaú Unibanco		Comprovante de Rendimentos Pagos e de Retenção de I.R. na Fonte	
Previdência Complementar		Ano Base 2013	
1. FONTE PAGADORA			
RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO	1	CNPJ: 61.155.248/0001-16	
ENDEREÇO:		Nº:	
CIDADE:		UF:	CEP:
2. PESSOA FÍSICA BENEFICIÁRIA DOS RENDIMENTOS			
NOME:		CPF:	
3. RENDIMENTOS TRIBUTÁVEIS, DEDUÇÕES E IMPOSTO RETIDO NA FONTE			
TOTAL DE RENDIMENTOS TRIBUTÁVEIS	2	3	VALORES EM REAIS 0,00
CONTRIBUIÇÃO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA		4	0,00
RESGATE DE COTAS TRIBUTÁVEIS		5	0,00
DEDUÇÃO PENSÃO ALIMENTÍCIA (BENEFICIÁRIO ABAIXO)		6	0,00
IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE			0,00
4. RENDIMENTOS ISENTOS E NÃO TRIBUTÁVEIS			
PARCELA ISENTA APOSENTADORIA / PENSÃO (65 ANOS OU MAIS)		7	VALORES EM REAIS 0,00
PECÚLIO RECEBIDO			0,00
RESGATE DE COTAS ISENTAS	8		0,00
APOSENTADORIA ACIDENTE DE TRABALHO MOLÉSTIA PROFISSIONAL		9	0,00
5. RENDIMENTOS SUJEITOS A TRIBUTAÇÃO EXCLUSIVA (RENDIMENTO LÍQUIDO)			
13ª COMPLEMENTAÇÃO / ABONO	10		VALORES EM REAIS 0,00
6. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES			
SALDO EM RESERVA DE POUPANÇA 31/12/2013			VALORES EM REAIS 0,00

Obs.: As contribuições podem ser deduzidas da base de cálculo do imposto de renda, até o limite de 12% de sua renda bruta anual.

1. Informar como Fonte Pagadora a Razão Social e o CNPJ da Fundação Itaú Unibanco.

2. Total dos valores brutos tributáveis recebidos, sem o valor do Abono Anual.

3. Total das contribuições realizadas para o seu Plano de Previdência Privada.

4. Total dos valores tributáveis resgatados do plano.

5. Total dos valores pagos referentes à Pensão Alimentícia, sem o valor do Abono Anual.

6. Total do Imposto de Renda retido mensalmente, sem o valor do Abono Anual.

7. Total das parcelas isentas do Imposto de Renda*.

8. Total dos valores isentos resgatados do plano.

9. Total dos valores brutos recebidos pelos participantes com doença grave.

10. Valor líquido referente ao Abono recebido, já descontado o Imposto de Renda e demais deduções.

* Para participantes com mais de 65 anos, o valor da parcela mensal de isenção do Imposto de Renda é R\$ 1.710,78, totalizando no ano R\$ 22.240,14 (13 vezes).

► Informações referentes ao pagamento de Pensão Alimentícia, processo judicial para IR, informações similares e depósitos judiciais.

► Os rendimentos e os impostos depositados judicialmente se for o caso, discriminados neste campo, não foram adicionados às linhas 01 (Total de Rendimentos Tributáveis) e 05 (Imposto de Renda Retido na Fonte) do item 3, e linha 01 (13ª Complementação/Abono) do item 5, em razão de estarem com exigibilidade suspensa por determinação judicial.

► O limite para desconto simplificado subiu para R\$ 15.197,02 – no ano anterior, era de R\$ 14.542,60.

► Outros limites que podem ser dedutíveis na Declaração do ano base 2013:

- R\$ 2.063,64 por dependente no ano;
- R\$ 3.230,46 em despesas com educação, por dependente, no ano;
- R\$ 1.078,08 com contribuições INSS para cada empregado (a) doméstico (a);
- até 12% com contribuições para a previdência privada.

Algumas características que tornam a entrega obrigatória

1. Ter recebido em 2013 rendimentos tributáveis com total superior a R\$ 25.661,70;

2. Ter recebido rendimentos isentos, não tributáveis ou tributáveis exclusivamente na fonte, com soma superior a R\$ 40.000,00;

3. Ter obtido em qualquer mês ganho de capital na alienação ou venda de bens ou direitos (como participação societária ou acionária, marcas e patentes), sujeito à incidência do imposto;

4. Possuir, em 31 de dezembro, a posse ou propriedade de bens ou direitos, inclusive terra nua, de valor superior a R\$ 300.000,00.

Dúvidas?

Consulte o site da Receita Federal:
www.receita.fazenda.gov.br

O benefício fiscal da previdência privada

A dedução das contribuições para planos de previdência privada, feitas pelo participante em seu benefício ou de seus dependentes, está limitada a 12% do total dos rendimentos tributáveis no ano. Esse limite inclui as contribuições efetuadas ao seu plano na Fundação Itaú Unibanco e outros investimentos em previdência como PGBL (lembra-se que os investimentos em VGBL não são dedutíveis). O programa da Receita desconsidera valores declarados acima desse limite.

Mais uma homenagem

Pelo segundo ano consecutivo, a cerimônia do Dia Nacional do Aposentado foi realizada na cidade de São Paulo. Dessa vez, o tradicional evento, organizado pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Privada (Abrapp) e o Sindicato Nacional das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Sindapp), reuniu, no dia 23 de janeiro, cerca de 200 pessoas no auditório do Hotel Sheraton WTC.

Em sua 12ª edição, a cerimônia foi marcada, como sempre, por momentos de muita emoção. Foram homenageados 67 assistidos, chamados individualmente ao palco para receber o diploma comemorativo das mãos dos diretores de suas entidades.

Na abertura do evento, José Ribeiro Pena Neto, recém-empossado presidente da Abrapp, destacou a importância da celebração: "Os fundos de pensão brasileiros alcançaram um estágio de desenvolvimento internacionalmente reconhecido. Também recebemos a aprovação dos trabalhadores que entram no nosso sistema, porque entregamos o que prometemos. Pagamos benefícios a pouco mais de 700 mil assistidos em todo o país, o que representa mais de R\$ 2 bilhões por mês."

Repetindo o sucesso da edição de 2013, o palestrante convidado foi o geriatra Marcos Cabrera. O bem-humorado médico paranaense contou com a atenção compenetrada da plateia durante toda a sua apresentação sobre longevidade. "Uma vida plena depende de dois elementos: alimentação

A data é comemorada no dia 24 de janeiro em referência à aprovação da "Lei Eloy Chaves", em 24 de janeiro de 1923, considerada o marco histórico que oficializou a criação da Previdência Social brasileira.

equilibrada e exercícios regulares. Mas só isso não basta, as pessoas necessitam se relacionar e, sobretudo, precisam de motivação. Nós somos movidos por expectativas e sonhos. O ser humano precisa acordar e dizer: tenho vontade de viver."

Metas para o amanhã

Os assistidos da Fundação Itaú Unibanco foram representados no evento pela aposentada Vania Aparecida de Moura que recebeu o diploma do diretor Arnaldo Serighelli. "Esse evento marca o reconhecimento do sucesso dos fundos de pensão brasileiros e nosso respeito e gratidão aos aposentados que fizeram a história da organização", destacou Arnaldo.

"O convite foi uma grande surpresa, é uma homenagem muito tocante, melhor ainda ter qualidade de vida para poder participar com alegria", comentou Vania. "Sou aposentada há mais de 16 anos, mas tenho sempre um objetivo para alcançar. No ano passado, terminei um MBA em Sustentabilidade, estou fazendo agora um curso no Creci, pois quero ser corretora de imóveis... e ainda dou aula de inglês. Parar definitivamente? Nem pensar!", garantiu a feliz homenageada da Fundação Itaú Unibanco.

ABRAPP



Vania Aparecida de Moura e Arnaldo Serighelli.

Ouvindo você

A Fundação Itaú Unibanco está 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 6ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30 * Rua Carnaubearas, 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 Albita, 131 - 4º andar - Cruzeiro - CEP 30310-160
	Em Goiânia (GO)	De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h30 e das 13h30 às 17h30 * Avenida República do Líbano, 1.551, Sala 602 Ed. Vanda Pinheiro - Setor Oeste - CEP 74125-125 - Goiânia - GO
	Em Curitiba (PR)	De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h30 e das 13h30 às 17h30 * Rua Marechal Deodoro, 869, 17º andar - Centro - CEP 80060-010
Por telefone ou fax	Em São Paulo (SP)	De 2ª a 6ª feira - das 8h às 19h * Fone: 11 4002-1299 - Fax: 11 5015-8443
	Demais localidades	Fone: 0800 770-2299 - Fax: 11 5015-8443
	Em Belo Horizonte (MG) (plano 002)	De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30 * Fones: 31 3280-5967 / 5968 / 5969 - Fax: 31 3280-5965
	Em Goiânia (GO) (plano Prebeg)	De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h30 e das 13h30 às 17h30 * Fone: 62 4005-4141 - Fax: 62 4005-4137

* Horário de Brasília

Pela internet Canal "Fale Conosco" www.fundacaoitaunibanco.com.br

fundação em números

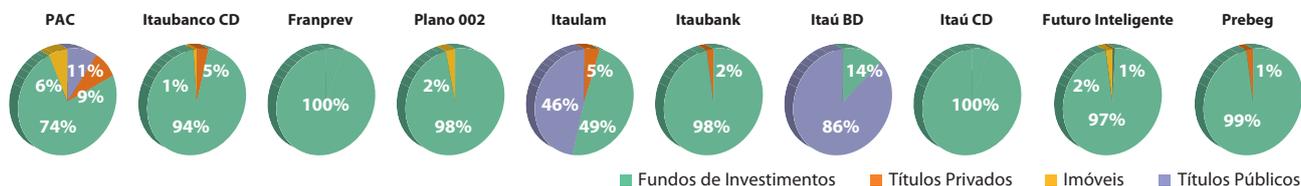


Sua rentabilidade

Os participantes dos planos Itaubanco CD, Itaubank e Futuro Inteligente podem consultar as rentabilidades dos perfis de investimento no site da Fundação Itaú Unibanco. Rota: Meu Plano > "selecione seu plano" > Rentabilidade

Composição dos Investimentos

(11/2013)



Participantes

(12/2013)

	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Ativos	1.250	13.382	319	1.355	38	1.538	1.117	579	6.647	424	26.649
Assistidos *	4.162	2.755	284	2.630	13	153	161	93	679	1.439	12.369
Autopatrocinaados	1.441	2.982	63	321	10	99	26	70	258	8	5.278
BPD/Vesting	1.255	1.598	68	46	42	1.020	782	304	1.243	22	6.380
Em fase de opção	314	541	5	13	0	113	29	21	1.142	8	2.186
Total	8.422	21.258	739	4.365	103	2.923	2.115	1.067	9.969	1.901	52.862

* Inclui pensionistas

Posição Patrimonial

(em milhões de reais - 11/2013)

Ativo	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Realizáveis	1,3	0,3	-	0,3	-	0,1	-	0,1	0,1	6,7	8,9
Investimentos	5.778,9	7.249,1	204,3	1.710,7	31,7	478,6	217,2	137,0	1.032,7	1.288,7	18.128,9
Outros	85,6	3,7	0,2	30,7	0,1	0,4	0,2	0,2	2,6	12,6	136,3
Total	5.865,8	7.253,1	204,5	1.741,7	31,8	479,1	217,4	137,3	1.035,4	1.308,0	18.274,1

Passivo

	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Exigíveis	254,3	14,1	0,9	153,8	0,2	1,1	1,2	1,3	5,6	110,3	542,8
Operacional	34,2	3,7	0,6	6,4	0,2	0,4	1,0	1,2	1,0	13,4	62,1
Contingencial	220,1	10,4	0,3	147,4	-	0,7	0,2	0,1	4,6	96,9	480,7
Passivo Atuarial	5.005,7	4.960,4	253,0	1.973,9	32,4	471,5	273,7	143,5	924,2	1.073,5	15.111,8
Superávit/(Déficit)											
Acumulado	605,7	-	(49,4)	(389,0)	(1,4)	-	(60,7)	(8,4)	15,0	124,0	235,8
Fundos	0,1	2.278,6	-	3,0	0,6	6,5	3,2	0,9	90,6	0,2	2.383,7
Total	5.865,8	7.253,1	204,5	1.741,7	31,8	479,1	217,4	137,3	1.035,4	1.308,0	18.274,1

Resultado Acumulado no Período

(em milhões de reais - 11/2013)

Descrição	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Contribuições Recebidas	0,2	26,3	1,5	12,7	0,3	7,1	10,8	5,1	37,8	13,2	115,0
Benefícios Pagos	(243,2)	(113,8)	(8,9)	(79,0)	(1,1)	(13,2)	(4,8)	(5,4)	(29,7)	(45,4)	(544,5)
Resultado											
dos Investimentos	214,9	294,1	(27,5)	(260,7)	1,1	20,0	9,6	(4,5)	62,0	72,1	381,1
Despesas Administrativas	(11,4)	(20,0)	(0,6)	(4,0)	(0,2)	(2,1)	(0,9)	(0,8)	(4,8)	(2,0)	(46,8)
Provisões Matemáticas	(137,3)	(256,9)	(13,9)	(68,4)	(1,5)	(17,5)	(23,2)	2,2	(87,2)	(28,7)	(632,4)
Provisões											
para Contingências	(104,4)	4,5	-	(36,3)	-	(0,1)	-	(0,1)	(0,8)	(5,5)	(142,7)
Reversão de Fundos	-	65,7	-	0,4	-	5,8	(1,2)	(0,7)	23,8	-	93,8
Resultado do período	(281,2)	(0,1)	(49,4)	(435,3)	(1,4)	-	(9,7)	(4,2)	1,1	3,7	(776,5)



Juros: contra ou a favor das suas finanças?

Para avaliar corretamente suas opções de compras ou investimentos, é fundamental entender como funciona a incidência das taxas de juros.

A pesar de o índice de inadimplência ter mostrado queda em 2013, segundo dados do Indicador Serasa Experian de Inadimplência do Consumidor, os brasileiros ainda costumam apresentar dois maus hábitos em seu relacionamento com o consumo: poucos fazem uma pesquisa detalhada para encontrar os melhores preços e muitos preferem as compras a prazo para gastar ainda mais!

Na hora de olhar para as prestações, entra em cena outro erro: não prestar atenção às taxas de juros que costumam elevar consideravelmente o preço final do produto adquirido. Nesses casos, os especialistas são unânimes em dizer que é muito melhor economizar e dar uma entrada maior ou até tentar comprar à vista negociando um bom desconto. E isso vale para tudo: de um liquidificador a um carro!

A grande quantidade de promoções que garante que o pagamento a prazo sai pelo mesmo preço à vista pode esconder algumas armadilhas (veja quadro). Ao pensar que está fazendo um ótimo negócio amortizando a compra em suaves prestações, o consumidor não nota os juros abusivos escondidos nos pagamentos mensais.

Mas o que são juros? Os juros são uma espécie de compensação recebida por quem empresta o dinheiro, baseada em variáveis como expectativa inflacionária e risco de inadimplência (não pagamento). É interessante notar, porém que, no caso de um investimento – ou seja, quando ao invés de comprar em prestações, a pessoa está investindo em seu plano de previdência, por exemplo - os juros trabalham a favor do seu capital, pois ele é remunerado com ganhos cumulativos (veja no quadro sobre juros compostos).

Existem vários tipos de juros no mercado financeiro. Para as pessoas físicas, os que mais interessam são os seguintes:
Juros simples – Pagos apenas sobre o valor do principal do empréstimo.

Juros compostos – Pagos não apenas sobre o valor do principal, mas também sobre os juros obtidos em relação ao principal nos períodos anteriores.

Juros de mora – Também conhecidos como juros de atraso, definem o encargo cobrado por uma instituição pelo pagamento de uma dívida com atraso. Diferentemente da multa que tem um valor fixo, a mora é maior quanto maior for o atraso.

Juros simples, mas pesados...

A TV é anunciada por R\$ 1.500,00, com “desconto” de 10% à vista ou pagamento em 4 prestações “sem juros” de R\$ 375,00. O consumidor logo faz o raciocínio básico, vê que a prestação cabe em seu bolso e opta pelas 4 vezes sem juros. Bom negócio? Não mesmo. Os juros (simples) embutidos na operação são de 11,1%, pois ao invés de pagar o preço à vista “com desconto” (R\$ 1.350,00), o consumidor pagará o total de R\$1.500,00, ou seja, 11,1% a mais do que o preço real.



Juros compostos e bem-vindos...

No caso dos investimentos – como poupança, fundos ou seu plano de previdência, funciona a lógica dos juros compostos. Por isso, quanto mais cedo você investe, mais você ganha, já que o efeito dos juros age positivamente a seu favor. Veja no exemplo abaixo que os juros de um mês são calculados sobre o total do mês anterior sobre o qual já havia a incidência de juros e assim por diante.

Mês	Capital	Juros	Total = Capital + juros
1	R\$ 500,00	1% de 500 = 5	R\$ 505,00
2	R\$ 505,00	1% de 505 = 5,05	R\$ 510,05
3	R\$ 510,05	1% de 510,05 = 5,10	R\$ 515,15
4	R\$ 515,15	1% de 515,15 = 5,15	R\$ 520,30
5	R\$ 520,30	1% de 520,30 = 5,20	R\$ 525,50
6	R\$ 525,50	1% de 525,50 = 5,26	R\$ 530,76