

# Com você

Informativo bimestral da Fundação Itaú Unibanco para participantes assistidos • maio/junho2013 ano11 nº60

## A previdência hoje

Os desafios e perspectivas para a previdência no atual cenário econômico e demográfico, na análise de Osvaldo do Nascimento.

Páginas centrais

### Eleições

Em julho, você poderá escolher seus representantes

### Finanças

Aprenda a planejar (e realizar) seus sonhos

## acontece

### Plano Suplementar Itaulam: alterações no Regulamento



A Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) publicou, no dia 3 de maio, a aprovação das mudanças apresentadas pelo Conselho Deliberativo da Fundação para o Regulamento do Plano Suplementar Itaulam. O novo texto pode ser acessado no site da entidade. Rota: Meu Plano -> Plano Itaulam -> Suplementar.

## Goiânia ganha nova identidade visual

Com a incorporação do Plano Prebeg pela Fundação Itaú Unibanco, foi alterada em abril a identidade visual da unidade de Goiânia para utilização da logomarca da Fundação. "É uma maneira de reforçar a integração dos planos e seus participantes em uma só entidade, mantendo – e aprimorando - a qualidade do atendimento e a transparência no relacionamento", destaca Arnaldo Serighelli, diretor da Fundação Itaú Unibanco.



Arquivo

## Regularizando pendências com a Receita

Em março, a Fundação Itaú Unibanco enviou à Receita Federal arquivo dos participantes que fizeram contribuições aos planos durante o ano de 2011 sanando as pendências existentes. Como o problema atingiu todo o segmento, a Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp) expediu ofício à Receita Federal narrando os transtornos causados. Essas pendências ocorreram com milhares de participantes do setor em todo o país que fizeram contribuições suplementares ou esporádicas para planos de previdência complementar em 2011 e tiveram problemas com sua Declaração de Imposto de Renda devido a divergências de dados apresentados à Receita.



Receita Federal

Isso ocorreu porque, conforme determina a legislação, as entidades fechadas de previdência complementar (como a Fundação Itaú Unibanco) não têm como informar à Receita Federal as contribuições feitas pelos participantes por meio de conta corrente ou boleto, pois no formato da Declaração do Imposto de Renda Retido na Fonte (DIRF) esses dados não são solicitados.

## Contribuições ao Plano 002

Após a revisão do custeio do Plano 002, foi feita em junho, por meio de crédito em folha de pagamento, a devolução de 90% das contribuições realizadas pelos participantes do plano no período de abril a agosto de 2012. Caso necessite esclarecimento a respeito, entre em contato com a Fundação.

## Ouvindo você

### Atenção:

a partir de 1º de julho, o número da Central de Atendimento em São Paulo será 11 4002 1299. Para prestar melhor atendimento aos participantes e assistidos, a Central está sendo reestruturada e conta agora com uma Unidade de Resposta Audível (URA) que proporciona atendimento de forma personalizada para mais pessoas ao mesmo tempo.

<b>Pessoalmente</b>	Em São Paulo (SP)	<b>2ª feira - das 9h30 às 12h – De 3ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30</b> Rua Carnaubearas, 168 – 3º andar – Jabaquara – CEP 04343-080
	Em Belo Horizonte (MG)	<b>De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30</b> Rua Goitacazes, 15 – 9º andar – Centro – CEP 30190-050
	Em Goiânia (GO)	<b>De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h30 e das 13h30 às 17h30</b> Avenida República do Líbano, Qd. D-1 Lt. 06/08, nº 1.551, Sala 602 Ed. Vanda Pinheiro – Setor Oeste – CEP 74125-125 – Goiânia – GO
<b>Por telefone ou fax</b>	Em São Paulo (SP)	<b>De 2ª a 6ª feira - das 8h às 19h (novo horário de atendimento)</b> <b>Novo telefone: 11 4002-1299</b> - Fax: 11 5015-8443
	Demais localidades	<b>De 2ª a 6ª feira - das 8h às 19h (novo horário de atendimento)</b> Fone: 0800 770-2299 - Fax: 11 5015-8443
	Em Belo Horizonte (MG)	<b>De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h e das 14h às 17h30</b> Fone: 31 3249-9837 / 3249-9856 - Fax: 31 3249-9829
	Em Goiânia (GO)	<b>De 2ª a 6ª feira - das 9h30 às 12h30 e das 13h30 às 17h30</b> Fone: 62 4005-4141 - Fax: 62 4005-4137
<b>Pela internet</b>	Canal "Fale Conosco"	<b>Novo endereço da Fundação na internet: <a href="http://www.fundacaouitauunibanco.com.br">www.fundacaouitauunibanco.com.br</a></b>

Envie sua sugestão de matéria para o Canal "Fale Conosco". Participe!



## Fique atento ao recadastramento

No final de cada mês, os aniversariantes do mês seguinte começam a receber o formulário de recadastramento da Fundação Itaú Unibanco. Se está chegando sua hora de apagar as velinhas, é bom prestar atenção na caixa do correio e seguir as instruções que estão na carta enviada junto com o formulário para realizar os procedimentos dentro do prazo determinado. Caso contrário, seu benefício pode ser suspenso até que você regularize sua situação junto à Fundação.

**Importante:** Lembre-se de enviar uma cópia de seu RG junto com o formulário.

## Fundação organiza mais um Workshop Jurídico

No dia 25 de junho, a Fundação Itaú Unibanco – em parceria com o Funbep, a Bemgeprev, a UBB Prev e a Banorte – promoveu o 7º Workshop Jurídico, com a presença de cerca de 80 convidados – advogados, profissionais das áreas trabalhista, cível e previdenciária do banco e de escritórios credenciados e conselheiros eleitos. O objetivo da iniciativa é alinhar informações, discutir aspectos estratégicos e aprimorar a proteção do patrimônio das fundações frente aos processos judiciais. Confira na próxima edição do informativo “Com você” a cobertura completa dos painéis apresentados por autoridades e especialistas do setor.



## Evento “Viver a Vida” já tem data marcada

Já estão à plena carga os preparativos para a festa de confraternização dos aposentados e pensionistas das entidades de previdência do Itaú Unibanco. O evento completa dez anos e abordará o tema “Viver a vida: o valor que o tempo traz”. Confira a agenda e fique de olho na chegada de seu convite para confirmar sua presença (com direito a acompanhante) e aproveitar esse grande encontro!

### agosto • setembro

08 ago	Recife
13 ago	Belo Horizonte
22 ago	Goiânia
29 ago	Curitiba
12 set	São Paulo

A Fundação Itaú Unibanco opera em sintonia com as regras e práticas de governança corporativa, realizando os controles internos adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos seus planos, de modo a garantir o cumprimento de seus objetivos previdenciários e a segurança dos participantes. Encontre, no quadro abaixo, palavras que têm tudo a ver com a governança na Fundação Itaú Unibanco. Elas podem estar tanto na horizontal quanto na vertical.

## Caça-palavras

1. Controles
2. Risco
3. Atividades
4. Contratos
5. Direitos
6. Deveres
7. Legislação
8. Auditoria
9. Processos
10. Documentos
11. Registros

A	C	O	R	R	E	R	A	M	T	A	I	G	O	N	A	V	O	D	D
I	U	T	H	K	O	P	Ç	F	R	D	I	R	E	I	T	O	S	S	D
T	H	P	M	A	M	U	A	T	I	V	I	D	E	T	U	R	B	T	I
Y	S	R	I	R	I	A	S	P	C	U	E	T	D	I	R	S	I	T	I
X	O	O	E	M	I	B	T	I	O	M	C	Ç	D	A	Ç	Ã	O	B	I
O	T	C	O	P	L	Y	I	P	N	J	O	T	O	Q	J	M	N	I	T
E	U	E	O	P	S	S	O	M	T	Ã	N	L	C	T	I	O	P	R	R
E	V	S	S	I	A	D	P	I	R	E	T	R	U	T	X	R	T	I	E
N	T	S	H	A	O	E	E	I	O	E	R	T	M	M	E	N	E	S	O
R	E	O	S	A	M	V	E	N	L	E	R	R	E	M	E	C	I	C	C
R	E	S	G	A	R	E	N	T	E	Ã	T	O	N	Ã	O	L	R	O	O
A	U	D	I	T	O	R	I	A	S	M	A	V	T	E	V	R	E	X	N
P	R	O	C	C	E	E	D	I	M	T	S	I	O	Ç	Ã	O	G	T	T
Ç	Ã	O	D	T	O	S	I	T	R	U	S	C	S	A	D	O	I	L	R
M	P	R	O	C	E	S	S	A	T	I	V	I	D	A	D	E	S	R	A
Ã	U	E	I	T	O	S	A	O	N	T	N	D	L	E	S	P	T	O	T
O	L	E	G	I	S	L	A	Ç	Ã	O	E	R	E	S	T	A	R	U	O
T	A	U	T	O	R	I	A	R	E	U	I	T	N	M	Õ	E	O	I	S
S	P	R	O	D	I	M	E	N	V	I	M	A	O	P	Q	I	S	G	S

# Desafios que dizem respeito a todos

**O** 15º Encontro das Associações e Conselheiros, realizado em São Paulo (SP) no dia 17 de maio, reuniu cerca de 40 convidados para a palestra de Osvaldo do Nascimento sobre os “Desafios do Segmento de Previdência Complementar para os próximos anos”. Osvaldo traçou um amplo panorama da previdência hoje no Brasil e no mundo e falou das perspectivas geradas pelo novo cenário econômico e pela mudança no perfil demográfico. Confira os principais temas apresentados em sua palestra:

## O atual momento da previdência no Brasil

O setor passa por um grande desafio em função do novo cenário econômico. O Brasil conviveu ao longo dos últimos 50 anos com uma taxa de juros bastante elevada. Obviamente, todo o modelo econômico foi construído em cima dessa realidade e o desafio agora é operar em uma economia com taxa de juros real baixa. Estamos em um período de adaptação que, de certa forma, é objeto de grande parte das discussões do setor: como obter os retornos esperados para os investimentos sem incorrer em riscos excessivos, fazendo o casamento correto entre alongamento de prazos e liquidez.

## O brasileiro e a previdência

O Brasil é o país com maior teto de Previdência Social (R\$ 4.159,00) do mundo, comparativamente com a renda média do cidadão. Com essa distorção, estamos passando uma mensagem equivocada para o brasileiro, de que ele não precisa se preocupar com a aposentadoria porque isso é problema do Estado. Acontece que, por uma série de fatores, essa situação não é sustentável e o cidadão precisa despertar para o fato de que ele tem que se envolver ativamente no planejamento de sua aposentadoria. Mas o que ocorre hoje no país é o contrário: se fizermos uma pesquisa, veremos que essa está longe de ser uma questão que preocupa os brasileiros. E garanto: deveria ser!

Uma das razões da inviabilidade futura do nosso sistema é que, para o setor privado, não há exigência de idade mínima para aposentadoria. A idade mínima é importante porque, de certa forma, ela ajusta o modelo da Previdência Social com a questão do aumento da expectativa de vida. Se não tivéssemos no Brasil o fator previdenciário, que é a combinação de idade com tempo de contribuição, a situação estaria muito pior.

A idade mínima média de aposentadoria no mundo é de 65 anos e vem sendo elevada, para dar conta das mudanças demográficas, para 67,5 e até 70 anos. No Brasil, considerando os aposentados da Previdência Social dos setores privado e público, a idade média é de 53 anos!

## A pressão da mudança demográfica

Em muitos países como Japão, Estados Unidos, China, os membros da União Europeia e também o Brasil, a taxa de crescimento populacional vem caindo. Isso pode gerar distorções complexas principalmente naquelas nações – como o Brasil – que não atingiram um nível de desenvolvimento social adequado, pois o país vai envelhecer antes de ter produzido e distribuído riquezas num patamar satisfatório.

À medida que aumenta a expectativa de vida, teremos mais idosos na sociedade como um todo. Hoje, mais da metade dos brasileiros tem até 35 anos. Em 2050, os idosos representarão quase 30% da população do Brasil. Isso vai representar uma enorme pressão sobre a economia: teremos menos gente para produzir riquezas e mais gente para consumi-las. O atual modelo da Previdência Social estará seriamente ameaçado.

## O déficit da Previdência Social

O Brasil é o país que mais gasta com idosos proporcionalmente à sua população de idosos – ou



Eduardo de Sousa

Perfil  
**Oswaldo do Nascimento**

É presidente do Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco e atua no grupo Itaú desde 1973. Preside também a Federação Nacional de Previdência Privada e Vida (FenaPrevi) e é membro do Conselho Diretor da Confederação Nacional de Seguros, Previdência, Saúde e Vida (CNSeg).



As questões ligadas à educação financeira e previdenciária são vitais para nós, como indivíduos e como país.”

seja, gasta em excesso. Hoje, o déficit da Previdência Social, medido de forma aritmética, calculando a diferença entre o que se gasta e o que se arrecada anualmente, é de R\$ 100 bilhões! Este é um problema crônico, mas que não preocupa diretamente as pessoas e mais do que isso: ninguém quer discuti-lo. O cidadão não quer que se mexa com esses benefícios por mais insustentável que o sistema seja.

Não acredito, portanto, que seja possível fazer uma grande reforma, pois o custo político seria muito elevado. Os três últimos governos fizeram microrreformas importantes que contribuíram para que o cenário não esteja ainda pior. Mas, em algum momento, precisaremos discutir seriamente a introdução da idade mínima para aposentadoria no setor privado e o aperfeiçoamento da concessão de aposentadoria por invalidez, entre outras questões.

#### **Um novo modelo**

Diversos modelos vêm sendo analisados dentro do sistema. Entre eles, ganha força um que se baseia em três pilares: um compulsório de gestão pública (semelhante ao que temos hoje, só que garantiria apenas um benefício mínimo), um compulsório de gestão privada (como o que existe hoje com os fundos de pensão e a previdência complementar aberta) e um voluntário (como uma espécie de poupança de longo prazo). Mas isso não ocorrerá do dia para a noite e deverá envolver grandes discussões e maior conscientização por parte da sociedade no sentido de compreender que o atual modelo da Previdência Social não conseguirá garantir os atuais benefícios no futuro. Isso implica maior educação financeira e previdenciária. Hoje, os investimentos em previdência complementar representam ao redor de 15% do PIB no Brasil e nosso desafio é elevar essa participação para cerca de 40%.



# Com planejamento, tudo fica mais fácil

Para conquistar objetivos de curto, médio e longo prazos,  
é preciso planejamento e disciplina a fim de colocar seus planos em prática.

**N**ão adianta trocar de carro todo ano se o pagamento do IPVA e do seguro, entre outras despesas, pesa demais sobre suas finanças. E pior: coloca em risco planos mais importantes como a compra de sua casa ou aquele sonhado negócio próprio.

O primeiro passo para não se atropelar com as contas é começar pelo famoso orçamento doméstico (na última edição do “Com você”, você encontra um descritivo completo para fazer o seu, que tal?).

O segundo é estabelecer prioridades e balancear os cuidados com o hoje e o amanhã.

## No presente, é possível avaliar alguns gastos para ganhar fôlego...

- ▶ Reveja despesas e suspenda aquelas que não contribuem para sua qualidade de vida
- ▶ Pesquise pacotes promocionais para serviços como telefonia, TV e internet. Considere também as modalidades pré-pagas
- ▶ Use a criatividade. Busque opções de lazer mais econômicas como passeios ao ar livre e encontros em casa com amigos e familiares



- ▶ Corte desperdícios como o uso excessivo de água, luz e telefone
- ▶ Estabeleça limites de quanto gastar com itens que não fazem parte do orçamento mensal como passeios e compras
- ▶ Reduza custos fixos e corte bens caros e que trazem poucos benefícios

## ... para o futuro

Procure guardar sempre um pouquinho para a realização de seus planos. Pode não dar para fazer tudo o que gostaria, mas com certeza você vai ter mais chances de conseguir o que deseja com disciplina. Para isso, é bom ter metas:

- ▶ de **curto prazo** que podem acontecer dentro de um ano como trocar a televisão ou a geladeira;
- ▶ de **médio prazo** como trocar o carro ou fazer uma viagem mais longa;
- ▶ de **longo prazo** como adquirir a casa própria.

- ▶ Defina seus objetivos e siga em frente com determinação. Se tem família, é bom considerar as expectativas de cada um e assegurar a participação de todos – isso ajuda a dividir responsabilidades e somar esforços.
- ▶ Tão importante quanto o que você quer é como você vai conseguir o que quer. Decida claramente como vai transformar suas intenções em realidade no dia a dia, acompanhe a evolução dos planos e faça os ajustes necessários ao longo do caminho.



# fundação em números

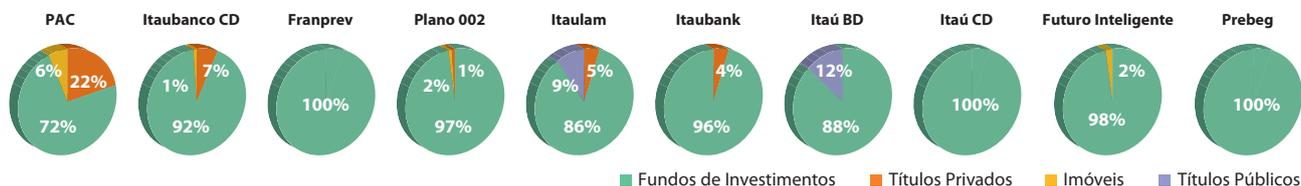


**Sua rentabilidade** - Os participantes dos planos Itaubanco CD, Itaubank e Futuro Inteligente podem consultar as rentabilidades dos perfis de investimento no site da Fundação Itaú Unibanco.

**Errata:** Na edição impressa, foi publicada erroneamente a quantidade de participantes do Plano Franprev (e portanto o total de participantes da Fundação Itaú Unibanco). Veja aqui os números corretos.

## Composição dos Investimentos

(04/2013)



## Participantes

(04/2013)

	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Ativos	1.313	13.900	330	1.411	38	1.667	1.191	1.180	7.090	438	28.558
Assistidos *	4.104	2.381	283	2.799	13	146	132	76	553	1.438	11.925
Autopatrocinaados	1.453	2.816	64	303	10	91	34	71	197	7	5.046
BPD/Vesting	1.556	1.685	65	46	43	1.054	1.221	777	3.174	25	9.646
Em fase de opção	70	516	14	44	2	53	39	0	233	8	979
<b>Total</b>	<b>8.496</b>	<b>21.298</b>	<b>756</b>	<b>4.603</b>	<b>106</b>	<b>3.011</b>	<b>2.617</b>	<b>2.104</b>	<b>11.247</b>	<b>1.916</b>	<b>56.154</b>

\* Inclui pensionistas

## Posição Patrimonial

(em milhões de reais - 04/2013)

Ativo	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Realizáveis	1,2	0,4	-	0,5	-	0,1	2,2	0,2	0,6	6,3	11,5
Investimentos	5.626,7	6.756,6	232,7	1.990,5	31,4	468,7	202,6	142,9	992,7	1.258,9	17.703,7
Outros	370,5	387,4	0,1	35,0	-	0,3	0,2	0,1	1,9	11,5	807,0
<b>Total</b>	<b>5.998,4</b>	<b>7.144,4</b>	<b>232,8</b>	<b>2.026,0</b>	<b>31,4</b>	<b>469,1</b>	<b>205,0</b>	<b>143,2</b>	<b>995,2</b>	<b>1.276,7</b>	<b>18.522,2</b>
Passivo	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Exigíveis	179,3	12,0	0,4	133,4	-	0,8	0,6	0,8	5,3	105,0	437,6
Operacional	19,0	3,3	0,2	2,7	-	0,4	0,4	0,7	1,6	10,8	39,1
Contingencial	160,3	8,7	0,2	130,7	-	0,4	0,2	0,1	3,7	94,2	398,5
Passivo Atuarial	4.968,2	4.767,2	247,1	1.955,8	31,5	458,0	209,9	146,6	875,4	1.047,6	14.707,3
Superávit/(Déficit)	850,8	-	(14,7)	(66,6)	(0,7)	-	(7,4)	(4,6)	14,1	123,9	894,8
Fundos	0,1	2.365,2	-	3,4	0,6	10,3	1,9	0,4	100,4	0,2	2.482,5
<b>Total</b>	<b>5.998,4</b>	<b>7.144,4</b>	<b>232,8</b>	<b>2.026,0</b>	<b>31,4</b>	<b>469,1</b>	<b>205,0</b>	<b>143,2</b>	<b>995,2</b>	<b>1.276,7</b>	<b>18.522,2</b>

## Resultado Acumulado no Período

(em milhões de reais - 04/2013)

Descrição	PAC	Itaubanco CD	Franprev	Plano 002	Itaulam	Itaubank	Itaú BD	Itaú CD	Futuro Inteligente	Prebeg	Total
Contribuições Recebidas	-	9,3	0,4	2,1	-	2,5	2,4	1,8	18,9	1,6	39,0
Benefícios Pagos	(82,8)	(40,2)	(2,7)	(24,4)	(0,6)	(3,2)	(1,4)	(2,3)	(9,0)	(5,7)	(172,3)
Resultado											
dos Investimentos	159,2	118,8	(4,3)	(27,9)	0,6	3,2	2,0	1,4	15,7	11,3	280,0
Despesas Administrativas	(4,4)	(6,5)	(0,2)	(1,4)	-	(0,8)	(0,3)	(0,3)	(1,3)	(0,3)	(15,5)
Provisões Matemáticas	(99,7)	(63,7)	(7,9)	(50,3)	(0,7)	(3,8)	(10,4)	(0,8)	(38,4)	(6,4)	(282,1)
Provisões											
para Contingências	(8,3)	3,1	-	(11,1)	-	0,2	-	-	0,2	(0,5)	(16,4)
Constituição de Fundos	(0,1)	(20,8)	-	0,1	-	1,9	0,2	(0,3)	14,1	-	(4,9)
<b>Resultado do período</b>	<b>(36,1)</b>	<b>-</b>	<b>(14,7)</b>	<b>(112,9)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>-</b>	<b>(7,5)</b>	<b>(0,5)</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>(172,2)</b>

você e a fundação



# Estão chegando as eleições

**D**e 13 a 22 de julho (até as 18h), os assistidos e participantes ativos, autopatrocinados e optantes pelo BPD de todos os planos da Fundação Itaú Unibanco poderão votar em seus representantes para o Conselho Deliberativo, o Conselho Fiscal e os recém-criados Comitês de Planos. A escolha se dará por meio de chapas para os Conselhos e de candidatos individuais para os Comitês de Planos. Para os assistidos será da seguinte forma:

## Chapa – Representantes dos assistidos

- ▶ 2 membros efetivos e 2 suplentes para o Conselho Deliberativo
- ▶ 2 membros efetivos e 2 suplentes para o Conselho Fiscal

## Candidatura individual – Comitês de Planos

- ▶ 1 membro efetivo representante dos assistidos (o mais votado será o efetivo e o segundo colocado ficará como suplente)

## O que eles fazem

**Conselho Deliberativo** – é responsável pelas diretrizes de gestão da Fundação, a partir das informações e análises do Conselho Fiscal, dos Comitês de Planos e da Diretoria Executiva.

**Conselho Fiscal** – cuida da fiscalização das contas da Fundação, zelando por sua gestão econômico-financeira.

**Comitês de Planos** – submetem ao Conselho Deliberativo análises e recomendações de questões relativas aos planos como alterações de Regulamento, criação e implantação de novos benefícios.

## Como votar

Todos os participantes poderão votar de duas formas (com senha enviada por correio):

- ▶ pelo sistema eletrônico no site da entidade ([www.fundacaoitauunibanco.com.br](http://www.fundacaoitauunibanco.com.br))
- ▶ via URA – Unidade de Resposta Audível, **0800 602 3120**

Existem hoje seis Comitês de Planos:

- ▶ Comitê do Plano Itaunanco CD
- ▶ Comitê do Plano PAC
- ▶ Comitê dos Planos Futuro Inteligente e Itaunanco
- ▶ Comitê dos Planos Itaunanco Básico, Itaunanco Suplementar, Franprev, Itaú BD e Itaú CD
- ▶ Comitê do Plano Prebeg
- ▶ Comitê do Plano de Benefícios 002



### Quer saber mais?

No site da Fundação, você encontra uma série de materiais para entender todos os detalhes do processo e do funcionamento dos três órgãos de gestão.