

Jornal

# FORLUZ

## Forluz supera metas nos investimentos no 1º semestre de 2025

Páginas 10 e 11



Quais são as atribuições dos órgãos estatutários? **Página 5**

Assistidos do Plano B podem optar pelo Regime Regressivo. Entenda! **Páginas 6 e 7**



Cláudia Ricaldoni

## Coluna da Diretora de Relações com Participantes

Os conceitos e opiniões emitidos nesta coluna representam, exclusivamente, a posição da DRP.

# Situação atual do plano A - O maior desafio da história da Forluz

O Plano A fechou o ano de 2024 com um déficit de R\$ 2,28 bilhão, correspondente a 24,32% das obrigações do plano, que montou R\$ 9,37 bilhão. Quando abate-mos os títulos públicos mantidos até o vencimento, o déficit atinge aproximadamente R\$ 1,8 bilhão, correspondente a 19,21% do passivo. Trata-se de um problema grave e estrutural.

A causa principal do aumento deste déficit é a falta de equacionamento desde 2019, uma vez que as patrocinadoras entendem que o equacionamento deve ser paritário entre elas e os participantes, questionando em juízo o Contrato assinado em 2002 e o Artigo 57 do Regulamento do Plano. O fato de não contratar contribuições para o Plano faz com que o déficit cresça de forma exponencial. Fazendo uma analogia, é como se sua fatura do cartão de crédito deixasse de ser paga mensalmente. A própria rolagem dessa dívida faz com que os valores subam.

Entre 2019 a 2024, o Plano A atingiu uma

rentabilidade de 89,79%, enquanto a meta atuarial montou 94,19%. Por muito pouco (4,4%) a Forluz não atingiu a sua meta de rentabilidade. Mas isso não explica o aumento do déficit no período, que saltou de R\$ 772 milhões para R\$ 2,28 bilhão, ou seja, um aumento de quase 300%!

Por mais que a Entidade atinja bons índices de rentabilidade, o déficit não será recuperado apenas pelo retorno dos investimentos. É absolutamente fundamental o aporte de recursos novos via equacionamento.

### Os esforços dos eleitos e a decisão da liminar

Diante de cobranças e esforços contínuos dos conselheiros e DRP eleitos junto aos conselheiros/diretores indicados pela Cemig na Forluz e à Previc (órgão fiscalizador do setor) e, em atendimento à legislação de Previdência Complementar, a Diretoria Executiva da Forluz acionou a Patrocinadora na justiça para que fosse feito o pagamento integral do déficit.

Inicialmente, o Judiciário entendeu que a Forluz tinha razão e concedeu liminar para que a patrocinadora fizesse o imediato pagamento de 50% dos valores, apenas pela metade do déficit existente. Infelizmente, a Patrocinadora recorreu da decisão.

É bom lembrar que a Forluz, na própria ação, apresentou como alternativa ao pagamento à vista, a assinatura de Contrato de Equacionamento em 240 prestações, como já ocorreu diversas vezes no passado. Tal medida seria importantíssima também para que a Fundação utilizasse esses recursos novos para adquirir títulos públicos de longo prazo com taxas atrativas, aproveitando a alta da taxa Selic.

No entanto, o Presidente do Tribunal de Justiça de Minas Gerais atendeu ao pedido da Patrocinadora e cancelou a liminar até que o mérito da ação seja julgado. Diante disso, a Forluz apresentou recurso e aguarda a decisão em juízo.

As entidades de representação e os eleitos têm buscado insistentemente resolver essa situação, quer por meio comercial, judicial ou pressionando a Previc pois, a prosperar a tese da Cemig, nós, participantes, teremos que pagar cerca de R\$ 950 milhões em valores atuais.

Para falar com a DRP: (31) 3215.6900 de segunda a quinta-feira, das 9h às 17h ou "Fale com a DRP" no Portal Forluz

Ano	DÉFICIT	RENTABILIDADE	META ATUARIAL
2019	772.371	11,68	10,56
2020	1.011.301	10,44	10,79
2021	1.950.573	8,15	16,33
2022	2.204.915	9,72	11,61
2023	2.037.782	17,95	10,39
2024	2.280.030	9,91	10,61

## Expediente



**Conselho Deliberativo:** Titulares: Virgínia Kirchmeyer Vieira (Presidente Interina), Guilherme Alves Fernandes, Carlos Alberto Costa Fonseca, Arcângelo Eustáquio Torres Queiroz, Douglas Braga Ferraz de Oliveira Xavier e Frederico Alvarez Perez. **Suplentes:** Marcos Aurélio Alvarenga Pimentel Júnior, Aloisio Augusto Lovisi de Abreu, Rodolfo de Souza Monteiro, Wagner Dimas da Silva Antônio Carlos Vélez Braga, Luciene Rezende Silva. **Conselho Fiscal:** Titulares: Patrícia Totino de Oliveira (Presidente), Divan Alves Tavares, Wilson Cardoso da Silva, Carolina Luiza Ferreira Antunes Campos de Senna. **Suplentes:** Helder Lara Ferreira, Marley Flávio Barbosa, Pauline Araújo de Carvalho Maciel, Thiago Maciel Arantes. **Diretoria:** Leonardo George de Magalhães. (Presidente), Nelson Benício Marques Araújo, Emílio Luiz Cáfaró e Cláudia Muinhos Ricaldoni. **Jornal Forluz:** Publicação Trimestral. Editado pela Gerência de Comunicação e Marketing. **Tiragem:** 15.900 **Editora Responsável:** Cinara Rabello. **Redação:** Cinara Rabello, Júlia Sobral, Lauany Ribeiro e Márcia Costanti. **Projeto gráfico e diagramação:** Agência Mosaico Comunicação e Design Tel: (31) 99967.8583. **Impressão:** EGL Editora Gráfica. **Correspondências:** Rua Conde de Linhares, 77 - Cidade Jardim - Fone: 0800 090 9090 - CEP 30380-030 - Belo Horizonte - MG. **E-mail:** comunica@forluz.org.br. **Portal Corporativo:** www.forluz.org.br. **Obs:** as matérias publicadas neste jornal são exclusivamente de caráter informativo, não gerando qualquer espécie de direito ou obrigação por parte da Forluz.



A Fundação é associada à Abrapp - Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.



**Sustentabilidade:** desde 2007, a Forluz é signatária dos Principles for Responsible Investment - PRI (Princípios para Investimento Sustentável).

# Forluz marca presença na Cemig Run 2025

No dia 25 de maio, a Forluz esteve presente na Cemig Run. O estande da Fundação chamou a atenção com ativações para estreitar o relacionamento com os participantes e aumentar o engajamento nos canais de comunicação.

A gerente de Comunicação e Marketing, Cinara Rabello, destacou a importância da iniciativa para o fortalecimento da marca. “Em 2025, completamos o terceiro ano de participação na corrida com um estande da Forluz. Mas as atividades ligadas a esse evento começam meses antes. Além de pensarmos sobre nossas ações, também sorteamos inscrições entre os participantes assistidos. É uma forma de valorizar o bem-estar deles e agradecê-los pela confiança e parceria”.

Uma das atividades realizadas foi o incentivo à inscrição para o canal de WhatsApp chamado “Atualizações Forluz”. O canal funciona como um meio direto de comunicação com os participantes, onde são divulgadas as notícias sobre a Fundação. Para acompanhar e estar por dentro das informações mais importantes, basta escanear o Qr Code ao lado e clicar em “seguir” no canto superior direito. Pronto! Assim, você recebe as novidades sempre em primeira mão.



Outra ação que chamou a atenção foi a roleta de brindes. Os participantes que confirmavam ou atualizavam seus dados cadastrais, tinham a chance de girar a roleta e concorrer a brindes institucionais. A pro-



posta é destacar a importância de manter os dados sempre atualizados, garantindo a comunicação eficaz com a Entidade e a proteção aos beneficiários.

Além das ativações, as equipes de atendimento, cadastro, comunicação e empréstimo estiveram à disposição do público durante toda a programação, esclarecendo dúvidas frequentes sobre os serviços da Forluz.

Cinara comenta que “a cada ano, trabalhamos com ações relevantes no estande. Este ano, nosso intuito era de sensibilizar sobre a importância da atualização cadastral. Esse é um assunto de grande relevância aqui na Forluz. Afinal, um cadastro atualizado é garantia de segurança para o nosso participante e seus familiares. No final, a gente, corre, atende, conversa e se diverte muito. A Cemig Run é um evento do qual a gente tem orgulho de fazer parte”.

## Atualização Cadastral

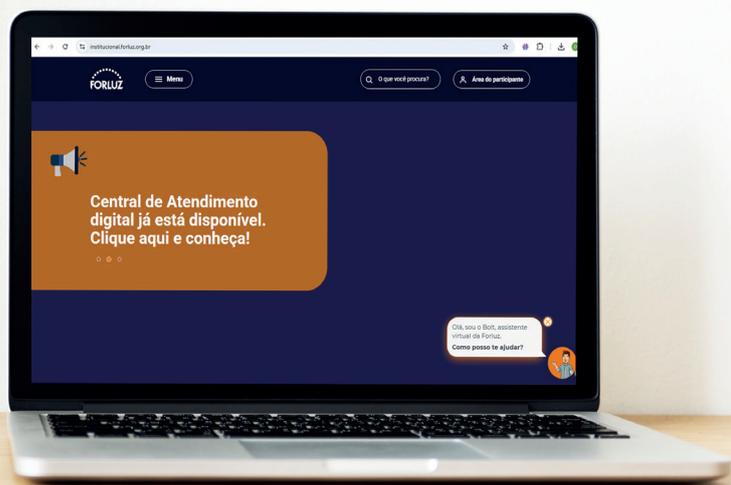


Manter seus dados atualizados na Forluz é essencial para garantir a sua tranquilidade e a de sua família. Certificar-se de que informações como endereço, telefone, e-mail, lista de beneficiários e dados bancários estejam corretas, evita imprevistos e contribui para um atendimento mais ágil.

Se você é aposentado ou pensionista, a atualização do cadastro deve ser feita pela área do participante, no Portal Forluz ([www.forluz.org.br](http://www.forluz.org.br)). Na tela de dados, verifique as informações apresentadas e, caso encontre alguma divergência, selecione o campo que deseja alterar e salve as modificações na parte inferior da tela. Para atualização dos dados de beneficiário e dos dados bancários, a alteração é feita através de requerimento.

Já os participantes ativos devem entrar em contato com o departamento de Recursos Humanos da Patrocinadora para informar qualquer mudança nos dados de contato. Mas também é possível seus beneficiários por meio de requisição pelo site.

# Atendimento Forluz: autonomia e agilidade a serviço do participante



Em julho, a Central de Atendimento Digital completou seis meses de operação. A funcionalidade está disponível no Portal Forluz. Com sua implementação, o antigo e-mail [atendimento@forluz.org.br](mailto:atendimento@forluz.org.br) foi desativado e as solicitações são encaminhadas diretamente por meio do preenchimento do formulário.

A mudança foi um marco da instalação de um novo sistema que trouxe mais segurança, integração das informações e rapidez na resposta ao público. É o que destaca a gerente de Atendimento ao Cliente da Fundação, Lidiane Mello. “Com essa nova tecnologia, conseguimos estar mais preparados para atender e conectar todos os contatos dos participantes. Exemplo disso é quando o participante retira uma senha em nosso atendimento presencial. Nesse momento, a informação de quem está aguardando chega para a equipe que já consegue consultar o histórico e proporcionar um serviço mais personalizado”.

A nova Central digital também entrega respostas para as perguntas mais frequentes, de acordo com a categoria da mensagem do participante. É o chamado Atendimento Inteligente. “Este também é um ganho significativo. Ao escolher a razão do contato, o usuário já tem acesso aos esclarecimentos. São informações bem completas e periodicamente atualizadas. Assim, esse retorno pode solucionar a questão de forma imediata”, explica Lidiane.

Ainda segundo ela, a partir das estatísticas da página, a Entidade consegue mapear os assuntos de maior interesse e, reforçar a divulgação em outros canais.



**“Estamos sempre avançando no sentido de agilizar o acesso e dar mais autonomia ao participante, especialmente para consultas rápidas como emissão de contracheque e informe de rendimentos, que também podem ser feitas pelo whatsapp. É só acionar o chatbot e ser atendido pelo Bolt. A intenção é que ele tenha várias possibilidades de escolha para resolver as questões no canal que tem mais facilidade.”**

“Recentemente, verificamos que o tema de grande procura era a questão do reajuste dos benefícios e ajustamos a mensagem de espera da nossa Central de Atendimento Telefônico para citar essa informação”, comenta.

Os questionamentos feitos pela Central de Atendimento Online têm um prazo de cinco dias para retorno. No entanto, a Forluz atende mais de 80% das solicitações em até 1 dia. “Estamos sempre avançando no sentido de agilizar o acesso e dar mais autonomia ao participante, especialmente para consultas rápidas como emissão de contracheque e informe de rendimentos, que também podem ser feitas pelo whatsapp. É só acionar o chatbot e ser atendido pelo Bolt. A intenção é que ele tenha várias possibilidades de escolha para resolver as questões no canal que preferir”, pontua.

### Não deixe a Forluz cair no Spam!

Um lembrete importante: salve os números da Fundação em seu telefone para que, caso você receba uma ligação, não seja classificada como Spam. Além do (31) 3215-6700, é importante registrar o (31) 3214-6600, tendo em vista que, neste segundo caso, ao telefonar, a ligação cai diretamente na Central de Atendimento Telefônico da Entidade.

Lidiane ressalta ainda que o chatbot funciona todos os dias, 24 horas por dia. “Basta adicionar o número (31) 3215-6990 e enviar sua mensagem pelo Whatsapp para solucionar seus pedidos pelo celular”.



# Entenda o funcionamento e importância dos órgãos estatutários da Forluz



A Forluz é o maior fundo de pensão de Minas Gerais e está entre os 10 maiores do Brasil. Garantir a segurança e excelência necessárias para administrar cerca de R\$ 22 bilhões em patrimônio exige processos bem definidos e pessoas capacitadas à frente das decisões. É para isso que existem os órgãos estatutários: o Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e a Diretoria Executiva.

Essa estrutura atende à Lei Complementar nº108, que rege a operação de entidades fechadas de previdência complementar filiadas às empresas estatais ou de economia mista, como a Cemig. A formação dos grupos, critérios de seleção de seus integrantes e atribuições também estão estipulados no Estatuto da Fundação.

O gerente de Compliance e Governança, Gabriel Lara, explica as diferenças entre as funções de cada órgão. “O Conselho Deliberativo é o órgão máximo, responsável por definir diretrizes, aprovar o orçamento, políticas, estrutura organizacional, entre outros pontos. Já a Diretoria tem

foco na execução. Cabe aos diretores fazer a gestão de toda a operação. E o Conselho Fiscal, é claro, atua na fiscalização para checar se nossas atividades estão aderentes às normas e legislação vigentes”, pontua.

Ele lembra ainda que todos os membros, obrigatoriamente, são participantes da Fundação. Para os conselhos, é necessário ter cinco anos de filiação ao plano. Já para os diretores, são 10 anos. “Esse é um diferencial, afinal, são pessoas que já têm vínculo com a Entidade e se relacionam com os assuntos do nosso dia a dia antes de chegar aos órgãos”.

O quadro abaixo mostra o resumo dos órgãos de governança da Forluz. Confira!



**Gabriel Lara**

	<b>Conselho Deliberativo</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Diretoria Executiva</b>
<b>Membros</b>	<b>6 e seus respectivos suplentes, com divisão paritária entre Patrocinadora e Participantes.</b>	<b>4 e seus respectivos suplentes, com divisão paritária entre Patrocinadora e Participantes.</b>	<b>4, sendo 3 indicados pela Patrocinadora e um eleito pelos Participantes.</b>
<b>Permite Recondução/Reeleição?</b>	<b>Sim, uma.</b>	<b>Não</b>	<b>Sim</b>
<b>Mandato</b>	<b>4 anos</b>	<b>4 anos</b>	<b>4 anos</b>
<b>Regularidade das reuniões</b>	<b>Média de 12 ordinárias/ano</b>	<b>Média de 10 ordinárias/ano</b>	<b>Semanais</b>
<b>Função</b>	<b>Delibera sobre políticas, diretrizes, estrutura organizacional, etc.</b>	<b>Fiscaliza as operações e documentos.</b>	<b>Conduz toda a operação e gestão da rotina na Entidade.</b>

## Como ser um conselheiro?

Nos conselhos, cumpre-se o princípio da paridade entre os membros. Sendo assim, metade dos membros são indicados pela Patrocinadora e os demais são eleitos pelos participantes. O mandato é de quatro anos e a recondução ou reeleição é permitida somente uma vez, no Conselho Deliberativo. No Fiscal, é vedada.

Segundo Gabriel, algumas habilidades são essenciais

para ocupar este tipo de cargo. Além da atuação prévia em áreas relativas à função e uma trajetória profissional consolidada, aspectos comportamentais também são relevantes. “Precisamos de pessoas dispostas ao diálogo, afinal, divergências de visão serão comuns neste contexto. Ter respeito, empatia e escuta ativa para conseguir alinhar as opiniões em direção a um consenso faz toda a diferença”, ressalta.

# Tire suas dúvidas sobre a opção pelo Regime Regressivo para assistidos do Plano B



## Entenda as diferenças entre os regimes

Desde o último mês de abril, aposentados e pensionistas do Plano B da Forluz, que estão no Regime Progressivo de Tributação, podem rever essa escolha e fazer a opção pela Tabela Regressiva do Imposto de Renda. A mudança foi viabilizada por meio da Solução de Consulta Cosit nº68, publicada pela Receita Federal, a fim de esclarecer o entendimento do órgão sobre a Lei nº14.803, aprovada em janeiro de 2024. A medida é aplicável para aqueles que recebem benefício na modalidade vitalícia e financeira.

**Progressivo:** os valores recebidos da Forluz serão tributados conforme tabela para cálculo do Imposto de Renda (disponível abaixo). Neste caso, a conta é simples: quanto maior a quantia, maior será a alíquota aplicada. Os percentuais variam de 0% a 27,5%.



Rejane Dutra

A solicitação deve ser efetuada por meio de formulário eletrônico disponível na Área do Participante, no Portal Forluz. A gerente de Atuária e Seguridade da Fundação, Rejane Dutra, destaca que não há um prazo limite para fazer o requerimento. Portanto, é recomendável que o participante tenha calma ao fazer essa análise. “É importante considerar aspectos como: composição familiar, renda global e também se ele tem gastos como saúde e educação. Isto porque, no Progressivo, esses valores podem ser usados para reduzir a base de cálculo. Já no Regressivo, a cobrança do imposto é feita exclusivamente na fonte. Ou seja, não são feitos ajustes nem deduções no momento da Declaração Anual. Todas essas questões podem interferir para definir o caminho mais vantajoso”, explica.

Diante da complexidade do tema, ela afirma que consultar um contador ou outro profissional especializado é sempre recomendável. “É importante este contato com alguém que tenha a visão completa sobre sua situação financeira para optar de forma consciente. Ainda assim, caso o participante solicite o Regime Regressivo e sua alíquota fique acima de 10% (valor mínimo da tabela), a Forluz entrará em contato para repassar esta informação e confirmar a escolha”.

Diante da complexidade do tema, ela afirma que consultar um contador ou outro profissional especializado é sempre recomendável. “É importante este contato com alguém que tenha a visão completa sobre sua situação financeira para optar de forma consciente. Ainda assim, caso o participante solicite o Regime Regressivo e sua alíquota fique acima de 10% (valor mínimo da tabela), a Forluz entrará em contato para repassar esta informação e confirmar a escolha”.

BASE DE CÁLCULO (R\$)	ALÍQUOTA (%)	PARCELA A DEDUZIR DO IR (R\$)
Até 2.428,80	0	0
De 2.428,81 até 2.826,65	7,5	182,16
De 2.826,66 até 3.751,05	15	394,16
De 3.751,06 até 4.664,68	22,5	675,49
Acima de 4.664,68	27,5	908,73

**Regressivo:** neste caso, o IR pago no recebimento dos valores vai variar de 35% a 10%, segundo o tempo de aporte de recursos ao plano. Vide tabela abaixo:

PRAZO DE ACUMULAÇÃO (PONDERADO)	ALÍQUOTA
Menos de 2 anos	35%
De 2 a 4 anos	30%
De 4 a 6 anos	25%
De 6 a 8 anos	20%
De 8 a 10 anos	15%
Mais de 10 anos	10%

Quer saber mais sobre o assunto? Confira a gravação da palestra online realizada pela equipe da Entidade:



### 1 >>> A Forluz apresentará um levantamento que indique a melhor opção de Regime para o participante?

Não. Esta decisão é muito pessoal e deve considerar somente a análise do participante sobre sua situação financeira e fiscal. No entanto, caso o participante faça a opção pelo Regime Regressivo e sua alíquota fique acima de 10% (valor mínimo da tabela), a Forluz entrará em contato para repassar esta informação e confirmar a escolha.

### 2 >>> O Regime Regressivo é aplicável somente aos meus rendimentos da Forluz? Ainda poderei lançar deduções na renda do INSS ao fazer a minha Declaração Anual de Imposto de Renda?

Exatamente. A opção pelo Regime Regressivo se aplica somente ao benefício recebido pelo participante na Forluz, nos Planos B ou Taesaprev, e esta tabela não contempla deduções.

Já outras fontes de renda, como é o caso da aposentadoria pelo INSS, consideram as alíquotas da tabela do Regime Progressivo de tributação. Neste caso, é possível aplicar deduções referentes a gastos com saúde e dependentes, por exemplo, no momento da Declaração Anual.

### 3 >>> Quem está aposentado nos Planos A e B não pode fazer a opção entre os regimes Progressivo e Regressivo?

A opção disponibilizada é somente para o regime Regressivo e poderá ser aplicada ao benefício que o aposentado recebe pelo Plano B ou Taesaprev. Os valores pagos pelo Plano A serão tributados conforme a Tabela Progressiva.

### 4 >>> Já estou no Regressivo. Posso alterar para o Regime Progressivo?

Não. A legislação permite somente a mudança do regime de tributação Progressivo para o Regressivo.

### 5 >>> Forluz vai disponibilizar um simulador?

A Fundação não irá disponibilizar um simulador pois o entendimento é de que esta decisão deve considerar outras variáveis financeiras e de momento de vida do(a) participante, que vão além da situação do assistido junto à Forluz.

### 6 >>> Como é feito o cálculo das alíquotas no Regime Regressivo?

O fundamento básico da tabela do Regime Regressivo é: quanto mais tempo o dinheiro permanecer na conta, menor será o impos-

to de renda devido. As alíquotas variam de 35% até 10%, conforme o tempo de acumulação das contribuições previdenciárias.

Para fazer as contas, são aplicadas metodologias distintas de acordo com a forma de recebimento do benefício.

No caso dos benefícios que possuem parcela atuarial, será feita a média ponderada do tempo de acumulação dos recursos no momento do requerimento do benefício. Esta metodologia se chama PMP (Prazo Médio Ponderado) e se aplica às modalidades de MAT Vitalícia, MAT Conjugada e MAT Temporária em Valor Certo (10, 15 ou 20 anos), bem como MAI Vitalícia e RCM (pensão).

No caso de pagamento de resgates e benefícios que não possuem parcela atuarial, a metodologia aplicada é o sistema PEPS (Primeiro que Entra, Primeiro que Sai). Este método vale para quem recebe no formato de MAT Temporária em Valor Variável (Cotas), MAI Temporária em Valor Variável (Cotas) ou RCM (financeira).

Isto significa que os valores serão pagos considerando cada uma das contribuições efetuadas para o plano durante o período de acumulação dos recursos. A cada pagamento, serão resgatadas estas contribuições mais antigas e o imposto incidente dependerá deste tempo específico.

### 7 >>> Fiz um saque à vista no momento do requerimento. Essa retirada pode fazer com que eu caia em uma faixa de imposto maior (considerando que este recurso saiu das contribuições mais antigas)?

Essa medida pode afetar a apuração da alíquota do imposto de renda no regime regressivo. Porém, na maioria dos casos, os participantes assistidos que já têm mais de 10 anos de concessão do benefício, suas contribuições já estão na alíquota mínima da Tabela Regressiva, ainda que tenham feito o saque de parcela à vista.

Ainda assim, a Fundação fará uma análise apurada da situação e, caso observe que o imposto devido será maior, entrará em contato para checar se o assistido deseja prosseguir com o seu pedido.

### 8 >>> Onde encontro o formulário para fazer a minha solicitação de opção pelo Regime Regressivo?

Os interessados podem solicitar a mudança à Forluz por meio da Área do Participante. Para fazer seu pedido, é muito simples. Confira o passo a passo:

- >> faça login aqui com sua matrícula e senha;
- >> vá ao menu Requerimento;
- >> clique em Novo Requerimento;
- >> selecione Termo de Opção de Regime de Tributação para Assistido e Pensionista. Basta preencher e concluir seu pedido.

### 9 >>> Caso eu faça a opção pelo Regime Regressivo, essa escolha será mantida para meus beneficiários de pensão por morte, em caso do meu falecimento? Sim.

### 10 >>> Qual é o prazo para processar minha mudança de regime de tributação? A solicitação será processada no mês seguinte ao pedido e poderá ser visualizada pelo participante em seu próximo contracheque.

### 11 >>> Caso eu faça a alteração, como ficará o meu Informe de Rendimentos em 2026, no que diz respeito aos lançamentos de 2025?

No período em que o assistido ou beneficiário estava no regime Progressivo, a Forluz informará à Receita Federal os valores que foram descontados conforme a Tabela Progressiva para que o participante possa utilizar este dado em seus ajustes na Declaração Anual.

Para o período em que o recolhimento dos tributos foi realizado no Regime Regressivo, este será informado o valor líquido (valor do benefício menos imposto recolhido), como Rendimentos Sujeitos à Tributação Exclusiva. Portanto, não é passível de deduções.

### 12 >>> A alteração pode ser feita no Plano B para todas as modalidades de benefício? Sim. O Regime Regressivo pode ser adotado por participantes assistidos ou pensionistas que recebem benefício na modalidade vitalícia ou por renda financeira (conhecida como Cotas). Esta diferença na forma de recebimento não interfere.

### 13 >>> Pago pensão alimentícia. Esse valor será descontado antes que seja feita a tributação de 10% do Regime Regressivo? Não. Conforme destacado, a Tabela Regressiva não aceita nenhum tipo de dedução, como é o caso de pagamento de pensão alimentícia. Essa dedução é realizada somente para quem opta pelo Regime Progressivo de tributação.

Vale lembrar que, o cálculo da pensão alimentícia a ser descontado em sua Folha, seguirá a regra judicial determinada em ofício.

## Forluz é a 25ª melhor empresa de médio porte para trabalhar em Minas Gerais

A Forluz reafirmou sua posição de destaque no cenário corporativo mineiro ao garantir o 25º lugar na lista das melhores empresas para trabalhar em Minas Gerais, na categoria médio porte, dedicada a organizações acima de 100 colaboradores. O reconhecimento, concedido pelo selo Great Place to Work (GPTW), foi oficializado em 21 de maio.



Giane Fortes

De acordo com o diretor de Seguridade e Gestão, Nelson Benício Marques Araújo, estar nessa lista reflete o compromisso contínuo da Forluz com seus colaboradores e é resultado direto de um cuidado constante, evidenciando que a Fundação é uma organização que promove o bem-estar e a produtividade de sua equipe.

Além da classificação no ranking, a Forluz já havia celebrado a manutenção da certificação GPTW pelo quinto ano consecutivo, o que sinaliza o comprometimento com a melhoria de seu ambiente. Esse trabalho acompanhou o recebimento do Selo de Saúde Mental, concedido pela Great People Mental Health, que considerou a Forluz como promotora da saúde emocional.

De acordo com Nelson, a obtenção dessas certificações demonstra o resultado orgânico do trabalho que vem sendo realizado diariamente, refletindo, mais uma vez o, cuidado genuíno com seus colaboradores na busca por um ambiente que promova a saúde emocional e o desenvolvimento de todos.

Para Giane Fortes, gerente de Gente e Gestão, receber o reconhecimento da GPTW pelas boas práticas e iniciativas internas, comprova a dedicação da Forluz com a excelência e o desenvolvimento de um ambiente harmonioso, capaz de estimular trocas, aprendizados e ampliar o engajamento na busca pelos resultados.

Segundo ela, o intuito é seguir proporcionando elementos capazes de criar um clima saudável e motivador. “Continuaremos investindo em nossa Força Laranja, como chamamos nosso time, para que possamos evoluir juntos a cada dia”, finaliza.

**“Continuaremos investindo em nossa Força Laranja, como chamamos nosso time, para que possamos evoluir juntos a cada dia.”**

**Giane Fortes,  
gerente de Gente e Gestão**

## Reajuste dos benefícios dos planos A e B

Os benefícios pagos aos participantes assistidos dos planos A e B da Forluz foram reajustados em 5,3196% desde o mês de junho. Vale lembrar que este percentual é calculado todos os anos, tendo como referência o índice IPCA-IBGE acumulado entre junho de 2024 e maio de 2025.

A correção é válida para assistidos dos dois planos, exceto aqueles que recebem pela modalidade Financeira (cotas).

Para os participantes assistidos do Plano B, cuja Data de Início do Benefício (DIB) se deu a partir de julho do ano passado, a porcentagem é aplicada de maneira proporcional. No Plano A, o reajuste para todos os benefícios considera o índice IPCA-IBGE integralmente.



## Nova temporada do Prevcast Forluz

Em julho, o Prevcast, podcast da Fundação, iniciou uma nova temporada. Serão nove episódios que abordarão temas gerais relevantes para a Fundação e para o dia a dia dos participantes. O episódio de estreia trouxe os principais destaques sobre os investimentos no primeiro semestre de 2025. Para assistir, basta ler o QR Code ao lado.

E para ser avisado sempre que um novo conteúdo for ao ar, siga o nosso canal do Youtube ([youtube.com/@forluz.oficial](https://youtube.com/@forluz.oficial)) e ative o sininho.

O podcast está disponível também via Spotify.



## FORLUZGO!: aprenda com diversão!

Você já conhece a Forluz Go? Uma plataforma gratuita que oferece uma variedade de cursos, quizzes, jogos e trilhas sobre educação financeira e previdenciária de forma leve e divertida.

E tem mais! A Forluz Go conta com uma lojinha de prêmios. Ao acessar a Área do Jogador e informar sua matrícula, você pode começar a acumular pontos ao participar dos jogos e trocar por brindes. Aproveite!

Alysson Rodrigues, de 53 anos, agente de proteção da receita na Cemig, participou, acumulou pontos e já garantiu seu prêmio. Ele elogiou a iniciativa e destacou a importância da plataforma para reforçar o seu aprendizado.

Acesse a plataforma pelo site ([www.forluzgo.com.br](http://www.forluzgo.com.br)) e divirta-se aprendendo!



# Estratégia eficiente garante resultados expressivos no primeiro semestre de 2025

Por **Emílio Cáfar**

Metade do ano já passou e considerei importante utilizar este espaço para trazer algumas informações para você, participante, sobre os investimentos da Forluz. E a mensagem que trago é motivo de muita satisfação para todos nós: chegamos ao final do primeiro semestre com números expressivos e superamos as metas de todos os planos. O Plano A fechou o período com retorno de 6,01%, diante de uma RMA (Rentabilidade Mínima Atuarial) de 5,79%. Já no Plano B, o número ficou em 6,59%, acima da RMA de 5,69%. O Plano Taesaprev é um plano de Contribuição Definida e, portanto, não tem RMA. A rentabilidade obtida foi de 7,56%.



**Emílio Cáfar**

Vale considerar que o início do ano foi desafiador para o mercado financeiro como um todo, diante de um cenário geopolítico imprevisível. Entre os principais fatores desta instabilidade estão as tensões com relação à guerra entre Rússia e Ucrânia, os conflitos no Oriente Médio e as tarifas comerciais impostas por Donald Trump, presidente dos Estados Unidos. No Brasil, questões fiscais tornaram o ambiente ainda mais complexo.

No entanto, conseguimos estabilizar a nossa carteira de investimentos graças a uma postura preventiva. Por meio de análises contínuas e cuidadoso trabalho de avaliação, pudemos antever a volatilidade que se aproximava e agir rapidamente.



Como já comentamos em outras oportunidades, conduzimos uma ampla estratégia de redução de risco desde o final do ano passado. Neste sentido, fizemos a alocação de cerca de R\$ 1 bilhão em NTN-Bs. São títulos públicos com rentabilidade atrelada à inflação e marcados na curva. Ou seja, cujo valor de compra é levado até o vencimento. Essa movimentação nos permitiu uma taxa média de retorno de IPCA +7,3%, o que representa um diferencial significativo com relação às metas dos planos (Plano A: IPCA+5,51%. Plano B: IPCA+5,30%). Além disso, é um ativo seguro e que contribui para arcarmos com nossos compromissos de longo prazo.

Também comprovamos a eficácia do nosso trabalho no segmento de Renda Variável. A Bolsa de Valores brasileira acumulou 16% de alta ao longo dos seis primeiros meses do ano e chegou ao patamar de cerca de 140 mil pontos. E a carteira da Forluz bateu este percentual: registramos retorno de 18%.

Mas seguimos pautados pela cautela em nossas ações. Por isso, diante de tantas incertezas no contexto doméstico e internacional, efetuamos o chamado “*hedge de proteção*”. Consiste em uma tática para reduzir o risco de perdas nos investimentos e blindar contra as variações de preços. Isto quer dizer que os efeitos de uma eventual queda da Bolsa serão atenuados.

Devo dizer que tudo isso é possível porque prezamos pela excelência em nossa equipe. Temos profissionais altamente competentes em todos os níveis hierárquicos e incentivamos a capacitação contínua por meio de uma agenda selecionada de cursos e seminários. Nossos representantes estão inseridos nos principais fóruns de discussão sobre investimentos no Brasil e no mundo. O intuito é nos mantermos atualizados sobre as tendências com grandes referências do setor.

Antes de finalizar este artigo, quero deixar meu agradecimento. Tenham a certeza de que nos dedicamos diariamente para honrar com a confiança depositada na Fundação por cada um de vocês. Estamos otimistas para o segundo semestre e seguiremos em vigilância para identificar oportunidades de maximização dos recursos, sempre com segurança e responsabilidade.



## Perfil de Investimento: é hora de trocar?

No mês de agosto, estará disponível a opção de troca do Perfil de Investimentos na Forluz. E o tema ainda gera muitas dúvidas entre os participantes: afinal, quando é hora de mudar? Qual é o melhor caminho para o meu caso?

Esta decisão é individual e deve levar em conta o seu planejamento financeiro e previdenciário. Buscar conhecimento e não tomar uma atitude precipitada é fundamental. O gerente de Renda Variável e Macroalocação, João Paulo Scapolatempore, destaca que eventos específicos do mercado ou resultados isolados não são aspectos suficientes para justificar uma alteração. “Previdência é um negócio de longo prazo e, por isso, não é indicado tentar acertar um momento de mercado ou reagir a eventuais oscilações pontuais”, explica.

Ainda segundo ele, refletir sobre a própria tolerância ao risco é essencial. “Se você fica aflito diante de variações, os perfis com maior alocação em ativos de risco podem não ser tão interessantes. É importante ter essa autocrítica”.

A Fundação disponibiliza uma ferramenta muito útil neste processo. É o questionário de API – Análise de Perfil do Investidor. O formulário fica na Área do Participante e oferece, com base em uma série de respostas acerca do conhecimento financeiro e preferências individuais, uma recomendação de perfil. “Ajuda a ter um direcionamento antes que a pessoa siga em frente com o pedido”, comenta João. O preenchimento é obrigatório a cada três anos, mas pode ser revisitado sempre que o usuário quiser.

Cabe pontuar que os perfis oferecidos pela Entidade atualmente são: Ultraconservador, Conservador, Moderado e Agressivo.

# PARA SE SENTIR LIVRE, VOCÊ PRECISA TER SEGURANÇA.

Conheça Free, o começo  
de uma nova relação  
do Santander com você.

## COMEÇA AGORA

Mais leve, digital e simples.

Aproveite que o nosso *Atendimento Digital* está na palma da sua mão para resolver o que precisar de um jeito prático e rápido. Estamos on-line 24 horas por dia e prontos para falar com você, via **app ou WhatsApp**.

Peça a sua conta e o seu cartão grátis.

[santander.com.br/free](https://santander.com.br/free)



 **Santander**