

Com você

Informativo bimestral do FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado • março/abril 2014 ano12 nº64

Os resultados de 2013 e as perspectivas para 2014

O ano de 2013 foi marcado por uma deterioração generalizada do ambiente para investimentos no mercado financeiro, levando à desvalorização tanto de ações quanto de títulos de renda fixa. O retorno do IMA-B5+, índice da Anbima que reflete uma carteira de títulos públicos indexados ao IPCA com vencimento acima de cinco anos, foi negativo em 17,07% no ano. Na renda variável, o Ibovespa teve retração de 15,05%. Em função desse cenário, estima-se que a rentabilidade consolidada das entidades fechadas de previdência complementar tenha sido negativa, levando diversos planos da condição superavitária para deficitária. Para que você entenda esse movimento e seus impactos no Funbep, o informativo "Com você" conversou com os gestores do plano que também fizeram **apresentações**



sobre o tema para participantes e assistidos, no mês de abril, em Ponta Grossa, Curitiba, Cascavel, Maringá e Londrina. Acompanhe os principais aspectos abordados:

O impacto sobre o Funbep

Com a maior parte da carteira do plano Funbep I composta por títulos de longo prazo remunerados com base na inflação acrescida de juros (voltados para o pagamento dos benefícios do plano que também são de longo prazo e corrigidos pela inflação) e com a obrigação de permanecer com esses ativos registrados por seu valor de mercado durante 2013, os investimentos do Funbep foram afetados pelo intenso movimento de alta dos juros, encerrando o ano com rentabilidade negativa e um déficit contábil de R\$ 305 milhões. Essa situação é conjuntural, pois não houve perda real de ativos e a variação de seu preço de mercado, de forma isolada, não é suficiente para o entendimento da realidade

econômica do plano que se mantém equilibrada. No final de 2013, algumas medidas foram tomadas pela administração da entidade visando o equilíbrio gradual dos resultados e maior convergência entre a visão contábil e a realidade econômica do plano.

As medidas tomadas

Diante desse cenário, os dirigentes do Funbep compreenderam que o processo de redução nas taxas de juros (apresentado até dezembro de 2012) havia se revertido completamente. Com a carteira de ativos registrada pelo valor de mercado, refletindo os novos patamares de juros reais (com rendimentos superiores a 6,0% anuais), deixava de fazer sentido econômico manter os juros reais no patamar de 4,5% anuais usados para o cálculo do passivo do plano, conforme decisão tomada no final de 2012 e alinhada com o cenário de então.

Decidiu-se, assim, por revisar a taxa de juros do passivo para níveis mais próximos aos praticados no mercado de ativos, visando fazer com que os passivos não ficassem superestimados. O índice foi, então, alterado para 5,5% em termos reais ao ano. Esse movimento levou a uma mensuração mais realista do valor do passivo, mas ainda com certo grau de conservadorismo, resultando no déficit contábil de R\$ 305 milhões no fechamento de 2013.

Ao mesmo tempo, foi definida a alteração da condição de registrada pelo valor de mercado da maior parte dos investimentos do plano, passando-se a utilizar seus valores de face, para manutenção até o vencimento. Com isso, diminuiu-se a volatilidade da carteira, uma vez que, de agora em diante, os títulos passarão a ser remunerados a taxas prefixadas em 31 de dezembro de 2013.

Expectativas

Para 2014, a previsão ainda é de muita turbulência nos mercados, mas com impactos sobre o equilíbrio do plano consideravelmente menores do que em 2012 e 2013, uma vez que a carteira está agora um pouco menos exposta às variações das taxas de juros. Nossa expectativa (embasada na remuneração atual dos investimentos) é de que, em condições normais de mercado, os ativos do plano Funbep I apresentem rentabilidades superiores à sua meta atuarial nos próximos anos, proporcionando a gradual redução do déficit remanescente até o total equilíbrio do plano.

acontece

Imposto de Renda

O Funbep, juntamente com a AFAB (Associação dos Funcionários Aposentados do Banestado), promoveu palestras sobre Imposto de Renda em fevereiro, nas cidades de em Curitiba, Maringá e Londrina, respectivamente. O consultor Marco Antonio Boni Mazini, especialista no tema falou aos convidados sobre a Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda, com dicas para o preenchimento principalmente dos campos relativos à previdência complementar. Além disso, os colaboradores do Funbep também passaram por reciclagem em março, com o objetivo de aprimorar o atendimento às dúvidas dos assistidos. Consulte o link Imposto de Renda 2013/2014 no site www.funbep.com.br.

Ouvindo você

O Funbep está pronto a ouvir os participantes e assistidos, atender suas necessidades e aperfeiçoar continuamente seu atendimento. Para contatar a entidade, você pode utilizar o canal de relacionamento de sua preferência:

Pessoalmente

De 2ª a 6ª feira das 10h às 17h*
Rua Marechal Deodoro, 869, 17º andar
Centro – CEP 80060-010 – Curitiba – PR



Por telefone ou fax

De 2ª a 6ª feira das 10h às 17h*
Fone: 41 3544-8000 ou 0800 722 8040 – Fax: 41 3544-8038

Pela internet

www.funbep.com.br Canal "Fale Conosco"

* Horário de Brasília

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

Atenção:

a partir de 5 de maio, o atendimento pessoal e telefônico passará a ser realizado das 10h às 17h.

Mês de aniversário, mês de recadastramento!



O mês de aniversário é o período de referência para o recadastramento dos assistidos junto ao Funbep. A entidade envia correspondência no mês anterior, explicando o que precisa ser feito para realizar o procedimento que garante a atualização constante dos dados cadastrais. É preciso ficar atento ao prazo de seu recadastramento para que não ocorra suspensão de benefícios.

► Vale lembrar que é possível, sempre que necessário, alterar dados residenciais, de telefone e e-mail diretamente na "Área do Participante" no site do Funbep. Para isso, você deve usar seu login (número do seu CPF) e senha.

Caça-palavras

A 3ª edição da Pesquisa de Satisfação trouxe informações muito importantes para o Funbep quanto à percepção de seus participantes a respeito de uma série de atributos. Confira a matéria a respeito nas páginas 3 e 4 e procure, no quadro ao lado, as palavras relacionadas com o tema. Elas podem estar tanto na horizontal quanto na vertical.

1. Atendimento
2. Comunicação
3. Regras
4. Gestão
5. Planejamento
6. Melhoria
7. Relacionamento
8. Administração
9. Ações
10. Conhecimento

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



relacionamento

Nova pesquisa avalia satisfação dos participantes e assistidos

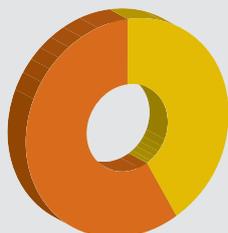
O Funbep realizou, de 4 a 20 de dezembro, sua 3ª Pesquisa de Satisfação. Por meio de amostragem, o levantamento foi desenvolvido através de entrevistas telefônicas, nas quais os participantes e assistidos puderam avaliar diversas variáveis ligadas ao seu plano e ao relacionamento com a fundação, como conhecimento das regras do plano, administração da entidade, gestão dos recursos, continuidade da boa gestão durante a aposentadoria, fornecimento de ferramentas para planejamento pessoal para aposentadoria, atendimento e comunicação.

“Os resultados analisados já estão servindo de base para o planejamento das ações de 2014. Com a pesquisa, conseguimos monitorar a satisfação e responder às principais demandas dos participantes e assistidos”, explica Arnaldo Serighelli, diretor do Funbep. “O objetivo, agora, é aprimorar ainda mais a comunicação e dar maior foco ao atendimento e à divulgação das regras dos planos, conforme as necessidades identificadas nesta terceira edição da pesquisa.” Confira os principais resultados:

A amostragem por sexo...

Feminino
42%

Masculino
58%



... e por idade

Até 30 anos	1%
Entre 31 e 40 anos	1%
Entre 41 e 50 anos	16%
Entre 51 e 60 anos	31%
Acima de 61 anos	51%

Concordância com as frases

Confira abaixo o resultado de cada tema:

	D	C	CT
Conhecimento das regras			
2013	62%	20%	18%
2012	50%	36%	14%
Boa administração do plano			
2013	35%	43%	22%
2012	29%	45%	26%
Boa gestão dos recursos			
2013	28%	51%	21%
2012	26%	49%	25%
Continuidade da boa gestão durante aposentadoria/pensão			
2013	31%	46%	23%
2012	27%	44%	29%
Plano é importante no planejamento do futuro			
2013	11%	35%	54%
2012	10%	28%	62%
Plano fornece ferramentas para planejamento pessoal para aposentadoria			
2013	36%	38%	26%
2012	44%	40%	16%
Satisfeito com o atendimento			
2013	34%	38%	28%
2012	31%	46%	23%

D - Discorda (1 a 7) C - Concorda (8 e 9) CT - Concorda Totalmente (10)

Satisfação com o atendimento

Atendimento pessoal

	Insatisfeito	Satisfeito	Muito satisfeito
2013	18%	43%	39%
2012	7%	62%	31%

Atendimento telefônico

	Insatisfeito	Satisfeito	Muito satisfeito
2013	29%	39%	32%
2012	5%	72%	23%

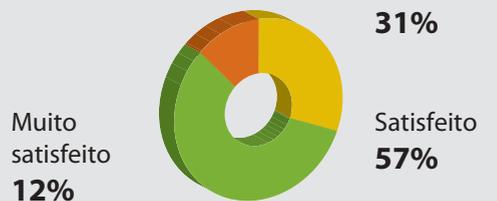
Fale Conosco *

	Insatisfeito	Satisfeito	Muito satisfeito
2013	25%	41%	34%

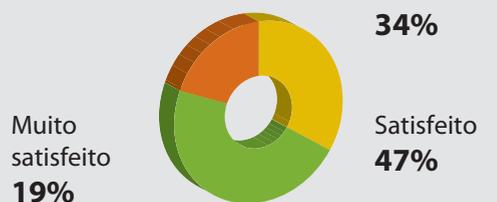
* Pergunta inserida em 2013

Satisfação Geral

2012



2013



■ Insatisfeito (1 a 7) ■ Satisfeito (8 e 9) ■ Muito satisfeito (10)

Satisfação com a comunicação

Meio preferido para receber informações

E-mail	19%	Correio	23%
Informativo	29%	SMS	5%
Site	13%	Telefone	7%
		Relatório Mensal	4%

Relatório Anual

	Insatisfeito	Satisfeito	Muito satisfeito
2013	16%	51%	33%
2012	9%	53%	38%

Informativo "Com você"

	Insatisfeito	Satisfeito	Muito satisfeito
2013	17%	56%	27%
2012	19%	43%	38%

Website - Institucional (Área Aberta)

	Insatisfeito	Satisfeito	Muito satisfeito
2013	12%	57%	31%
2012	13%	64%	23%

Website - Área do Participante

	Insatisfeito	Satisfeito	Muito satisfeito
2013	16%	49%	35%
2012	13%	64%	23%

Insatisfeito (1 a 7), Satisfeito (8 e 9), Muito satisfeito (10)

fique por dentro

Programa Uso Consciente do Dinheiro



Previc confirma qualidade do programa de educação financeira e previdenciária

Pelo segundo ano consecutivo, o programa “Previdência em Foco”, desenvolvido pelo Funbep, foi aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). Esse reconhecimento indica que a Previc atesta a qualidade das iniciativas do programa de educação financeira e previdenciária da entidade e possibilita a dispensa da impressão do Relatório Anual do Funbep, podendo, assim, ser divulgado apenas eletronicamente, na internet.

O programa reúne diversas ações voltadas à ampliação dos conhecimentos dos participantes e assistidos sobre questões que têm impacto direto ou indireto em sua aposentadoria e no planejamento de suas finanças (veja algumas nesta página). Para isso, o “Previdência

em Foco” possui em três frentes – informar, orientar e conscientizar – com iniciativas direcionadas também a outros públicos como conselheiros, dirigentes, comunidade, colaboradores e profissionais das patrocinadoras.

Todos os eventos presenciais (cursos, encontros e palestras, por exemplo) são avaliados para medir o nível de conhecimento antes e depois da ação, com o objetivo de aperfeiçoar sempre cada atividade. “A aprovação da Previc aponta que estamos no caminho certo, fortalecendo nosso relacionamento com os participantes e assistidos por meio de iniciativas que visam melhorar sua qualidade de vida no presente e no futuro, incentivando a gestão consciente de seus recursos”, destaca Arnaldo Serighelli, diretor do Funbep.

Evento dos Assistidos



Workshop Jurídico



Informativo Com você



Encontro das Associações e Conselheiros



Confira o link com as ações do programa “Previdência em Foco” no site www.funbep.com.br

atendimento & você

Confira as respostas para as principais dúvidas recebidas, no último período, pela equipe de atendimento do Funbep.

É possível resgatar as contribuições feitas pelas patrocinadoras?

Não. As contribuições efetuadas pelas patrocinadoras são destinadas exclusivamente para o pagamento dos benefícios previstos no Regulamento dos planos.

Qual é a diferença entre resgate e requerimento de benefício?

- ▶ O **resgate** é uma opção que o participante tem no momento em que rompe o vínculo empregatício com a empresa patrocinadora, desde que não esteja em gozo de nenhum benefício pelo Funbep. Nessa modalidade, é permitido o saque das contribuições feitas pelo próprio participante, não sendo possível, conforme explicado na pergunta anterior, resgatar as contribuições efetuadas pela patrocinadora. Assim, tendo em vista o planejamento de sua reserva para a aposentadoria, o resgate não costuma ser uma boa escolha, pois ele configura o cancelamento da inscrição do participante junto ao plano e, dessa forma, cessam todas as obrigações entre o Funbep e o participante e seus dependentes. Conforme previsto no Regulamento, o resgate também pode ser solicitado pelos participantes que optaram inicialmente pelo Benefício Proporcional Diferido (BPD) ou pelo autopatrocínio e resolvem, posteriormente, mudar de opção.
- ▶ O **requerimento de benefício** caracteriza-se pela solicitação escrita, feita pelo participante e endereçada ao Funbep, para obtenção dos benefícios de suplementação ou renda. Para isso, é preciso atingir todas as condições de elegibilidade para as aposentadorias previstas no Regulamento do plano. Você pode consultar o Regulamento do Funbep I e do Funbep II no site da entidade, na rota: Meu Plano > "Selecione seu Plano" > Regulamento.

O Funbep em números

em milhões de reais - fevereiro 2014

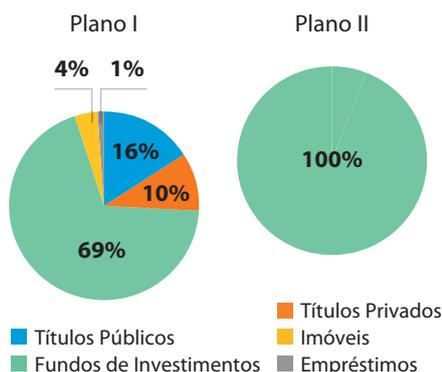


Participantes (02/2014)

	Plano I	Plano II	Total
Ativos	1.283	17	1.300
Assistidos *	5.210	1	5.211
Autopatrocinados	43	1	44
BPD	216	2	218
Em fase de opção	34	2	36
Total	6.786	23	6.809

* Inclui pensionistas

Composição dos Investimentos (02/2014)



Posição Patrimonial (02/2014)

	Plano I	Plano II	Total
Ativo			
Realizáveis	5,6	-	5,6
Investimentos	3.595,9	3,8	3.599,7
Outros	82,6	-	82,6
Total	3.684,1	3,8	3.687,9
Passivo			
Exigíveis	230,2	0,1	230,3
Operacional	11,3	0,1	11,4
Contingencial	218,9	-	218,9
Passivo Atuarial	3.780,0	1,5	3.781,5
Déficit Acumulado	(329,6)	-	(329,6)
Fundos	3,5	2,2	5,7
Total	3.684,1	3,8	3.687,9

Resultado Acumulado no Período (02/2014)

Descrição	Plano I	Plano II	Total
Contribuições Recebidas	8,9	-	8,9
Benefícios Pagos	(46,6)	-	(46,6)
Resultado dos Investimentos	45,0	0,1	45,1
Despesas Administrativas	(1,5)	-	(1,5)
Provisões Matemáticas	(15,5)	(0,1)	(15,6)
Provisões para Contingências	(14,5)	-	(14,5)
Reversão de Fundos	(0,2)	-	(0,2)
Resultado do Período *	(24,4)	-	(24,4)

Informativo bimestral do Funbep - Rua Marechal Deodoro, 869, 17º andar, Centro, CEP 80060-010, Curitiba, PR, tel. (41) 3544-8000 • Elaboração: Palavra. Oficina de Textos, tel. (11) 3034-0007 • Jornalista responsável: Beth Leites (MTB 20.273) • Projeto gráfico: Hiro Okita • O Funbep não se responsabiliza por decisões tomadas com base nas matérias divulgadas nesta publicação. Tiragem: 5.570 exemplares.



Na edição anterior, houve um equívoco na divulgação do número de ativos do Plano Funbep II. O plano conta com 17 ativos e não 16, conforme informado.

* Para mais informações sobre o déficit do Funbep, veja a edição especial no site da entidade. Rota: Meu Plano > Informativos > Encarte Especial Jul/Ago 2013.