

# 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](http://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](http://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

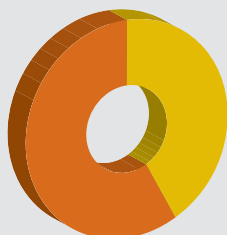
**O** Funbep realizou, de 4 a 20 de dezembro, sua 3ª Pesquisa de Satisfação. Por meio de amostragem, o levantamento foi desenvolvido através de entrevistas telefônicas, nas quais os participantes e assistidos puderam avaliar diversas variáveis ligadas ao seu plano e ao relacionamento com a fundação, 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  |
|---|-----|-----|-----|
| <b>Conhecimento das regras</b>  |     |     |     |
| 2013  | 62% | 20% | 18% |
| 2012  | 50% | 36% | 14% |
| <b>Boa administração do plano</b>   |     |     |     |
| 2013  | 35% | 43% | 22% |
| 2012  | 29% | 45% | 26% |
| <b>Boa gestão dos recursos</b>  |     |     |     |
| 2013  | 28% | 51% | 21% |
| 2012  | 26% | 49% | 25% |
| <b>Continuidade da boa gestão durante aposentadoria/pensão</b>                |     |     |     |
| 2013  | 31% | 46% | 23% |
| 2012  | 27% | 44% | 29% |
| <b>Plano é importante no planejamento do futuro</b>                           |     |     |     |
| 2013  | 11% | 35% | 54% |
| 2012  | 10% | 28% | 62% |
| <b>Plano fornece ferramentas para planejamento pessoal para aposentadoria</b> |     |     |     |
| 2013  | 36% | 38% | 26% |
| 2012  | 44% | 40% | 16% |
| <b>Satisfeito com o atendimento</b>   |     |     |     |
| 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%              |

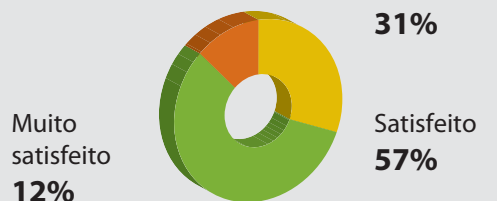
### Fale Conosco \*

|      | Insatisfeito | Satisfeito | Muito satisfeito |
|------|--------------|------------|------------------|
| 2013 | 25%          | 41%        | 34%              |

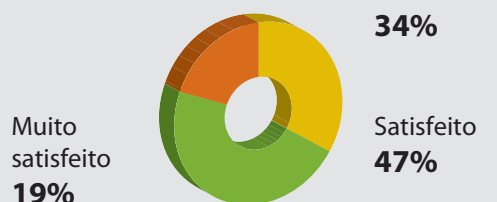
\* Pergunta inserida em 2013

## 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

**P**elo 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](http://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



**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.

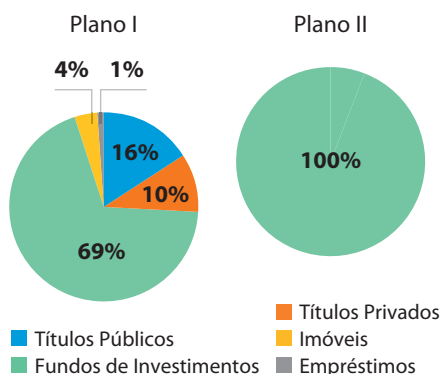


### Participantes (02/2014)

|                  | 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           |
| <b>Total</b>     | <b>6.786</b> | <b>23</b> | <b>6.809</b> |

\* Inclui pensionistas

### Composição dos Investimentos (02/2014)



### Posição Patrimonial (02/2014)

|                   | Plano I        | Plano II   | Total          |
|-------------------|----------------|------------|----------------|
| <b>Ativo</b>      |                |            |                |
| Realizáveis       | 5,6            | -          | 5,6            |
| Investimentos     | 3.595,9        | 3,8        | 3.599,7        |
| Outros            | 82,6           | -          | 82,6           |
| <b>Total</b>      | <b>3.684,1</b> | <b>3,8</b> | <b>3.687,9</b> |
| <b>Passivo</b>    |                |            |                |
| 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            |
| <b>Total</b>      | <b>3.684,1</b> | <b>3,8</b> | <b>3.687,9</b> |

### 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)         |
| <b>Resultado do Período *</b> | <b>(24,4)</b> | <b>-</b> | <b>(24,4)</b> |

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.