

Com você

Informativo bimestral do FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado • março/abril 2012 ano 10 nº52

Funbep faz pesquisa entre os participantes

Resultados apontam aspectos mais apreciados e pontos que podem ser aprimorados para melhorar o relacionamento com o público-alvo.

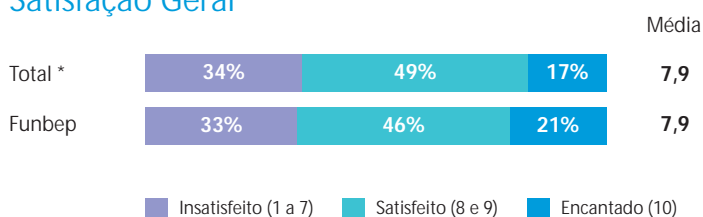
Que é fundamental no atendimento? E na comunicação? As regras e condições dos planos são suficientemente conhecidas? Esses e muitos outros aspectos fizeram parte da I Pesquisa de Satisfação realizada pelo Funbep, em parceria com as demais entidades de previdência complementar do Itaú Unibanco (Fundação Itaúbanco, ItaúBank, UBB PREV, Prebeg, Bemgeprev, Banorte e Planos Itaú CD e BD).

“Nosso objetivo foi conhecer a opinião dos participantes e identificar onde estamos bem e onde podemos melhorar para garantir serviços e ferramentas de comunicação e atendimento que façam sentido para nosso público e respondam às suas expectativas”, explica Sergio Fajerman, diretor presidente do Funbep. Para isso, foi feito um estudo quantitativo, por meio de 850 entrevistas telefônicas com abrangência nacional, de 21 de novembro a 5 de dezembro do ano passado.

A amostragem foi ponderada de acordo com a população de cada entidade e por tipo de participante (ativo, assistido, autopatrocinado e optante pelo Benefício Proporcional Diferido/BPD). A escolha dos entrevistados foi aleatória a partir da base total fornecida pelas fundações à empresa responsável pelo estudo.

A pesquisa começava com a chamada “satisfação impulsional” – o participante era convidado a dar uma nota de 0 a 10 para sua satisfação geral com a entidade (veja abaixo). A partir daí, os entrevistadores faziam perguntas sobre aspectos específicos para avaliar os pontos fortes e fracos – ou seja, as oportunidades de melhoria. Confira, nesta e na próxima página, os principais resultados que já estão sendo estudados para gerar planos de ação que atendam às necessidades identificadas.

Satisfação Geral



*consolidado de todas as fundações



O que a entidade poderia fazer para deixá-lo mais satisfeito?

(os aspectos mais apontados pelas entidades do conglomerado Itaú Unibanco)

- Informações mais claras/Linguagem mais simples
- Fornecer informações mais detalhadas/Manter o cliente bem informado sobre o investimento
- Mais informações sobre o plano
- Manter o cliente informado de como está sendo manuseado o fundo
- Informar o que pode ser alterado
- Enviar informações ao cliente com maior frequência
- Mais opções de investimentos
- Ter maior rentabilidade
- Canal de atendimento mais fácil
- Enviar informações/extratos mensais



você e a fundação



Pesquisa permite traçar planos de melhoria



As opiniões dos 850 participantes ativos, assistidos, autopatrocinados e Benefício Proporcional Diferido/BPD de diferentes localidades permitiram avaliar sua satisfação e identificar as necessidades que podem ser melhoradas. "Ficamos muito contentes em perceber que, de maneira geral, os índices de satisfação foram positivos. As médias mais elevadas vêm dos participantes assistidos – ou seja, aqueles que já estão recebendo os benefícios e que refletem nossa razão de ser: assegurar tranquilidade aos aposentados ou pensionistas", comenta Sergio Fajerman, diretor presidente do Funbep. "Quanto aos demais participantes, percebemos onde precisamos melhorar. Nossas ações serão direcionadas para aprimoramento dos aspectos apontados no resultado da pesquisa."

Avaliação dos veículos de comunicação

				Média
Relatório Anual				
Total *	24%	44%	32%	8,3
Funbep	26%	39%	35%	8,4
Informativo "Com você"				
Total *	24%	44%	32%	8,3
Funbep	26%	39%	35%	8,1
Site				
Total *	18%	42%	40%	8,7
Funbep	33%	32%	35%	7,4

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

* consolidado de todas as fundações

Concordância com as frases

Os analistas perguntaram aos entrevistados se eles concordavam ou não com frases a respeito do relacionamento com a entidade. Confira a média geral para cada tema:

				Média
Informações suficientemente claras				
Total *	47%	32%	21%	7,3
Funbep	44%	24%	32%	7,3
Conhecimento das regras				
Total *	44%	33%	23%	7,4
Funbep	42%	29%	29%	7,3
Acesso fácil ao canal de atendimento				
Total *	31%	39%	30%	7,8
Funbep	33%	31%	36%	7,8
Faz boa administração do plano				
Total *	24%	47%	29%	8,3
Funbep	30%	39%	31%	8,1
Faz boa gestão dos recursos				
Total *	25%	50%	25%	8,3
Funbep	32%	40%	28%	8,0
Continuidade da boa gestão após início do benefício				
Total *	23%	41%	36%	8,4
Funbep	22%	38%	40%	8,4
Satisfeito com o atendimento				
Total *	34%	42%	24%	7,9
Funbep	39%	30%	31%	7,8
Satisfeito com a comunicação				
Total *	41%	37%	22%	7,5
Funbep	38%	31%	31%	7,7

■ Discorda (1 a 7) ■ Concorda (8 e 9) ■ Concorda Totalmente (10)

* consolidado de todas as fundações

A amostragem por sexo...

	Masculino	Feminino
Total *	51%	49%
Funbep	51%	49%

... e por idade

						Média
Total *	7%	26%	30%	25%	12%	47 anos
Funbep	23%	42%	35%			58 anos

* consolidado de todas as fundações

■ Até 30 anos ■ Entre 31 e 40 anos ■ Entre 41 e 50 anos ■ Entre 51 e 60 anos ■ Acima de 61 anos



Qual o peso do seu patrimônio?

por Jurandir Sell Macedo

Quem poupa e investe com objetivo de se aposentar, e mesmo quem já parou de trabalhar e hoje usufrui do patrimônio, precisa seguir uma das mais conhecidas máximas do mercado financeiro: não coloque todos os ovos na mesma cesta. A diversificação é defendida por muitos especialistas. E não é à toa. Ela funciona não só como forma de reduzir o risco de perder dinheiro, mas também – acredite – aumenta o retorno esperado dos investimentos. Isso significa fazer seu dinheiro trabalhar mais (e melhor) para que você possa trabalhar por menos tempo e se aposentar com segurança.

Mas o que se observa na realidade é algo oposto. Muitas pessoas que estão próximas da aposentadoria concentram o patrimônio em um único tipo de investimento, em geral os imóveis. Buscam segurança. Mas será que é isso mesmo que os imóveis oferecem?

Muitos ficam anos tentando vender um imóvel por um determinado preço sem encontrar comprador. Pensam que aquele é o preço justo e se recusam a reduzir o valor de venda. Esquecem que preço é aquilo que o mercado quer pagar, e pronto. A liquidez é que faz variar o preço das ações, dos títulos públicos, e, por

consequente, dos fundos de investimentos. É a falta de liquidez que cria a impressão de que o preço dos imóveis não varia.

Nossa cultura de comprar imóveis para alugar fazia todo sentido quando a economia brasileira e o sistema financeiro viviam cheios de sobressaltos. Atualmente é muito mais interessante ter um patrimônio vinculado a um bom plano de previdência privada ou em ações do que em uma carteira composta só por imóveis. Para diversificar um portfólio de forma eficiente, é preciso procurar ativos que não sejam perfeitamente correlacionados, ou seja, que não reajam da mesma forma aos acontecimentos do mercado – algo que os bons planos de previdência fazem com propriedade.

Pense nos longos anos que você passou acumulando patrimônio com o objetivo de ter a máxima segurança possível no futuro. Não deixe que, justo na época em que você deveria aproveitar mais a vida, seu patrimônio acabe se tornando uma fonte de insegurança. Uma vida equilibrada financeiramente e um bom plano de previdência privada são a melhor forma de aproveitar a aposentadoria com tranquilidade.



Jurandir Sell Macedo é consultor exclusivo do programa Uso Consciente do Dinheiro do Itaú Unibanco, doutor em Finanças Comportamentais com pós-doutorado em Psicologia Cognitiva e professor da Universidade Federal de Santa Catarina.



Atenção, aniversariantes!

Lembramos que, neste ano, o recadastramento dos assistidos, autopatrocinados e BPD passou a ser feito no mês de aniversário do participante. O Funbep envia correspondência no mês anterior com todos os procedimentos que devem ser seguidos.

Importante: os assistidos que não responderem nos prazos previstos terão seus benefícios suspensos até a regularização de sua situação junto à entidade.

acontece

Primeira reunião do ano

Os membros dos Conselhos Fiscal e Deliberativo participaram de sua primeira reunião de 2012 nos dias 19 e 27 de março, respectivamente. Na pauta dos conselheiros fiscais, as informações gerenciais da entidade, a nova metodologia de provisão dos processos judiciais, a

alteração de **composição** do Conselho Deliberativo, a performance dos investimentos e a deliberação sobre os

Carlos Eduardo Mônico tomou posse no Conselho Deliberativo, em substituição a Demosthenes Madureira de Pinho Neto.

controles internos do Funbep, atestando sua adequação, e sobre as demonstrações contábeis, a evolução do equilíbrio técnico e as notas explicativas relativas a 2011, entre outros temas. Na reunião do Conselho Deliberativo, seus membros ficaram a par das principais atividades do Funbep e das definições do Conselho Fiscal, além de deliberarem também sobre as demonstrações e dados contábeis do exercício de 2011, emitindo sua Manifestação.



Relatório Anual

O Relatório Anual de 2011 será encaminhado a todos os participantes e disponibilizado no site da entidade até o dia 30 de abril. Nele, estão os dados institucionais da entidade (patrimônio, planos, composição da população por localidade, sexo e faixa etária, entre outros) e as principais atividades e processos realizados durante o ano. No Relatório, você encontra também informações contábeis e financeiras como Pareceres, Resumo da Política de Investimentos, Demonstração da Mutações do Ativo Líquido (DMAL), Demonstração do Ativo Líquido (DAL), Demonstração das Obrigações Atuariais dos Planos de Benefícios (DOAP) e Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA).



Mais uma grande festa

Os assistidos (aposentados e pensionistas) do Funbep e das demais entidades de previdência complementar do Itaú Unibanco estão às vésperas de seu já tradicional evento anual. Com o tema "Mais alegria e menos preocupação", o encontro vai destacar, de maneira leve e descontraída, a importância do planejamento financeiro em qualquer fase da vida, inclusive entre os assistidos, para que a aposentadoria possa ser aproveitada com tempo, recursos e disposição para novos desafios.

"Nossas fundações trabalham para proporcionar mais tranquilidade aos aposentados e pensionistas. O objetivo é que eles se preocupem menos, vivam mais e possam, assim, multiplicar os momentos felizes e dividir com seus amigos e familiares toda a sua energia e alegria", destaca Arnaldo Serighelli, diretor do Funbep.

Cada assistido pode levar um acompanhante ao encontro que terá coquetel, jantar e um show especial da banda The Originals. Formado em 2005, o grupo é composto por ex-integrantes dos The Fevers. Famosa por criar arranjos originais e dar nova roupagem a sucessos da jovem guarda, a banda tem também composições que fazem parte de trilha sonora de novelas.

Os pré-convites já estão sendo enviados e indicam o período e o telefone para confirmação obrigatória de presença. É bom ficar atento para aproveitar mais essa oportunidade de rever antigos colegas e se divertir muito!

A agenda dos eventos

Recife	31 de maio
Goiania	05 de junho
Belo Horizonte	14 de junho
Curitiba	19 e 20 de junho
São Paulo	28 de junho

Quatro possibilidades em caso de desligamento

Quando se desliga da patrocinadora antes de atingir as condições para sua aposentadoria, o participante tem quatro opções em relação a seu plano de previdência. As bases dessas alternativas são estabelecidas por lei, mas suas regras variam conforme as características de cada plano. Veja, abaixo, como são as regras para o Funbep I e o Funbep II.

Autopatrocínio

Assegura a continuação de participação no plano, desde que se assumam os custos e/ou contribuições antes a cargo da patrocinadora. No Funbep I e no Funbep II, o participante deverá recolher à entidade, além de sua respectiva contribuição mensal obrigatória, a contribuição devida na totalidade pela patrocinadora, inclusive quanto aos benefícios de risco. A escolha do Autopatrocínio não impede posterior alteração para o Benefício Proporcional Diferido, a Portabilidade ou o Resgate.

Portabilidade

Nos dois planos, o participante pode transferir à vista para outra entidade de previdência complementar o saldo de suas contribuições individuais ao plano, atualizadas pelo IGP-M/FGV, deduzida a taxa de risco. A Portabilidade representa o fim de qualquer vínculo com o plano.

Benefício Proporcional Diferido (BPD)

Possibilita permanecer no plano e receber o benefício de forma proporcional no futuro, quando forem atingidas as condições de elegibilidade. Nesse caso, o participante não fará mais nenhuma contribuição para o plano. Os recursos serão recebidos no futuro conforme a reserva do participante no momento da opção pelo BPD, corrigida pelo índice previsto no Regulamento. Escolher o BPD não impede posterior opção pela Portabilidade ou Resgate.

- **No Funbep I** - O participante constituinte fará jus ao recebimento da renda mensal ao completar, no mínimo, 48 anos de idade ou estiver elegível a esse benefício no cadastro da entidade. O participante não-constituinte estará elegível quando tiver, no mínimo, 50 anos de idade.
- **No Funbep II** - O participante fará jus à renda mensal decorrente dessa opção quando suprir os requisitos de elegibilidade à renda mensal vitalícia normal.

Resgate

Permite a retirada das contribuições feitas pelo participante e constitui o fim de vínculo com o plano.

- **No Funbep I** - O participante tem direito a resgatar suas contribuições individuais para o plano, descontado o custo dos benefícios de risco. O pagamento pode ser feito em até doze parcelas mensais e consecutivas, atualizadas pelo IGP-M/FGV.
- **No Funbep II** - O participante tem direito à restituição de 100% das suas contribuições individuais para as subcontas de contribuições normais, suplementares e adicionais do participante, excluídas todas as demais contribuições, inclusive as feitas pelas patrocinadoras. O pagamento pode ser feito em até doze parcelas mensais e consecutivas, corrigidas pelo IGP-M/FGV.

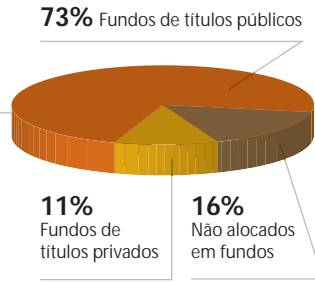
Alocação dos recursos tem nova estrutura

No final do ano passado, a estrutura dos investimentos do Funbep foi modificada. Alinhada com a Política de Investimentos da entidade e aprovada pelos Conselhos Deliberativo e Fiscal, a mudança envolveu basicamente o redirecionamento dos recursos alocados em títulos públicos (que chegaram a totalizar 64% da carteira) para fundos de investimento. Dessa forma, os fundos de investimento respondem, hoje, por **84% da carteira**, enquanto os títulos públicos somam 2%.

Vale destacar que uma grande parcela do patrimônio total (75%) continua direcionada aos títulos públicos - 73% sob a forma de fundos e 2% diretamente. É como se um litro de leite em saco

plástico passasse a ser acondicionado em caixinha longa vida. O leite continua o mesmo, na mesma quantidade, só que em outra embalagem.

“Ou seja, o destino final dos investimentos não mudou, pois continuamos alocando uma parte importante do patrimônio em títulos públicos”, explica Pedro Gabriel Boainain, da Área de Asset Management do Itaú Unibanco que faz a gestão dos recursos das fundações. Mas por que, então, fazer essa alteração? “Trata-se de uma decisão técnica, baseada nas vantagens oferecidas pelos fundos de investimento. As principais são maior flexibilidade e eficiência fiscal para a troca de papéis - não há, por exemplo, incidência de IOF em trocas com menos de 30 dias. Isso se traduz em uma carteira mais dinâmica que busca maiores rentabilidades”, detalha Boainain.



colar etiqueta aqui

O Funbep em números

(em milhões de reais)

Participantes

fevereiro 2012

Ativos	1.567
Assistidos*	5.069
Autopatrocinados	16
BPD	200
Em fase de opção	71

* Inclui pensionistas

Total 6.923

Posição Patrimonial

fevereiro 2012

Ativo		Passivo	
Realizáveis	5,9	Exigíveis	107,8
Investimentos	3.379,9	Operacional	9,4
Outros	70,5	Contingencial	98,4
		Passivo Atuarial	3.341,7
		Déficit Acumulado	1,6
		Fundos	5,2
Total	3.456,3	Total	3.456,3

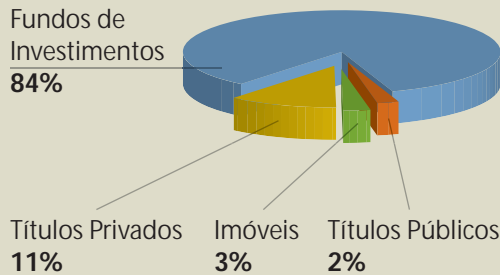
Resultado Acumulado no Período

fevereiro 2012

Contribuições Recebidas	7,3
Benefícios Pagos	(40,2)
Resultado dos Investimentos	80,6
Despesas Administrativas	(0,1)
Provisões Matemáticas	(1,4)
Provisões para Contingências	(2,6)
Reversão de Fundos	(0,6)
Superávit do Período	43,0

Composição dos Investimentos

fevereiro 2012



Informativo bimestral do Funbep -
 Rua Marechal Deodoro, 869, 1º 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 • Tiragem: 5.330 exemplares.

Contato Funbep
(41) 3544-8000 ou 0800 722 8040

O Funbep não se responsabiliza por decisões tomadas com base nas matérias divulgadas nesta publicação.