

# Com você

Informativo bimestral do FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado • março/abril2013 ano11 nº58

## Planos BD reduzem meta atuarial

Usada para o cálculo do valor presente das obrigações futuras, a taxa de juros, que compõe a meta atuarial, foi reduzida para acompanhar a nova realidade econômica.

**A** boa gestão de um plano de Benefício Definido (BD) pressupõe o gerenciamento de uma série de variáveis que dizem respeito não apenas ao presente, mas também ao futuro. Isso porque esse tipo de plano, como seu nome indica, define previamente os benefícios que serão oferecidos aos participantes. Para isso, entram em cena especialistas cuja principal tarefa é calcular os compromissos futuros do plano (o pagamento dos benefícios a seus participantes) e trazer esses valores para o momento atual. Ou seja, determinar o “valor presente de suas obrigações futuras” – quanto custaria hoje para pagar todos os benefícios definidos no Regulamento.

Entre as variáveis estudadas para estabelecer esse valor, as taxas de juros têm um peso importante, pois quanto menores forem essas taxas, maior será o valor presente das obrigações futuras do plano. Nos últimos anos, as taxas de juros tenderam a patamares mínimos históricos.



“A taxa de juros real de longo prazo, obtida nas aplicações em títulos públicos de longo prazo, era de aproximadamente 5,5% ao ano no final de 2011 e caiu para cerca de 4% ao ano no final de 2012. Essa evidência trouxe a necessidade de atualizar os passivos dos nossos planos BD à nova realidade”, explica Gabriel Amado de Moura, diretor de Investimentos das fundações de previdência do Itaú Unibanco.

Para o plano de Benefício Definido do Funbep (o Funbep I), a taxa de juros adotada para cálculo do passivo (obrigações dos planos) caiu de 5,5% ao ano para 4,5% ao ano. Dessa forma, a entidade passa a ter uma meta atuarial (índice de inflação + taxa de juros) menor e, portanto, mais adequada à realidade atual. “O principal objetivo do gestor de uma fundação é a manutenção da saúde financeira dos planos e de sua capacidade de pagar todos os benefícios estabelecidos nos Regulamentos de maneira consequente e responsável”, destaca Gabriel.

### Um exemplo prático\*

Para entender o mecanismo, imagine um plano BD hipotético que precise garantir aposentadorias de R\$ 2.000 por mês para 500 participantes durante 30 anos, com 13 benefícios anuais. Se a meta atuarial for de 6% ao ano + inflação, o valor presente dos compromissos desse plano seria de cerca de R\$ 179 milhões. Mas se a meta atuarial cair para 4,5% ao ano + inflação, o valor presente do compromisso do fundo de pensão com o pagamento das aposentadorias será superior a R\$ 211 milhões – ou seja, uma elevação de mais de 18%. Isso porque, no novo cenário de taxa de juros menor, a remuneração das reservas acumuladas em caixa também é menor. Fazendo o ajuste, o plano acompanha o cenário real e pode cumprir os compromissos estabelecidos com os participantes, sem “surpresas” futuras.



Para os planos de Contribuição Variável (como o Funbep II), o impacto é semelhante ao dos planos BD para aposentados com renda vitalícia.

\* Exemplo criado a partir de matéria do jornal “Jornal Valor Econômico”, de 05/12/2012.

fique por dentro

# Saiba mais sobre o seu Relatório Anual

A partir do dia 30 de abril, o Relatório Anual do Funbep estará disponível no site da entidade. Nele, você acompanha as atividades, processos e demonstrações contábeis relativas ao exercício de 2012 tanto do Funbep como um todo quanto de seus dois planos. A elaboração do Relatório é uma exigência prevista em lei que visa garantir transparência à gestão das entidades. Pela primeira vez, o Funbep está isento da necessidade de impressão do Relatório Anual, podendo apenas disponibilizar sua versão eletrônica no site. Isso ocorre porque o programa "Previdência em Foco" de educação financeira e previdenciária foi aprovado pela Superintendência de Previdência Complementar/Previc, o que atesta a qualidade de suas ações para fortalecer os conhecimentos previdenciários e financeiros dos participantes (veja quadro).

No Relatório Anual, além dos dados institucionais e do balanço das atividades do Funbep em 2012, você encontra suas demonstrações contábeis, formadas por uma série de dados que apresentam informações importantes sobre a entidade e seus planos. Que tal entender cada uma das partes que compõem essas demonstrações?



➔ **Balanco Patrimonial:**  
Apresenta a posição financeira e patrimonial, comparando o dia 31 de dezembro de 2012 com a mesma data de 2011, considerando: Ativo (conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos) e Passivo (obrigações para com os participantes e terceiros).

➔ **Demonstração da Mutaçao do Patrimônio Social:**  
Mostra a movimentação do patrimônio social do Funbep por meio de Adições (entradas – exemplos: contribuições e resultado positivo dos investimentos) e Destinações (saídas – exemplos: pagamento de benefícios e despesas) de recursos, também em comparação com o ano anterior, apontando a variação ocorrida.

Ao seu lado dá mais diversas formas

**Educação financeira e previdenciária**  
O programa "Previdência em Foco" tem implantado uma série de ações que visam fortalecer o conhecimento dos participantes para que tomem suas decisões financeiras e previdenciárias de forma consciente. Aprovado pelo Previc, o programa oferece suporte da necessidade de impressão e postagem desta Relatório, divulgado somente por meio eletrônico, e programa em três objetivos básicos: informar, orientar e conscientizar, tanto os participantes quanto seus familiares. As iniciativas envolvem: trabalhos, consultorias, elaboração de entidades, profissionais de patrocinadora, parceiros, dirigentes das Associações de Aposentados, formadores de opinião e sociedade em geral. Em 2012, as ações do programa foram:

- Atividades de Educação Financeira e Previdenciária**  
Em setembro, o Sr. Roberto Jardim reuniu adequadamente a população de sua trabalhadora, para a apresentação de seu trabalho, com o objetivo de esclarecer dúvidas e orientar os participantes sobre o funcionamento do plano e a importância de manter o plano ativo.
- Atividades de Educação Financeira e Previdenciária**  
Realizadas periodicamente para os participantes ativos e aposentados do plano, as atividades de educação financeira e previdenciária são realizadas por especialistas da área, com o objetivo de esclarecer dúvidas e orientar os participantes sobre o funcionamento do plano e a importância de manter o plano ativo.
- Atividades de Educação Financeira e Previdenciária**  
Desenvolvidas por meio eletrônico e impresso para todos os participantes, as atividades de educação financeira e previdenciária são realizadas por especialistas da área, com o objetivo de esclarecer dúvidas e orientar os participantes sobre o funcionamento do plano e a importância de manter o plano ativo.

## Educação financeira e previdenciária

O programa "Previdência em Foco" vem promovendo diversas iniciativas para informar, orientar e conscientizar tanto os participantes quanto seus familiares sobre o valor do bom planejamento na construção de um futuro tranquilo. As ações chegam também aos conselheiros, dirigentes e colaboradores do Funbep, profissionais da patrocinadora, parceiros, dirigentes das Associações de Aposentados, formadores de opinião e a sociedade em geral. No Relatório Anual, você confere um balanço completo das atividades realizadas em 2012.



Acesse o site do Funbep para conhecer a Política de Investimentos da entidade exercício 2013, aprovada pelo Conselho Deliberativo.  
Rota: Meu Plano -> Política de Investimentos

- ➔ **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido:**  
Indica a movimentação do ativo líquido de cada plano de benefícios por meio de Adições (entradas) e Destinações (saídas) de recursos, também em comparação com o ano anterior, apontando a variação ocorrida.
- ➔ **Demonstração do Ativo Líquido:**  
Evidencia a composição do ativo líquido de cada plano de benefícios, apresentando Ativos (bens e direitos do plano) e Obrigações (Exigíveis Operacionais e Contingenciais a pagar), também em comparação com o ano anterior, apontando a variação ocorrida.
- ➔ **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa:**  
Descreve a atividade administrativa consolidada do Funbep e de cada um dos planos, apresentando a movimentação do Fundo Administrativo por meio das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício, em relação ao ano anterior, apontando a variação ocorrida.
- ➔ **Demonstração das Obrigações Atuariais:**  
Destaca a composição do patrim nio de cobertura de cada plano, detalhando as provisões matemáticas (benefícios concedidos e benefícios a conceder) e o equilíbrio técnico (indicando superávit ou déficit em relação às necessidades para cobertura das obrigações do plano). Também compara o dia 31 de dezembro de 2012 com a mesma data em 2011, apontando a variação ocorrida.
- ➔ **Notas Explicativas  s Demonstrações Contábeis:**  
Elaboradas com o objetivo de ressaltar detalhes importantes e prestar esclarecimentos adicionais sobre o Funbep, complementando os demonstrativos contábeis.
- ➔ **Parecer Atuarial:** Relatório preparado por um profissional especializado em previdência (atuário) que apresenta estudos técnicos sobre cada plano de benefício. O objetivo é avaliar sua saúde financeira para honrar o pagamento dos benefícios no presente e no futuro.
- ➔ **Parecer dos Auditores Independentes:**  
É o documento no qual o auditor expressa sua opinião, de forma clara e objetiva, sobre as demonstrações contábeis quanto ao adequado atendimento a todos os aspectos relevantes e normas contábeis vigentes no país.
- ➔ **Parecer do Conselho Fiscal:**  
É o documento emitido e assinado pelos membros do Conselho Fiscal da entidade que manifesta sua opinião sobre as demonstrações contábeis, com base nos pareceres da Consultoria Atuarial e da Auditoria Independente, e recomenda a aprovação do Conselho Deliberativo.

# Gestão positiva dos recursos



O Conselho Deliberativo do Funbep aprovou no dia 25 de març o as demonstrações contábeis dos planos de benefícios administrados pela entidade, relativas ao exercício de 2012. Mesmo diante da consistente redução da taxa de juros (Selic) e dos efeitos do baixo crescimento econ mico mundial que impactaram o desempenho do mercado de capitais, a gestão adequada dos recursos permitiu ao Funbep encerrar o ano com resultados positivos.

Entre os destaques de 2012, estão o crescimento dos ativos totais, que passaram de R\$ 3,4 bilhões em 2011 para R\$ 4,3 bilhões em 2012 (valorização de 26,6%), e o pagamento de mais de R\$ 250 milhões em benefícios para seus assistidos. O patrim nio total do Funbep fechou o ano em R\$ 4,1 bilhões, o que representa 24,7% a mais do que em 31 de dezembro de 2011 (R\$ 3,3 bilhões). Os ganhos com investimentos em 2012 foram de R\$ 1,1 bilhão.

- ➔ **Manifestação do Conselho Deliberativo:**  
Emitido e assinado pelos membros do Conselho Deliberativo da entidade, a partir dos pareceres da Consultoria Atuarial, da Auditoria Independente e do Conselho Fiscal, representa sua aprovação das demonstrações contábeis.
- ➔ **Informe Resumo dos Investimentos:**  
Traz o resumo dos investimentos e das despesas com a administração desses recursos dos planos de benefícios.
- ➔ **Resumo da Política de Investimentos:**  
Divulga o resumo das informações aprovadas na Política de Investimentos que, ao demonstrar como

os ativos dos planos de benefícios do Funbep devem ser investidos, assegura a continuidade do gerenciamento desses ativos.

Planos de Benefícios	Indexador	Taxa de Juros
Funbep I	IGPM	5,5%
Funbep II	RNPC	5,5%

2. Controles de Riscos	
• Risco de Mercado	
• Risco de Liquidez	

acontece

## Funbep atualiza seu Manual de Governança

Já está disponível no site do Funbep o novo "Manual de Diretrizes e Práticas de Governança" que apresenta a atualização de todas as políticas e iniciativas relacionadas ao controle de processos e administração de riscos. Em linha com o "Guia Previc – Melhores Práticas de Governança para Entidades de Previdência Complementar", da Superintendência Nacional de Previdência Complementar/Previc, o Manual divulga os procedimentos da entidade para atuar de modo eficiente, seguro e transparente, visando à saúde financeira e à sustentabilidade de sua gestão. Confira o conteúdo completo no site [www.funbep.com.br](http://www.funbep.com.br).



### Atenção, aniversariantes!

O mês de aniversário dos assistidos, autopatrocinados e BPD continua sendo usado como referência para seu cadastramento junto ao Funbep. A entidade envia correspondência no mês anterior, detalhando o que precisa ser feito para realizar o procedimento que visa garantir a atualização constante dos dados cadastrais dos participantes e evitar pagamentos indevidos.

**Importante:** Os assistidos que não atenderem aos prazos determinados terão seus benefícios suspensos até que regularizem sua situação.

seu plano



## Um benefício que você precisa conhecer e divulgar

Os planos Funbep I e Funbep II oferecem um benefício a mais para os dependentes dos participantes: a Pensão por Morte. As condições para usufruir esse direito, bem como sua forma de cálculo e pagamento, variam conforme as regras de cada plano. Para saber os detalhes específicos de seu plano, consulte o Regulamento que está disponível no site do Funbep - na rota: Meu Plano -> Regulamento.

**É importante** que você compartilhe com seus familiares as correspondências e informações recebidas para que eles também conheçam seus direitos, deveres e benefícios.

## Ouvindo você

O Funbep está pronto a ouvir os participantes, 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 9h30 às 12h30 e das 13h30 às 17h30  
Rua Marechal Deodoro, 869, 17º andar  
Centro – CEP 80060-010 – Curitiba – PR

### Por telefone ou fax

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"

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





# Com o orçamento sob controle

Você costuma gastar mais do que ganha? Não resiste a uma liquidação, mesmo que não esteja precisando de nada? Saiba que, com planejamento e dedicação, é possível sair do vermelho e equilibrar as contas de uma vez por todas.

Uma pesquisa divulgada no final de fevereiro pelo SPC Brasil (Serviço de Proteção ao Crédito) confirmou uma característica já conhecida – mais ainda assim impressionante – dos brasileiros: 85% dos entrevistados disseram fazer compras por impulso! A falta de planejamento não para por aí: 37% das pessoas revelaram que, na hora de gastar, observam apenas se o valor da parcela cabe no orçamento e não levam em conta a taxa de juros embutida no financiamento. E pior: quatro em cada dez gastam tudo o que ganham e não conseguem poupar um real sequer.

O mais estranho é que 72% dos entrevistados se consideram aptos a fazer a administração das finanças de casa! Como assim? Na prática, é claro, a realidade deve ser bem diferente, com prestações, cheque especial e empréstimos por todos os lados! Para fugir desse “destino”, o primeiro passo é se reconhecer como um gastador (ou gastadora) e resolver mudar. Mas como cuidar corretamente do dinheiro? Fazendo e mantendo sempre em dia seu orçamento doméstico. Não é uma tarefa agradável, porém criando esse hábito você conseguirá ter controle sobre a relação entre seus ganhos e gastos. Só assim poderá identificar onde gastou demais, quando precisa apertar o cinto, quais são seus gastos supérfluos que podem ser reduzidos ou eliminados... Você vai aprender muito sobre você mesmo! Vamos lá?

**1** Você vai basicamente fazer duas listas: uma de ganhos e outra de gastos.

**2** Na de ganhos, liste todo o dinheiro que recebe mensalmente. Exemplo: salário, aluguéis, pro labore.

**3** Na de gastos, você colocará três tipos de despesas. Comece pelas despesas fixas: aluguel/prestação da casa, condomínio, IPTU, seguros, prestação do carro, plano de saúde, educação (cursos, escola, faculdade, MBA), TV a cabo, contribuições para plano de aposentadoria, empregada doméstica, clube, academia, outras prestações etc.

**4** Ainda na lista de gastos, entre com as despesas variáveis: alimentação (supermercado, padaria, feira/ sacolão), luz, água, gás, telefone (fixo e celular), remédios, cartão de crédito, combustível, cinema/ passeios, bares/restaurantes, ônibus/metrô/trem/táxi e salão de beleza, entre outros.

**5** Por fim, coloque as despesas esporádicas: viagens, presentes, roupas, sapatos, médicos, dentistas, consertos/reparos etc.

**6** É importante que você identifique claramente as despesas a fim de entender para onde vai seu dinheiro. Portanto, anote seus gastos diariamente – use um caderno, celular ou computador, mas não deixe de registrar.

**7** Some seus ganhos.

**8** Some seus gastos.

**9** Reduza o total de gastos do total de ganhos e veja como está sua saúde financeira.

**10** Se você for casado/a, este é um procedimento que deve ser feito conjuntamente, inclusive com o envolvimento das crianças (dependendo, é claro, de sua idade).



## Se sobrar dinheiro

Ótimo! Você pode escolher o que vai fazer com ele. O ideal é guardar uma parte e aproveitar a outra como quiser.



## Se der empate

Fique feliz por ter suas contas em dia. Mas lembre que é importante guardar dinheiro para algum imprevisto. Controle os gastos e procure reduzir despesas que não melhoram a sua qualidade de vida.



## Se faltar dinheiro

Cuidado para não perder o pé, se afogar em dívidas e comprometer sua qualidade de vida. Procure rever suas despesas, corte desperdícios, pesquise pacotes promocionais, use sua criatividade em busca de opções mais econômicas de lazer e estabeleça limites claros.

## você e a fundação

### A nova formação dos Conselhos após as eleições

De 15 a 22 de março, os participantes do Funbep puderam escolher, por meio de chapa e eleição direta, seus representantes no Conselho Deliberativo e no Conselho Fiscal. Os eleitos pelos assistidos foram: Antonio Chalbaud Biscaia Neto (titular) e Ruy Fernando Metzger (suplente) para o Deliberativo e Adroaldo Castanha (titular) e José Sílvio de Oliveira Capucho (suplente) para o Fiscal. Os escolhidos pelos ativos, autopatrocinados e optantes pelo BPD foram: Ana Maria Fideli Marques (titular) e José Altair Monteiro Sampaio (suplente) para o Deliberativo e Edilson José Gabriel (titular) e Sidney Sato (suplente) para o Fiscal. Confira a atual composição dos Conselhos:

Conselho Deliberativo	Titulares	Suplentes
Presidente	Osvaldo do Nascimento	Caio Ibrahim David
Conselheiros indicados	Gustavo Adolfo Funcia Murgel Alexsandro Broedel Lopes Cláudio José Coutinho Arromatte	Marcelo Luis Orticelli Antonio Eduardo M. de F. Trindade José Virgílio Vita Neto
Conselheiros eleitos	Ana Maria Fideli Marques Antonio Chalbaud Biscaia Neto	José Altair Monteiro Sampaio Ruy Fernando Metzger
Conselho Fiscal	Titulares	Suplentes
Presidente	Leila Cristiane Barboza Braga de Melo	Ottavio Aldo Ronco
Conselheiros indicados	Marco Aurélio de Oliveira Guilherme Augusto M. F. de T. Barros Carlos André Guerra Barreiros	Maria da Glória C. Arruda Konstantinos Jean Andreoupolus Andrea Vivian de S. Coutinho
Conselheiros eleitos	Edilson José Gabriel Adroaldo Castanha	Sidney Sato José Sílvio de Oliveira Capucho

colar etiqueta aqui



## O Funbep em números

em milhões de reais - fevereiro 2013

Posição Patrimonial (02/2013)				Participantes (03/2013)			
Ativo	Plano I	Plano II	Total		Plano I	Plano II	Total
Realizáveis	4,3	0,1	4,4	Ativos	1.358	20	1.378
Investimentos	4.164,7	3,4	4.168,1	Assistidos *	5.166	1	5.167
Outros	86,5	-	86,5	Autopatrocinados	43	1	44
<b>Total</b>	<b>4.255,5</b>	<b>3,5</b>	<b>4.259,0</b>	BPD	236	2	238
				Em fase de opção	39	2	41
<b>Passivo</b>				<b>Total</b>	<b>6.842</b>	<b>26</b>	<b>6.868</b>
Exigíveis	200,9	-	200,9	* Inclui pensionistas			
Operacional	9,4	-	9,4	<b>Composição dos Investimentos (02/2013)</b>			
Contingencial	191,5	-	191,5				
Passivo Atuarial	4.089,5	1,6	4.091,1	<ul style="list-style-type: none"> <li>Títulos Públicos</li> <li>Títulos Privados</li> <li>Fundos de Investimentos</li> <li>Imóveis</li> </ul>			
Déficit Acumulado	(38,9)	-	(38,9)				
Fundos	4,0	1,9	5,9				
<b>Total</b>	<b>4.255,5</b>	<b>3,5</b>	<b>4.259,0</b>				
Resultado Acumulado no Período (02/2013)							
Descrição	Plano I	Plano II	Total				
Contribuições Recebidas	7,1	-	7,1				
Benefícios Pagos	(43,6)	-	(43,6)				
Resultado dos Investimentos	(13,9)	-	(13,9)				
Despesas Administrativas	(1,9)	-	(1,9)				
Provisões Matemáticas	(35,2)	-	(35,2)				
Provisões para Contingências	(9,1)	-	(9,1)				
Constituição de Fundos	1,0	-	1,0				
<b>Resultado do Período</b>	<b>(95,6)</b>	<b>-</b>	<b>(95,6)</b>				

Fechamento autorizado. Pode ser aberto pela ECT.

**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 • Tiragem: 5.480 exemplares. O Funbep não se responsabiliza por decisões tomadas com base nas matérias divulgadas nesta publicação.

