

Primeira reunião do ano

Os membros dos Conselhos Fiscal e Deliberativo participaram de sua primeira reunião de 2012 nos dias 9 e 20 de março, respectivamente. Na pauta dos conselheiros, foram apresentadas as informações gerenciais, a performance dos investimentos e a deliberação sobre os controles internos da entidade e as demonstrações contábeis, a evolução do equilíbrio técnico e as notas explicativas relativas a 2011, entre outros temas.



Mais uma grande festa

Os assistidos (aposentados e pensionistas) do IFM (Planos Itaú BD e CD) 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

A agenda dos eventos

Recife	31 de maio
Goiânia	05 de junho
B. Horizonte	14 de junho
Curitiba	19 e 20 junho
São Paulo	28 de junho

energia e alegria", destaca Arnaldo Serighelli, superintendente de Previdência Complementar do Itaú Unibanco.

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 para rever antigos colegas e se divertir muito!

Em números (Posição Patrimonial • fevereiro 2012 • em milhares de reais)

Participantes	BD	CD
fevereiro 2012		
Ativos	1.561	737
Assistidos	114	70
Autopatrocinados	29	71
BPD	1.015	250
Em fase de opção	53	155
Total	2.772	1.283

Ativo	Itaú BD	Itaú CD	Consolidado
Disponível	182.842	127.054	309.896
Realizável	11	27	38
Gestão Administrativa	182.831	127.027	309.858
Investimentos	94	42	136
Fundos de Investimento	182.737	126.985	309.722

Passivo	Itaú BD	Itaú CD	Consolidado
Exigível Operacional	182.842	127.054	309.896
Gestão Previdencial	329	453	782
Gestão Administrativa	309	434	743
Exigível Contingencial	95	42	137
Gestão Administrativa	95	42	137
Patrimônio Social	182.418	126.559	308.977
Patrimônio de Cobertura do Plano	169.724	125.490	295.214
Provisões Matemáticas	143.570	124.979	268.549
Benefícios Concedidos	42.872	16.971	59.843
Benefícios a Conceder	100.698	108.008	208.706
Equilíbrio Técnico	26.154	511	26.665
Resultados Realizados	26.154	511	26.665
Superávit Técnico Acumulado	26.154	511	26.665
Reserva de Contingência	26.154	511	26.665
Fundos	12.694	1.069	13.763
Fundos Previdenciais	11.615	1.042	12.657
Fundos Administrativos	1.079	27	1.106

Passivo	Itaú BD	Itaú CD	Consolidado
Exigível Operacional	182.842	127.054	309.896
Gestão Previdencial	329	453	782
Gestão Administrativa	309	434	743
Exigível Contingencial	95	42	137
Gestão Administrativa	95	42	137
Patrimônio Social	182.418	126.559	308.977
Patrimônio de Cobertura do Plano	169.724	125.490	295.214
Provisões Matemáticas	143.570	124.979	268.549
Benefícios Concedidos	42.872	16.971	59.843
Benefícios a Conceder	100.698	108.008	208.706
Equilíbrio Técnico	26.154	511	26.665
Resultados Realizados	26.154	511	26.665
Superávit Técnico Acumulado	26.154	511	26.665
Reserva de Contingência	26.154	511	26.665
Fundos	12.694	1.069	13.763
Fundos Previdenciais	11.615	1.042	12.657
Fundos Administrativos	1.079	27	1.106



Itaúfundo
multipatrocinado

Com você

Informativo bimestral dos participantes dos Planos Itaú BD e Itaú CD • março/abril2012 ano3 nº12

colar etiqueta aqui

Entidades fazem pesquisa entre os participantes

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

O que é fundamental no atendimento? E na comunicação? As regras e condições dos planos são suficientemente conhecidas? Estes e muitos outros aspectos fizeram parte da I Pesquisa de Satisfação realizada pelas entidades de previdência complementar do Itaú Unibanco – IFM (Planos Itaú BD e CD), Fundação Itaubanco, Itaubank, UBB PREV, Funbep, Bemgeprev, Banorte e Prebeg.

"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 de Performance, Remuneração e Benefícios do Itaú Unibanco. 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 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. "Os índices dos participantes dos Planos Itaú BD e CD ficaram aquém dos indicadores das demais entidades. Acreditamos que a transferência da administração dos planos para a Fundação Itaubanco, ampliará o relacionamento com os participantes, sobretudo em função do site e do atendimento presencial na entidade", detalha Sergio Fajerman. 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

Média

Total *	34%	49%	17%	7,9
IFM (Planos Itaú BD e CD)	67%	25%	8%	6,5

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

* 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
- Informações sobre a rentabilidade
- Enviar informações ao cliente com maior frequência
- Ter um site
- Ter maior rentabilidade
- Canal de atendimento mais fácil
- Enviar informações/extratos mensais



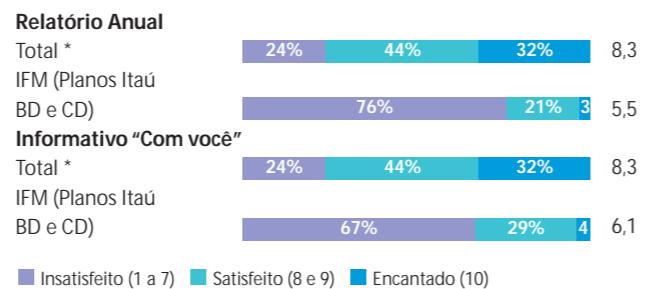
você e a fundação

→ 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 contentes em perceber que, de maneira geral, os indicadores 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 de Performance, Remuneração e Benefícios do Itaú Unibanco. "Quanto aos demais participantes, percebemos onde precisamos melhorar. Nossas ações serão direcionadas para aprimoramento dos aspectos apontados no resultado da pesquisa."

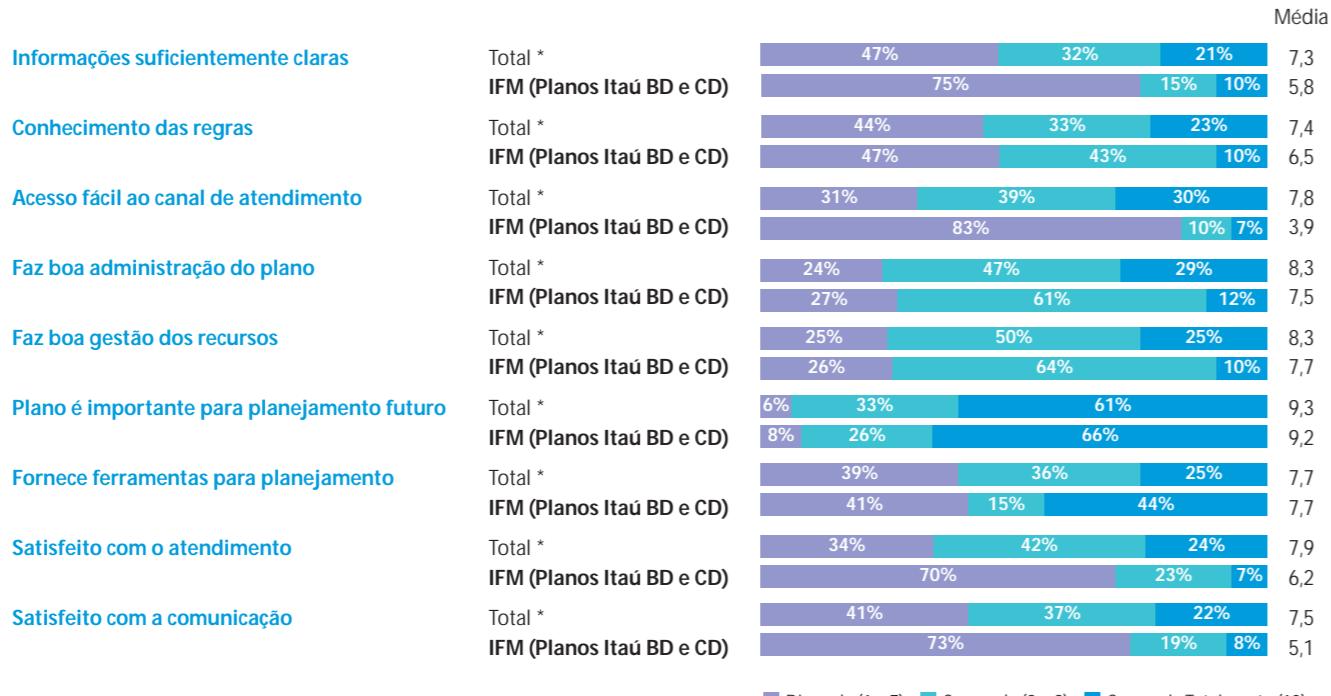


Avaliação dos veículos de comunicação



Concordância com as frases

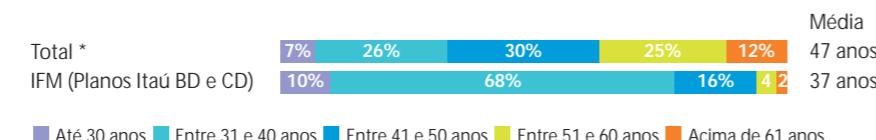
Os analistas perguntaram aos entrevistados se eles concordavam ou não com frases a respeito do relacionamento com a entidade. Confira a média geral para cada tema:



A amostragem por sexo...



... e por idade



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.

Relatório Anual

O Relatório Anual de 2011 está sendo encaminhado a todos os participantes 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 Mutação 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).

