

Revista

Economus

Novos Rumos

NOVO PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO DO ECONOMUS ALINHA VISÃO, VALORES E OBJETIVOS PARA OS PRÓXIMOS 3 ANOS.

Nesta edição

10

Benefícios de Risco

12

Gestão de Investimentos

18

Educação Financeira para crianças

Novos Rumos

É sabido que o cenário econômico e político, noticiado diariamente nas mídias, sempre exerceu uma forte influência na vida de todos, principalmente nos últimos tempos. Fato que cada vez mais tem levado as pessoas a pararem para pensar nas tomadas de decisões, tanto no âmbito familiar como profissional. Assim como todos os brasileiros, o Economus está atento às oportunidades e ameaças do atual cenário para alinhar a direção do Instituto e assegurar a sustentabilidade dos planos de previdência e saúde para seus participantes e beneficiários.

Para isso, foi realizado um amplo estudo que resultou no Planejamento Estratégico para o triênio 2016-2018, onde foram definidos objetivos estratégicos claros e indicadores para acompanhar a evolução das metas propostas. Confira na matéria de capa o rumo definido para os próximos anos.

Nesta edição também é possível acompanhar a performance dos investimentos em 2015 e como o cenário econômico nacional e internacional impactou no desempenho dos planos de benefícios, sem comprometer a solidez do patrimônio do Instituto, devido aos princípios básicos adotados pela gestão de investimentos, que visa a prudência, segurança e gerenciamento de risco.

Falando em risco, apresentamos na matéria sobre Previdência quais são os benefícios de risco que cada plano oferece. É importante que os participantes tenham conhecimento e informem à família sobre estes benefícios, para com isso garantir a segurança dos familiares em caso de imprevistos.

Toda a família deve estar engajada na administração das finanças, por isso entrevistamos nesta edição o educador financeiro Reinaldo Domingos sobre como inserir o tema “dinheiro” com as crianças desde cedo para formar uma sociedade financeiramente mais consciente.

Boa leitura!

nesta
edição

3 Fique por dentro

6 No radar

7 Clube de Benefícios

8 Novos Rumos

10 Benefícios de Risco

12 Gestão de Investimentos

18 Educação Financeira para Crianças

Economus – Instituto de Seguridade Social
Rua Quirino de Andrade, 185
Centro – São Paulo – SP – CEP 01049-902
Tel.: 0800 014 7000
www.economus.com.br

Diretoria Executiva

Diretora Superintendente

Lucia Helena Cruz Moya Cuevas

Diretor de Seguridade

Maurício Messias

Diretor Financeiro

João Vagnes de Moura Silva

Diretor Administrativo

Adilson Nascimento Ferreira

Elaboração e Revisão de Conteúdo

Divisão de Planejamento, Organização, Comunicação e Secretaria do Economus

Diagramação e Produção Gráfica

Nexis Comunicação

Circulação

Trimestral

As reportagens publicadas na Revista Economus são de caráter informativo.

Artigos assinados e declarações dos entrevistados expressam a opinião de seus autores.

A reprodução, por qualquer meio, de matérias e imagens publicadas nesta edição serão permitidas com autorização prévia e por escrito do Economus.



Palestras sobre prevenção e qualidade de vida

O Economus está promovendo, desde janeiro, um ciclo de palestras com profissionais da área da saúde para levar informação aos seus beneficiários sobre prevenção e qualidade de vida. Já ocorreram 3 palestras com a participação de 80 beneficiários. As palestras ocorrerão todos os meses e são abertas para os beneficiários, mas como as vagas são limitadas, é necessário fazer a inscrição para cada tema, no site www.economus.com.br ou pela Central de Atendimento 0800 014 7000. Confira a programação e participe!

Data	Horário	Tema
29/04	10h às 11h	Combate à hipertensão arterial
20/05	10h às 11h	Saúde dos Olhos
24/06	10h às 11h	Controle de Obesidade
29/07	10h às 11h	Tabagismo
26/08	10h às 11h	Combate ao Colesterol

Data	Horário	Tema
23/09	10h às 11h	Depressão (como identificar)
28/10	10h às 11h	Controle do Câncer de Mama
25/11	10h às 11h	Controle de Câncer de Próstata
26/12	10h às 11h	Controle de Câncer de Pele



Eleições para Conselheiros

As decisões que determinam o futuro do Instituto são definidas pelos membros do Conselho Deliberativo e Fiscal e, neste ano, ocorrem as eleições de dois representantes para o Conselho Deliberativo e um para o Conselho Fiscal, assim como seus respectivos suplentes.

A votação eletrônica iniciou às 10h30 do dia 4 de abril de 2016 e o término será às 18h do dia 15 de abril de 2016. É fundamental o envolvimento de todos no processo eleitoral, escolhendo os candidatos que receberão a sua confiança e contribuirão com a gestão do Economus nos próximos quatro anos. Todas as informações e instruções de como votar podem ser adquiridas no site www.economus.com.br/eleicoes2016.

De Atendimento para Relacionamento

Com o objetivo de promover um atendimento mais próximo e humanizado e fortalecer o relacionamento com participantes, beneficiários e prestadores, a Central de Atendimento passou a realizar contatos proativos com o público do Economus. Ao todo foram efetuados 4.542 contatos ativos, de janeiro a março deste ano, para campanhas como adesão ao PrevMais e ao plano de saúde Economus Família, além de outros temas.

A campanha de adesão ao plano de previdência PrevMais envolveu cerca de 2 mil funcionários do BB, oriundos do BNC, resultando em 191 adesões imediatas ao plano. Quanto ao Economus Família foram efetivadas 140 novas adesões ao plano de saúde durante a campanha.

Para ampliar o conhecimento sobre produtos e serviços,

outras ações serão executadas em 2016, como: atendimentos agendados e personalizados; plantões de dúvidas nos grandes centros de serviços, nas GEPES e eventos do Banco do Brasil; visitas regionais; palestras internas e externas e formação de multiplicadores. Serão oportunidades valiosas para a busca de alta qualidade no atendimento em todos os pontos de interação, inclusive para detecção das necessidades e de oportunidades de melhorias.

Em continuidade à pesquisa de satisfação, será implantada, no segundo semestre, uma avaliação do atendimento nos três canais: presencial, telefônico e eletrônico para medir a qualidade do atendimento assim que ele ocorre e, com isso, aumentar a eficiência operacional e a satisfação com os serviços prestados.

Central de Atendimento | 0800 014 7000
E-mail: atendimento@economus.com.br

Endereço: Rua Quirino de Andrade, 185
Centro - CEP 01049-902 - São Paulo



Horário de atendimento presencial de **segunda a sexta**, das 9h às 17h



Horário de atendimento telefônico de **segunda a sexta**, das 8h às 18h



Atendimento de urgência e emergência médica: **plantão 24h todos os dias**



Pesquisa de satisfação

O Economus realizou pesquisa de satisfação quantitativa e qualitativa, no segundo semestre de 2015, conduzida por empresa especializada, para saber a opinião dos participantes e beneficiários sobre os serviços prestados pelo Instituto. A pesquisa quantitativa foi realizada por telefone e contou com a participação de 1.002 pessoas; a qualitativa foi feita com grupos de discussão em São Paulo e Campinas, para aprofundar a percepção do público do Economus. O objetivo desse estudo foi realizar um diagnóstico para identificar oportunidades de melhoria, aprimorar o conhecimento das necessidades e aspirações dos participantes e beneficiários, além de avaliar os produtos, serviços e práticas de gestão.

A avaliação geral quanto aos produtos e serviços oferecidos pelo Economus foi positiva, com 83% de menções entre “Ótimo” e “Bom”. Os entrevistados consideraram que o Economus é uma instituição sólida, bem administrada e que está no rumo certo. Ainda 79% dos entrevistados demonstraram satisfação quanto à resolutividade em relação às dúvidas, solicitações e problemas.

Canais de comunicação

Dos entrevistados, 74% demonstraram satisfação com os canais de comunicação do Economus. Quanto ao site, os resultados foram: 80% de aprovação quanto à qualidade do conteúdo, 74% em facilidade de navegação e 83% consideraram a linguagem clara. Foi possível identificar que Facebook, Informativo Eletrônico, Revista Digital e Relatórios de Investimentos precisam ser mais divulgados, uma vez que parte dos entrevistados demonstrou não ter conhecimento desses canais de informação.

Canais de atendimento

O atendimento presencial foi aprovado por 91% do público quanto à cordialidade, postura, educação e interesse dos atendentes. Considerando os mesmos aspectos avaliados, a aprovação do atendimento telefônico foi de 89%. Já no canal eletrônico (e-mail), a avaliação foi com relação ao conhecimento das informações prestadas, em que 73% dos entrevistados demonstraram aprovação. Na pesquisa foi identificada oportunidade de melhoria quanto ao tempo de resposta às demandas recepcionadas por e-mail e tempo de espera para ser atendido nas ligações.

Empréstimo

Dos participantes, 40% já pediram empréstimo no Economus e 85% desse público aprovou o serviço considerando taxas, parcelas e condições para requerer o recurso.

Planos de saúde

Nos últimos 12 meses, 91% da população entrevistada utilizou o plano de saúde a que pertencia. Na avaliação geral, 82% aprovaram os planos administrados pelo Economus, mas indicaram oportunidades de melhoria no que diz respeito a opções de rede de atendimento, como hospitais, consultórios e clínicas – item que teve 62% de aprovação.

O custo em relação às coberturas oferecidas foram aprovadas por 74% dos entrevistados e 72% aprovaram os prazos e autorização de exames, consultas e outros procedimentos cobertos pelo seu plano. Quanto a rede credenciada existente, 84% aprovaram a qualidade dos serviços prestados por hospitais, consultórios e clínicas.

Planos de previdência

Dos participantes, 79% aprovam os planos de previdência do Economus, sendo que 72% demonstraram ter segurança em relação ao recebimento do benefício futuro. Contudo, há oportunidade de melhorias quanto a periodicidade de alteração do percentual de contribuição e mais transparência nas informações sobre investimentos e sua rentabilidade. Do público entrevistado, 32% informou conhecer plenamente as condições e características de seus planos, 56% conhecem parcialmente e os outros 12% desconhecem.

Os participantes contribuíram também com sugestões de melhorias, sendo que as mais frequentes foram:

- Melhorar os informativos para os que moram no interior;
- Mais agilidade nas respostas enviadas aos participantes e beneficiários;
- Reduzir tempo de espera no atendimento;

- Mais transparência nas informações sobre investimentos e previdência;
- Ter mais médicos especialistas credenciados em algumas regiões;
- Ampliar a rede credenciada (incluindo hospitais, clínicas e médicos/especialistas);
- Ter mais agilidade nas liberações dos procedimentos médicos;
- Melhorar a retenção dos médicos credenciados.

O Economus se relaciona diretamente com um público de mais de 50 mil pessoas, por essa razão, as críticas e sugestões foram avaliadas para definição de planos de ação, que visam manter uma gestão transparente e capaz de transformar os desafios em oportunidades de crescimento.

A pesquisa de satisfação será realizada anualmente para acompanhar os resultados das melhorias a serem implantadas. Nossos agradecimentos a todos que participaram.

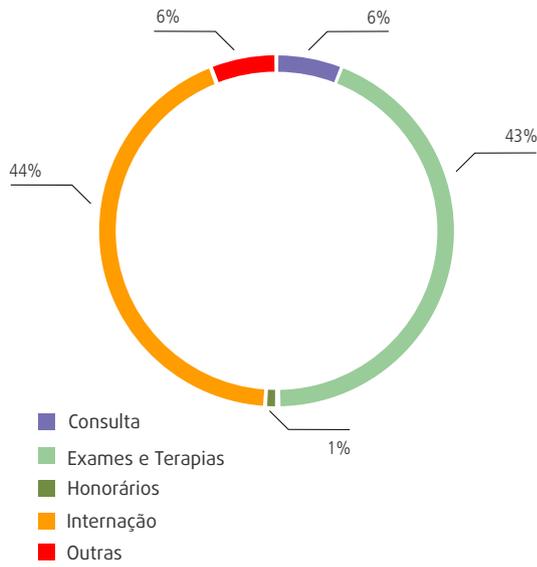


fique por dentro

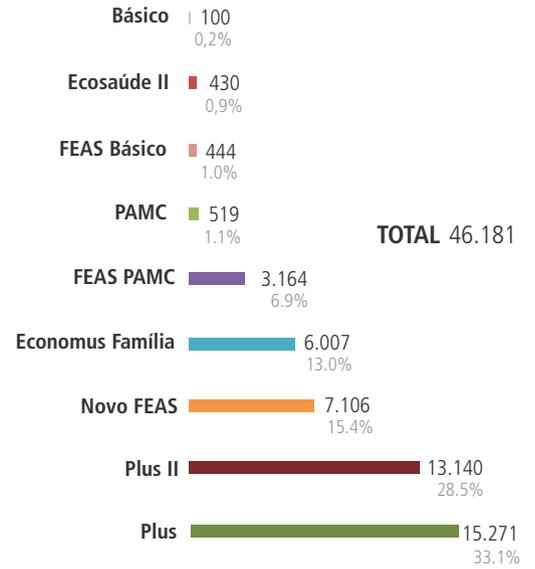
Planos de Saúde

Dados: dezembro de 2015

Despesa Assistencial por tipo de pagamento



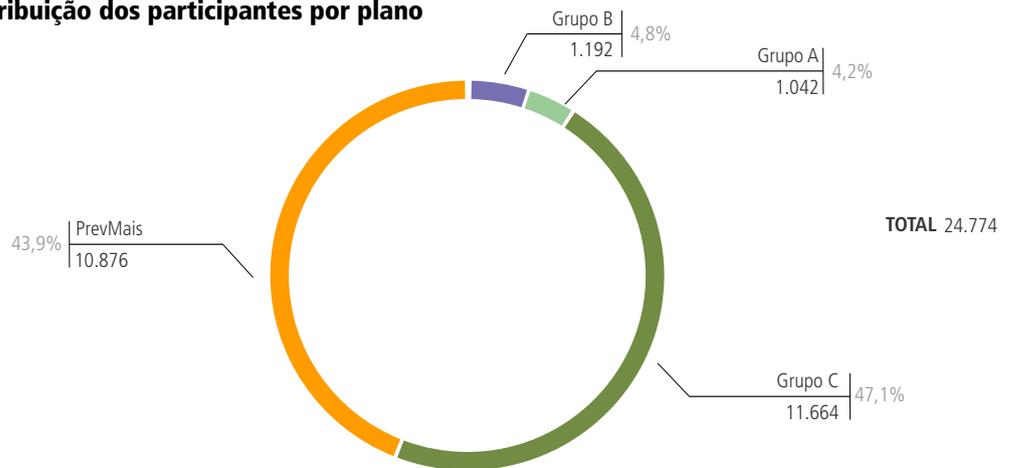
Beneficiários por Planos



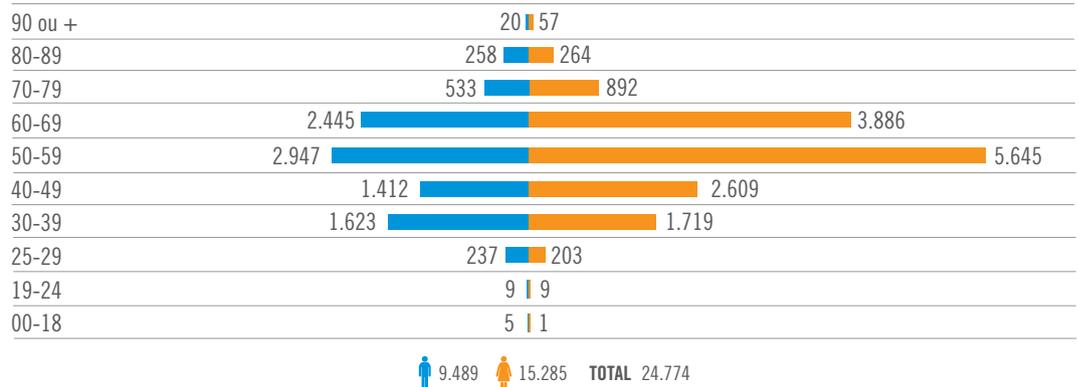
Planos de Previdência

Dados: dezembro de 2015

Distribuição dos participantes por plano



Pirâmide Etária



Clube de Benefícios

ECONOMUS LANÇA PLATAFORMA COM OFERTAS EXCLUSIVAS AOS PARTICIPANTES

O E-Clube de Benefícios é uma vitrine de ofertas e benefícios exclusivos aos participantes, assistidos e empregados do Economus. A plataforma permite realizar compras de produtos e serviços com descontos especiais em estabelecimentos conveniados de diversos segmentos, o que vem a contribuir para uma economia financeira na aquisição de produtos e serviços.

As empresas selecionadas possuem distribuição nacional e presença consolidada no mercado e oferecem produtos com até 30% de desconto. Para utilizar o E-Clube de Benefícios é necessário entrar com o login e senha de acesso à área restrita do site do Instituto. Caso não possua acesso, basta cadastrar-se na página inicial do site no link "Primeiro Acesso".



Saiba como funciona

Os descontos oferecidos pelos parceiros no portal podem ser acessados de três formas:

- Na forma de link para o site do parceiro com acesso a área exclusiva de desconto apenas para os associados do E-Clube de Benefícios.
- Por meio de código de desconto constantes na descrição da oferta, com instruções de como utilizá-lo no site do parceiro.
- Cupom, também constante na descrição da oferta, que deve ser impresso e apresentado nas lojas físicas indicadas pelo parceiro.

Importante

A divulgação de uma oferta pelo E-Clube de Benefícios não é garantia de menor preço. O Economus recomenda sempre que os participantes, assistidos e empregados façam uma pesquisa de preços antes de comprar um produto ou contratar um serviço.

Novos rumos

Quem somos? Como estamos? Para onde queremos ir? Como chegaremos lá? Estas perguntas podem parecer um tanto quanto filosóficas, mas na verdade são importantes em qualquer organização que tenha como objetivo o crescimento e a sustentabilidade no longo prazo. E pensar em longo prazo é o negócio do Economus ao trabalhar hoje para prover o benefício futuro de previdência complementar e assistência à saúde aos seus participantes.

O Planejamento Estratégico é essencial para responder a estas perguntas e apontar a melhor direção. Por isso, em 2015 foi realizado um amplo estudo envolvendo diretores e gerentes a fim de realizar um diagnóstico sobre os pontos fortes e fracos do Instituto, assim como as oportunidades e ameaças do cenário econômico e previdenciário. A partir desta análise foi possível alinhar a orientação do Economus, definir objetivos estratégicos claros e indicadores para acompanhar a evolução das metas propostas. Todo este trabalho contou com a aprovação do Conselho Deliberativo.



Lucía Helena Cruz Moya Cuevas

Missão, Visão e Valores

“Proporcionar tranquilidade e segurança, agora e no futuro, despertando orgulho de pertencer ao Economus”, esta é a nova Visão do Instituto reformulada no Planejamento Estratégico. O objetivo da Visão é nortear os esforços do Economus e criar envolvimento dos empregados para cumprir a Missão do Instituto perante seus públicos de interesse. Os valores também foram revistos. Eles são a lista de compromissos fundamentais da Entidade que balizam o cumprimento da Missão e a concretização da Visão de futuro.

Missão	Oferecer soluções em previdência e assistência à saúde que atendam, com eficiência e segurança, às expectativas dos participantes e patrocinadores.			
Valores	Ética	<i>Integridade</i>	Legalidade	<i>Respeito às normas</i>
	Transparência	<i>Gestão</i>	Equidade	<i>Respeito e valorização das pessoas</i>
	Sustentabilidade	<i>3 pilares: econômico, social e ambiental</i>	Excelência	<i>Processo e relacionamento</i>
Visão	Proporcionar tranquilidade e segurança, agora e no futuro, despertando orgulho de pertencer ao Economus.			

Objetivos Estratégicos

No Planejamento foram definidos os objetivos estratégicos, que serão acompanhados pela diretoria do Economus, que desde novembro de 2015, vem sendo renovada devido a transferência e aposentadoria de alguns de seus membros. Lucia Helena Cruz Moya Cuevas, diretora superintendente do Instituto, ressalta que um dos principais objetivos a serem trabalhados será a eficiência operacional, com o intuito de ampliar a qualidade dos serviços prestados aos beneficiários dos planos de saúde e participantes dos planos de previdência. "Neste ponto iremos atuar para melhorar os procedimentos internos com o apoio de novas tecnologias,

reduzindo o tempo de resposta de diversos processos", afirma a diretora.

Outro item, que em tempos de crise é primordial, é atuar nas finanças do Economus para reduzir despesas e aumentar a rentabilidade. "Iremos otimizar a gestão dos custos administrativos e assistenciais, assim como realizar campanhas para expandir a base de participantes e beneficiários", complementa Lucia Helena.

A seguir os objetivos estratégicos definidos para o período:

Perspectiva	Processos internos	Clientes	Finanças	Aprendizado e inovação
Objetivos	1 Potencializar a gestão e a eficiência operacional	2 Consolidar o relacionamento com os públicos de interesse do Economus	3 Otimizar os resultados econômicos dos planos e da entidade 4 Ampliar a participação do Economus nos segmentos de atuação	5 Reter e desenvolver capital humano comprometido com a inovação e obtenção de resultados



Benefícios de risco

SEGURANÇA PARA VOCÊ E PARA A FAMÍLIA

Uma das vantagens em ter um plano de previdência complementar do Economus, além de planejar o futuro com tranquilidade, é poder proteger a família com os benefícios de risco oferecidos por alguns dos planos de previdência do Instituto. Criados para auxiliar o participante e sua família em qualquer tipo de fatalidade ou enfermidade, os benefícios de risco fazem toda a diferença quando se pensa em segurança e proteção para os familiares.

Os participantes dos Planos Regulamento Geral (Grupo C) e PrevMais, bem como seus beneficiários, poderão ter direito aos benefícios de risco previstos nos respectivos planos. Por isso, é importante conhecer quais são estes benefícios, quem tem direito e quais planos os oferecem. Para ajudar nesta tarefa o Economus preparou o quadro a seguir:

Tipo de benefício	Planos que oferecem	Quem tem direito
Aposentadoria por invalidez	PrevMais	Será concedida ao participante que tenha se aposentado por invalidez pelo INSS. Será mantida durante o período em que for garantido o benefício correspondente pelo INSS.
	Regulamento Geral (Grupo C)	
Pensão por Morte de Participante Ativo/ Assistido	PrevMais	Participante Ativo: Será concedida aos beneficiários do participante que vier a falecer, sendo necessário pelo menos 1 (um) ano de vinculação ao PrevMais, ou de imediato em caso de acidente de trabalho. Participante Assistido: Será concedida aos beneficiários do participante falecido e dependerá do tipo de renda que este recebia pelo PrevMais.
	Regulamento Geral (Grupo C)	Será concedida aos beneficiários do participante falecido, que já recebam o mesmo tipo de benefício pelo INSS. O recebimento da pensão será mantido durante o período em que lhe for garantido o benefício correspondente pelo INSS.
Auxílio-Doença/ Acidente	PrevMais	O Auxílio-Doença ou Acidente do Trabalho será concedido ao participante que receba o mesmo tipo de benefício pelo INSS. Será mantido durante o período em que for garantido o benefício pelo INSS.
	Regulamento Geral (Grupo C)	O Auxílio-Doença será concedido ao participante que não optou pelo saldamento e receba o mesmo tipo de benefício pelo INSS. Será mantido durante o período em que for garantido o benefício pelo INSS.
Auxílio Funeral	PrevMais	Será concedido ao beneficiário que o requerer, em decorrência do falecimento do Participante. Na hipótese de existir mais de um Beneficiário, o requerimento deverá conter anuência de todos os Beneficiários do Participante falecido ou de seus representantes legais, conforme o caso.
Pecúlio por Morte e por Invalidez	Regulamento Geral (Grupo C)	No caso de falecimento do participante (ativo não optante pelo saldamento ou assistido) será pago ao conjunto dos dependentes habilitados o recebimento do benefício correspondente no INSS. No caso de invalidez, será pago ao participante (não optante pelo saldamento) que estiver recebendo o respectivo benefício pelo INSS.

Para saber mais informações sobre os benefícios de risco como cálculo, forma de pagamento e documentação necessária, acesse o site do Economus e procure a opção Previdência/Benefícios no menu do seu plano. No site, você poderá consultar também os regulamentos dos planos, caso queira obter informações mais detalhadas.

Entenda a definição de beneficiários

- Beneficiários regulamentares: cônjuge do participante ou companheiro e seus filhos, incluindo o enteado e o adotado legalmente, menores de 21 (vinte e um anos) de idade, sendo estendido até 24 (vinte e quatro) anos de idade, se frequentando curso superior em estabelecimento de ensino oficial;

- Beneficiários indicados: qualquer pessoa indicada pelo participante;
- Na ausência do beneficiário indicado, os valores serão pagos aos herdeiros designados em inventário judicial.

Importante!

Como nunca sabemos quando um imprevisto pode surgir, é importante que mantenha os dados de seus beneficiários atualizados com o Economus e avise os familiares sobre os direitos que possuem. Em caso de dúvidas entre em contato com o Economus por e-mail atendimento@economus.com.br ou Central de Atendimento 0800 014 7000.

{ investimentos }



Gestão dos Investimentos

CENÁRIO ECONÔMICO IMPÕE DESAFIOS ÀS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTOS

O ano de 2015 apresentou um cenário econômico nacional e internacional desafiador para todos os entes econômicos: governos, empresas, pessoas físicas e para todo o sistema de previdência complementar, comprometendo o desempenho da maioria dos fundos de pensão no Brasil.

Os principais fatores do cenário econômico que impactaram o resultado dos investimentos foram:

- Retração de 3,8% da economia brasileira em comparação com 2014, o pior resultado em 25 anos segundo os dados do IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística);
- Inflação elevada. O IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor - Amplo) acumulou alta no ano de 10,71%, maior nível para o indicador nos últimos treze anos e distante do teto da meta estabelecida pelo Banco Central do Brasil, de 6,5% ao ano. Já o INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor), referência atuarial, foi de 11,28%;
- Elevação da taxa básica de juros (Selic) para 14,25% ao ano;
- Deterioração dos preços das ações negociadas em bolsa de valores, BM&FBovespa, com o IBrX, indicador que representa as 100 ações mais negociadas na bolsa, reportando resultado de -12,41% na variação anual.

Estratégia de investimentos

Com isso, a Gestão de Investimentos do Economus adotou estratégias conservadoras, traçadas pelo Estudo de Gestão de Ativos e Passivos e pela Política de Investimentos vigente, em busca de oportunidades atrativas para incrementar a rentabilidade dos Planos, considerando suas premissas básicas de equilíbrio, prudência, segurança, além do gerenciamento de cenários, dos recursos disponíveis e do risco.

As aquisições de maior destaque no ano foram as de títulos públicos (NTN-B) e títulos privados (Letras Financeiras) emitidos por instituições financeiras de primeira linha e de baixíssimo risco de crédito, ambos atrelados à inflação. As aquisições somaram, aproximadamente, R\$ 334 milhões e taxa média de IPCA + 7,23% ao ano. Essas oportunidades de investimento concretizaram-se no segundo semestre de 2015, devido ao aumento da taxa básica de juros, a SELIC, que serve como referência para a maioria dos investimentos disponíveis no mercado nacional. Além da SELIC, as taxas reais de juros das emissões de títulos públicos federais atrelados à inflação também tiveram incremento nesse período.

Como prova de que a execução das estratégias traçadas foi rea-

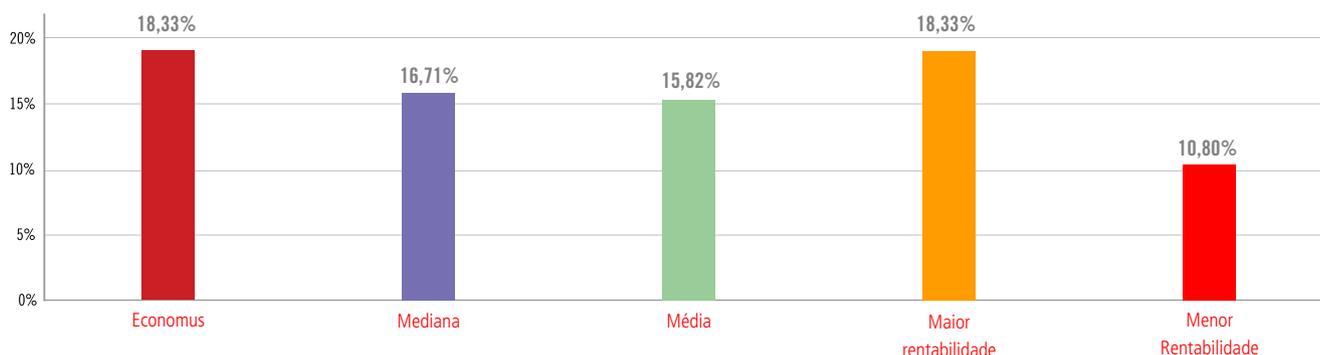
lizada de forma correta e eficiente, o Economus obteve o melhor resultado dos fundos de pensão no segmento de renda fixa, no acumulado de 2015, com rentabilidade de 18,33%, de acordo com levantamento realizado pela Associação Brasileira das

Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp). O ranking da Abrapp compila informações das Entidades participantes que possuem patrimônio compatível ao dos planos administrados pelo Economus. Confira a seguir o resultado:

Resultados de Renda Fixa

Acumulado 2015

*1º colocado no ranking da Abrapp**



*Levantamento do Indicador de Desempenho de Gestão (IDG II), criado pela Abrapp para medir o desempenho dos Fundos de Pensão brasileiros.

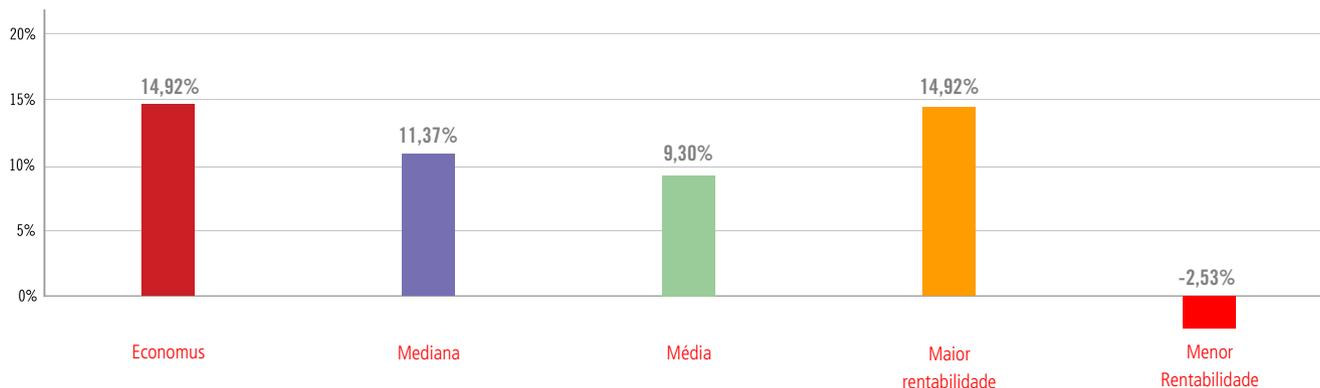
Com relação à rentabilidade consolidada dos investimentos no mesmo período, que envolve todos os segmentos de aplicação,

a rentabilidade do Economus também ficou em 1º lugar, com desempenho em 2015 de 14,92%.

Resultados Consolidado

Acumulado 2015

*1º colocado no ranking da Abrapp**



*Levantamento do Indicador de Desempenho de Gestão (IDG II), criado pela Abrapp para medir o desempenho dos Fundos de Pensão brasileiros.

Resultados

Confira os resultados apresentados de cada segmento, com sua respectiva participação em carteira, que compõem a rentabilidade acumulada de 2015:

- Renda fixa: 84,79% de participação na carteira e rentabilidade de +18,33%. O resultado foi beneficiado pelas compras, no 2º semestre de 2015, de títulos públicos (NTN-B) e privados com elevadas taxas de rentabilidade, além da carteira já existente de títulos NTN-C, adquiridos em 2002 e 2003, com taxas superiores a IGPM + 10,22% ao ano e que somam, aproximadamente, 68% dos investimentos em Renda Fixa.
- Renda variável: 6,02% de participação na carteira e rentabilidade de -11,65%. A conjuntura política e econômica no Brasil tem prejudicado o desempenho do segmento. O resultado no ano, no entanto, ainda está acima do Ibovespa, que obteve resultado no mesmo período de -13,31%, e do IBrX, -12,41%.
- Imóveis: 2,24% de participação na carteira e rentabilidade de 15,91%. Apesar do resultado positivo, a rentabilidade da carteira de imóveis do Economus foi impactada pelo investimento em imóvel corporativo, em fase de construção, para

aluguel e renda, que representa aproximadamente 50% da carteira. Destaca-se, ainda, que todos os outros imóveis estão locados para empresas que apresentam solidez financeira.

- Investimentos Estruturados: 4,88% de participação na carteira e rentabilidade de +12,86%. O desempenho deste segmento se mostrou satisfatório em 2015, principalmente, devido ao desempenho do investimento realizado em empresa de resseguros, por meio de Fundo, que representa aproximadamente 25% do total de investimentos do segmento.
- Investimentos no Exterior: 0,16% de participação na carteira e rentabilidade de +50,44%. A desvalorização do real frente ao dólar e o desempenho das ações no exterior beneficiou o investimento neste segmento em 2015.
- Operações com participantes: 1,91% de participação na carteira e rentabilidade de +20,49%. Atribui-se este resultado à elevação da taxa SELIC e da inflação, indicadores que corrigem o saldo devedor dos empréstimos.

Para mais informações sobre os investimentos do seu plano de benefícios ou perfil de investimentos, acesse a área de investimentos no site do Economus www.economus.com.br ou entre em contato com nossa equipe de atendimento por telefone 0800 014 7000 ou e-mail atendimento@economus.com.br.

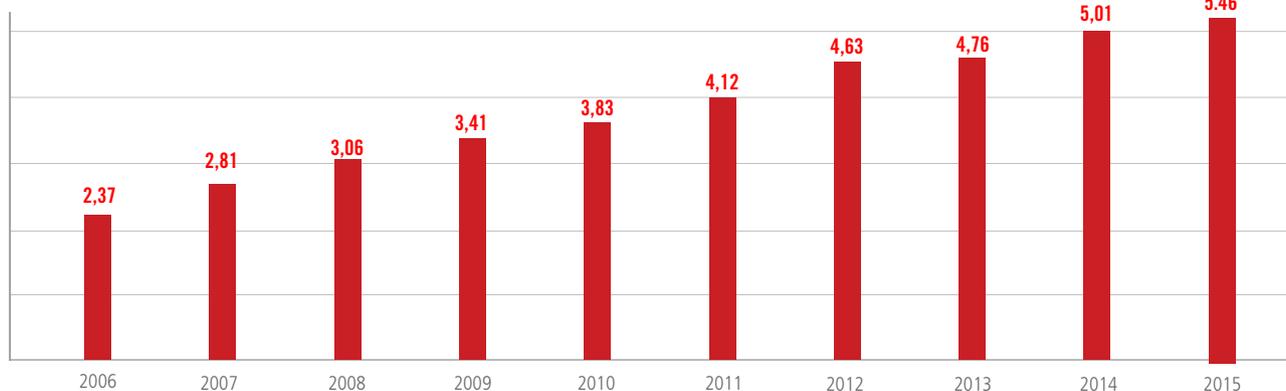
Impacto nos planos

Vale ressaltar que a previdência complementar tem como objetivo o longo prazo e há diversos fatores econômicos e conjunturais que podem impactar o resultado dos planos de

benefícios. Por isso, o Economus busca com sua gestão, preservar o patrimônio e obter os melhores resultados para seus participantes, conforme é possível avaliar no gráfico a seguir com a evolução do patrimônio nos últimos 10 anos:

Patrimônio Consolidado

em R\$ bilhões



Apesar das estratégias exitosas adotadas e do bom desempenho, comparativamente ao sistema de previdência complementar, o cenário econômico conturbado e volátil, principalmente

em renda variável, e a inflação em patamares elevados, interferiram na rentabilidade dos investimentos e prejudicaram o cumprimento da meta atuarial dos planos de benefícios em 2015.

Mas o que é a Meta Atuarial ou Taxa Mínima Atuarial?

É a meta equivalente à rentabilidade necessária para manter o equilíbrio entre a arrecadação e os compromissos atuais e futuros. É composta por uma taxa de juros adotada na avaliação

atuarial, de acordo com as características de cada plano, acrescida de um índice de inflação. A seguir, a rentabilidade dos investimentos acumulada em 2015 e a meta definida para cada plano:

Plano	Rentabilidade 2015	Meta 2015	Índice de Inflação + Taxa de juros
Plano A ¹	16,06%	16,17%	INPC + 5,52% a.a.
Plano B ²	15,73%	16,16%	INPC + 5,38% a.a.
Plano C ³	15,35%	17,70%	INPC + 6,00% a.a.
PrevMais ⁴	13,74%	13,45%	68%(CDI)+3%(IBrX)+29%(INPC+5,00% a.a.)

¹ Taxa Mínima Atuarial (TMA): Em Dez/15 a TMA do Plano A foi alterada de INPC + 4,30% aa para INPC + 5,52% aa.

² Taxa Mínima Atuarial (TMA): Em Dez/15 a TMA do Plano B foi alterada de INPC + 4,30% aa para INPC + 5,38% aa.

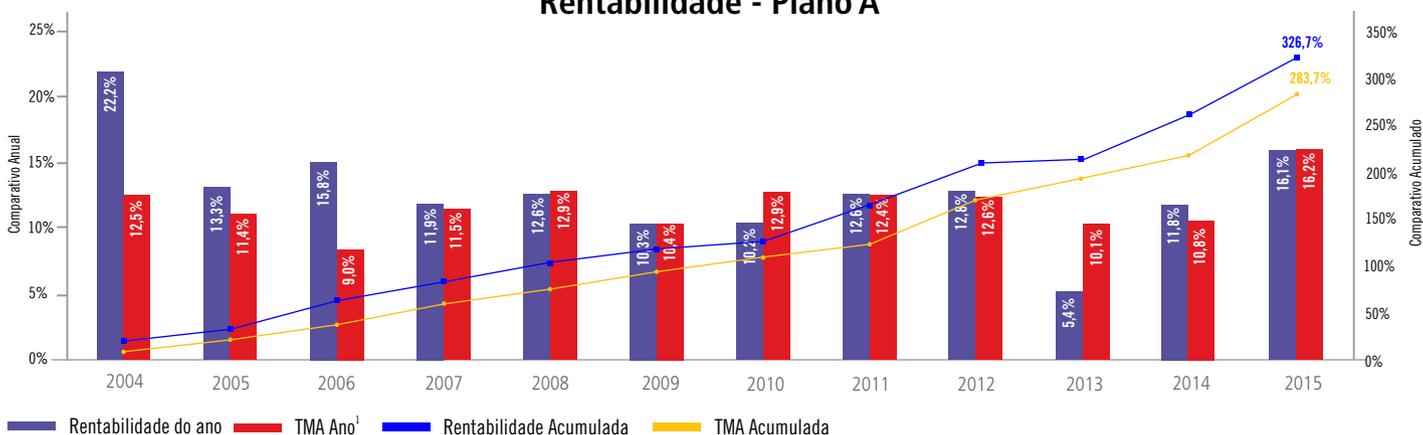
³ Taxa Mínima Atuarial (TMA): Em Dez/15 a TMA do Plano C foi alterada de INPC + 5,75% aa para INPC + 6,00% aa.

⁴ Indicador de Referência conforme composição Patrimonial.

A rentabilidade dos investimentos foi menor do que a meta atuarial na maioria dos planos, o que pode provocar déficit no resultado atuarial do plano. A avaliação atuarial completa será publicada no Relatório Anual de Informações, documento oficial de prestação de contas da gestão do Instituto, que estará disponível em 29 de abril no site do Economus.

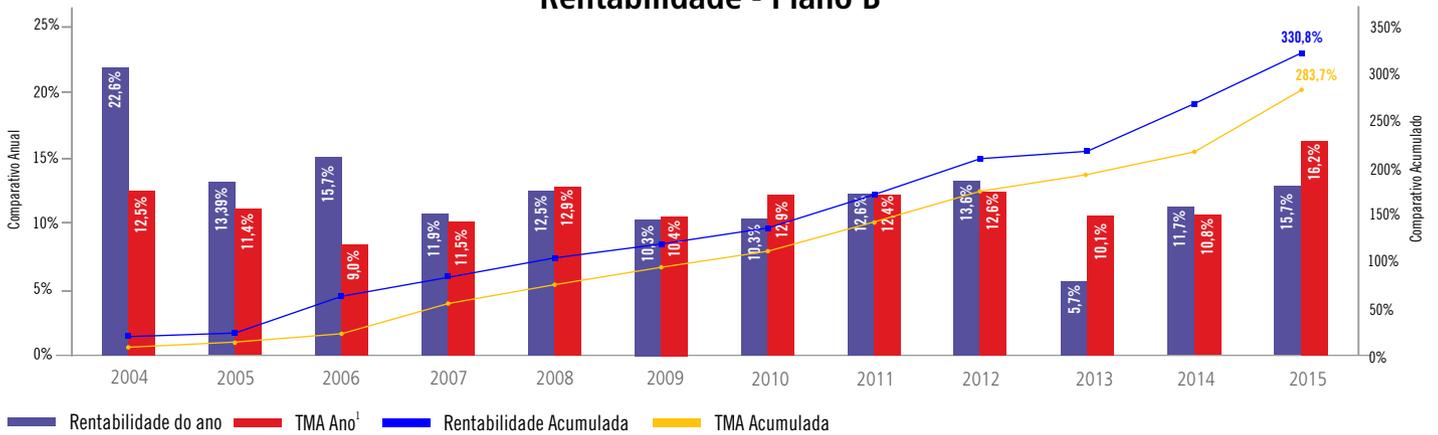
No entanto, ao analisar cada plano ao longo do tempo é possível constatar que a rentabilidade é superior à meta atuarial acumulada, o que demonstra a solidez dos investimentos no longo prazo, apesar das diversas crises, econômicas e políticas, enfrentadas no período.

Rentabilidade - Plano A



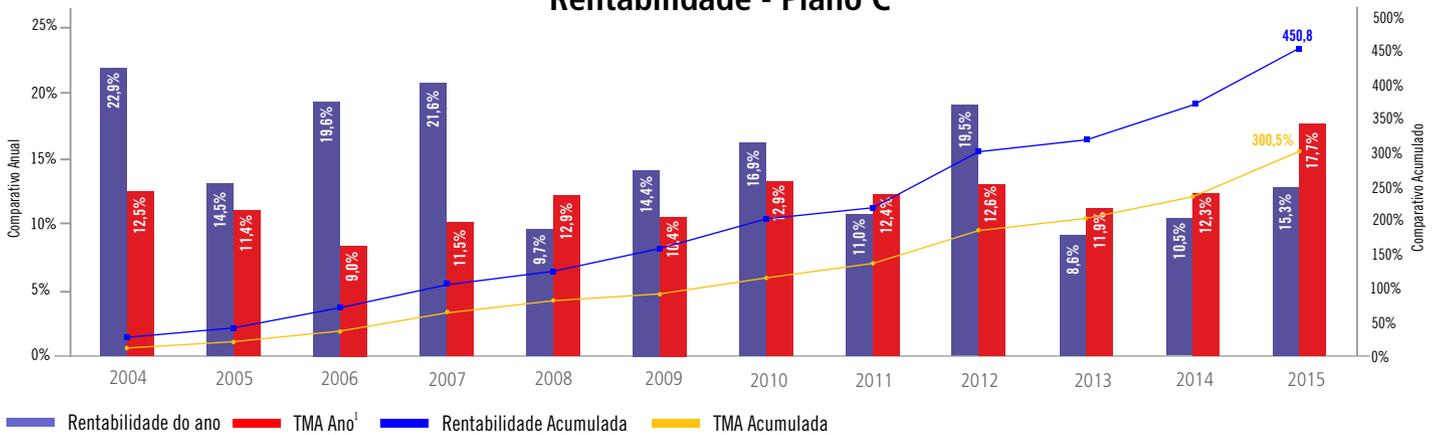
¹ Taxa Mínima Atuarial (TMA): Entre 2004 e 2013, a TMA foi de INPC + 6% aa, passando para INPC + 4,30% a.a. Em Dez/15 a TMA do Plano A foi alterada de INPC + 4,30% aa para INPC + 5,52% aa.

Rentabilidade - Plano B



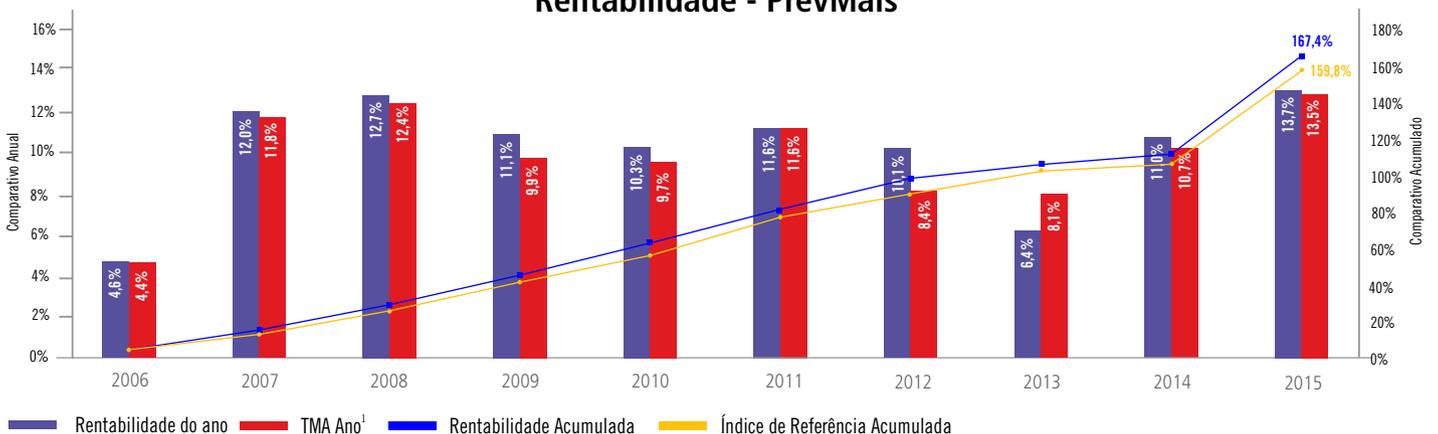
¹ Taxa Mínima Atuarial (TMA): Entre 2004 e 2013, a TMA foi de INPC + 6% aa, passando para INPC + 4,30% a.a. Em Dez/15 a TMA do Plano B foi alterada de INPC + 4,30% aa para INPC + 5,38% aa.

Rentabilidade - Plano C



¹ Taxa Mínima Atuarial (TMA): Entre 2004 e 2013, a TMA foi de INPC + 6% aa, passando para INPC + 5,75%aa. Em Dez/15 a TMA do Plano C foi alterada de INPC + 5,75% aa para INPC + 6,00% aa.

Rentabilidade - PrevMais



¹ Índice de Referência: Até 2012 = CDI, passando para INPC + 5,00% aa em 2013 e à partir de 2014 = CDI (68%) + IBrX (3%) + INPC + 5% a.a. (29%).

Déficit ou superávit

São diversos os fatores que impactam no resultado deficitário ou superavitário dos planos de benefícios. No entanto, é importante definir que déficit não significa prejuízo, mas pode significar que a meta prevista para o período não foi alcançada e

com isso o total dos recursos garantidores fica abaixo da soma dos benefícios futuros a serem pagos aos participantes e assistidos. A seguir os fatores a serem considerados na análise do resultado de um plano de previdência:

Fatores a serem considerados na análise do resultado de um fundo de pensão

Superávit ou déficit	Crescimento do passivo atuarial	<ul style="list-style-type: none"> • Aumento de longevidade • Redução das Taxas de Juros • Ganhos reais acima da inflação • Demandas judiciais 	
	Desempenho dos Investimentos	Conjuntura de Mercado	<ul style="list-style-type: none"> • Renda Fixa • Renda Variável • Imóveis • Participações
		Alocação nos segmentos de mercado	<ul style="list-style-type: none"> • Curto prazo / conservador • Longo prazo / agressivo
		Gestão de Investimentos	<ul style="list-style-type: none"> • Boa gestão • Má gestão

Para os planos administrados pelo Economus, que têm como característica uma população acima de 50 anos e cerca de 35% de assistidos, os principais fatores que impactam são o crescimento do passivo atuarial com o aumento da longevidade, ganhos reais acima da inflação e as demandas judiciais. Há cálculos atuariais que tentam prever a probabilidade destes fatores ocorrerem, mas o resultado pode ser diferente da previsão realizada.

Quanto ao desempenho dos investimentos, o Economus possui uma gestão conservadora, devido à característica da população dos seus planos, e essa diretriz auxiliou na proteção do patrimônio diante de um cenário econômico turbulento como o enfrentado no ano passado. Como dito anteriormente, déficit não se trata de prejuízo e é possível planejar a reversão de uma situação deficitária. A solução neste caso, como tem feito a maioria dos fundos de pensão, é realizar um plano de equacionamento com o objetivo de eliminar o déficit, já que se trata de um desequilíbrio futuro.

Mas o que é um plano de equacionamento?

O equacionamento é um estudo para avaliar o Plano de Custeio

dos planos de benefícios com déficit, a fim de equilibrar a diferença entre as contribuições e o pagamento de benefícios, para honrar com o compromisso futuro até o último participante. Para isso, é realizado um cálculo que avalia o percentual de contribuição e o prazo necessário para equacionar o déficit. Esse cálculo é revisto anualmente, pois a conjuntura econômica do país, o retorno dos investimentos e as hipóteses atuariais, podem alterar o período ou percentual estabelecido para o equacionamento.

De acordo com a legislação vigente o plano de equacionamento deve ser apresentado até o final do ano subsequente ao déficit e o novo plano de custeio vigorará 60 dias após a aprovação pelo órgão responsável.

Fique de olho!

O resultado detalhado dos planos será publicado no dia 29 de abril e durante o mês de maio a diretoria do Economus fará reuniões em São Paulo e em algumas outras cidades para apresentar o resultado aos participantes e sanar possíveis dúvidas. Fique atento aos canais de comunicação para acompanhar as novidades sobre o assunto.



Educação financeira também é coisa de criança

Desde muito cedo as crianças são despertadas pelo desejo de consumir ao receber uma série de estímulos comerciais por todos os lados. No entanto, o que elas não sabem é o quanto os desejos delas custam e muito menos de onde vem o dinheiro. Por isso, cabe aos pais ensinar o valor do dinheiro para formar cidadãos educados financeiramente e no futuro ter um comportamento equilibrado entre querer, precisar e poupar.

Educar a criança pode auxiliar na construção de uma sociedade mais consciente e menos endividada, uma vez que a grande causa do descontrole financeiro de boa parte da população é a falta de educação financeira. E como esse é um processo comportamental, é importante que se inicie já na fase infantil, para se construir hábitos e comportamentos corretos em relação ao uso e à administração dos recursos financeiros, formando uma sociedade mais consciente e menos endividada.

Uma forma de ensinar a criança a lidar com o dinheiro é a mesada ou semanada. Essa ação educativa irá contribuir para que tenham consciência do valor das coisas e aprendam a lidar com a frustração de querer algo e não ter o dinheiro necessário, precisando esperar e poupar para atingir o objetivo.

Para tratar deste assunto, o *Economus* entrevistou Reinaldo Domingos, educador financeiro, presidente da Associação Brasileira de Educadores Financeiros (Abefin) e da DSOP Educação Financeira e autor dos livros *Terapia Financeira*, *Mesada não é só dinheiro*, e da primeira *Coleção Didática de Educação Financeira do Brasil*.

Qual é a importância de estabelecer uma mesada para a educação financeira da criança?

A educação financeira trabalha hábitos e comportamentos, por isso, quanto mais cedo educarmos as crianças, melhor. E a mesada é uma ferramenta muito eficaz para auxiliar esse processo, pois, dessa maneira, já começam a aprender como utilizar e administrar os recursos financeiros de maneira sustentável.

Qual é a melhor idade para iniciar e a periodicidade?

Não há idade certa, afinal de contas, depende muito da personalidade de cada criança. Algumas já sentem a necessidade do consumo mais cedo, outras, mais tarde. Mas com 7 ou 8 anos, elas já estão mais familiarizadas com o assunto e possuem mais compreensão. Há dois tipos comumente dados: mesada e semanada, ou seja, uma quantia mensal por mês e por semana, respectivamente.

A escolha também vai de acordo com o que os responsáveis sentirem que é melhor, tanto para a criança quanto para o orçamento financeiro da família. No entanto, a educação financeira deve começar antes, já a partir dos três anos, por meio de livros, que os adultos deverão ler para elas, e de exemplos práticos, que os adultos devem dar no dia a dia com suas atitudes sobre a forma de gastar e poupar o dinheiro.

Como estabelecer o valor da mesada?

Para decidir o valor, é simples: durante um mês, sem que a criança



Reinaldo Domingos

A mesada voluntária é aquele dinheiro que os pais costumam dar às crianças de forma aleatória: um trocado hoje, outro amanhã, sem muito critério.

A mesada de terceiros pode até parecer uma mesada financeira, porém esse dinheiro não é um valor fixo mensal que a criança continuará recebendo; geralmente, é um presente de algum familiar ou então aquelas pequenas quantias que os avós costumam dar aos netinhos.

A mesada econômica baseia-se na prática de economizar o máximo possível, tanto em dinheiro quanto em recursos materiais. Este é um tipo de mesada que pode ser implantado na vida de crianças e jovens, não importando a condição financeira ou social da família.

A mesada empreendedora representa o desejo da criança de ganhar seu próprio dinheiro, com algo fruto da sua imaginação e capacidade de criar algo que interesse aos outros.

A mesada ecológica é uma ferramenta importante para a conscientização de crianças e jovens com as questões ambientais, que podem ocasionar danos irreparáveis à natureza, bem como ao nosso bolso. É um dinheiro não físico, que está sempre circulando entre nós, mas quase ninguém vê, e por isso acaba muitas vezes sendo desperdiçado.

A mesada de troca ajuda crianças e adultos a adquirirem coisas novas e a se desfazerem das que não usam mais, sem cometer o pecado do desperdício. As crianças podem trocar brinquedos, livros, figurinhas, por exemplo, adquirindo algo novo sem gastar.

E a mesada social apresenta um conteúdo que engloba aspectos econômicos e de conscientização relacionados às finanças. No entanto, ela se destaca por seu caráter coletivo e humanitário, fazendo com que a criança perceba o sentido da vida em sociedade e tudo que a cerca.

perceba, anote todo o dinheiro que dá para ela, incluindo lanches, passeios, compra de jogos, enfim, todos os gastos da criança. Com esse número em mãos, dê apenas 50% do valor total. Vale explicar que, por ser uma ótima criança, vocês resolveram realizar alguns desejos, com base nos três principais sonhos delas: um de curto prazo (até três meses), um de médio (até seis meses) e um de longo (até um ano). Explique que a mesma quantia que estão dando de mesada é o que vocês estarão guardando para realização de alguns sonhos dela.

A falta de preocupação com o futuro e a baixa adesão voluntária a planos de previdência complementar pode ser uma consequência da falta de educação financeira na infância?

Sem dúvida nenhuma. As pessoas educadas financeiramente sabem da importância de se planejar com antecedência para ter um futuro melhor. E uma das preocupações é com a aposentadoria, pois é sabido que o INSS não é suficiente para ter uma vida financeira tranquila.

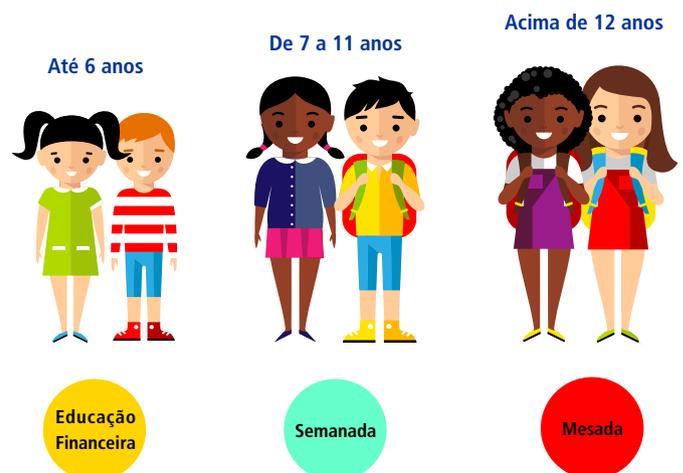
A criança pode comprar o que quiser com o dinheiro? Deve poupar uma quantia dessa mesada?

Os pais/responsáveis devem tentar ensinar ao máximo como administrar o dinheiro, mas também tem que dar certa liberdade, afinal de contas, é assim que irão aprender. Mas, um dos maiores ensinamentos, sem dúvida alguma, deve ser o de poupar parte do que ganha, sempre! Só assim terão esse hábito no futuro, conseguindo mais realizações de vida e menos dívidas inconscientes.

Há outras formas de mesada além da financeira?

Sim, há mais sete tipos de mesada.

Periodicidade da mesada





Proteção para sua família,
tranquilidade para **VOCÊ.**

Indique já seu
familiar.

Plano de saúde para os
seus familiares

Ampla rede credenciada

Acomodação em
apartamento

Ausência de
coparticipação



Telefone: 0800 014 7000

www.economus.com.br/economusfamilia