

A ECONOMIA COMPORTAMENTAL A FAVOR DA PREVIDÊNCIA PRIVADA

*Guia para Entidades de
Previdência Privada e Seguradoras*

INCLUI
Modelo de extrato e
formulário de adesão



Secretaria de Previdência /
Ministério da Economia

Maio/2021

Principais componentes do Guia

1. PARTE CONCEITUAL

Abordagem conceitual dos vieses comportamentais de forma sucinta e direta

2. APLICABILIDADE À PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Abordagem de soluções práticas para aumentar a atração e retenção de participantes para a previdência privada

3. MODELOS PRONTOS DE EXTRATO E FORMULÁRIO DE ADESÃO

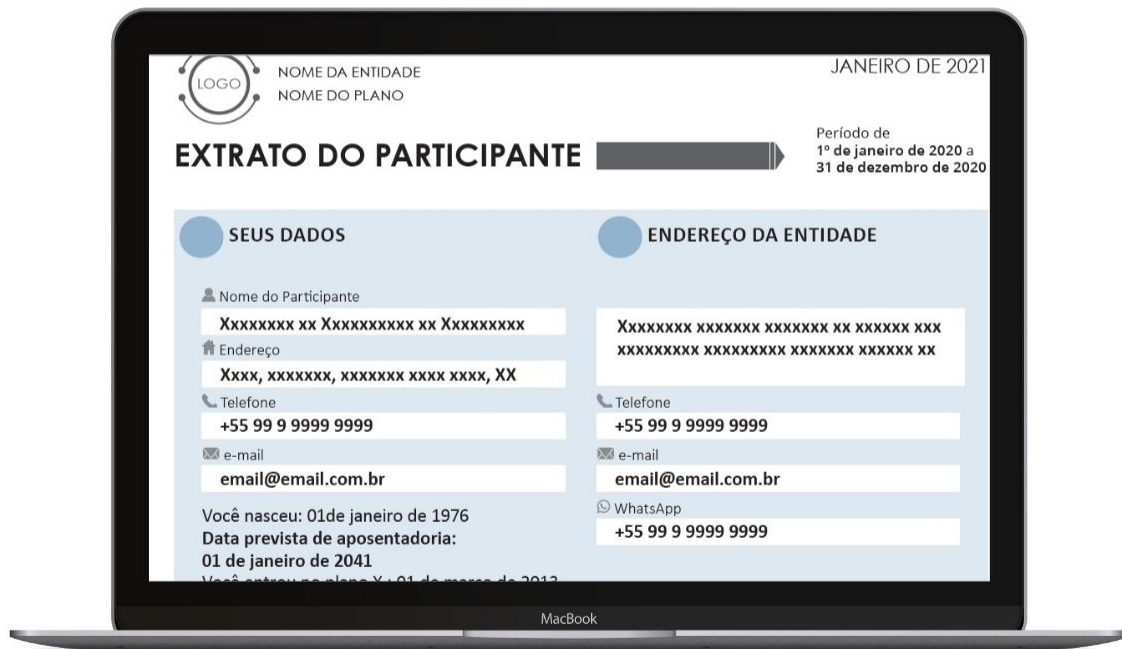
Documentos adaptados das melhores práticas internacionais para uso imediato

4. ORIENTAÇÃO PARA OS EXPERIMENTOS

Qualquer iniciativa de abordagem das ciências comportamentais deve ser baseada em experimentos prévios



3. Modelos prontos de extrato e formulário de adesão



 **MODELO DE EXTRATO**
Disponível em formato InDesign

 **MODELO DE FORMULÁRIO DE ADESÃO**
Disponível em formato InDesign

REPORT ON THE PENSION BENEFIT STATEMENT: GUIDANCE AND PRINCIPLES BASED ON CURRENT PRACTICES



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

November 2018

Technical guide to simpler annual statement

Note:

The annual statement has been developed alongside Government and regulators to ensure it meets legal requirements. DWP and the Pensions Regulator are content that the statement represents an example of a good practice and that this version – in conjunction with this guide on associated additional information – will comply with the relevant regulations.

Laboratorio de Ahorro para el Retiro



Cuánto tiempo te falta para la pensión?
rediseño de los estados de cuenta de las aportaciones
pensiones para mejorar su entendimiento

FIGURA 1. PRINCIPIOS GUÍA USADOS EN EL REDISEÑO DEL ESTADO DE CUENTA.



OECD Working Papers on Finance,
Insurance and Private Pensions No. 19

Annual DC Pension Statements and the Communications Challenge

Pablo Antolín, Debbie Harris

MADE WITH
beautiful.ai

ANTES X DEPOIS

LOGO NOME DA ENTIDADE
NOME DO PLANO

JANEIRO DE 2021

Período de 1º de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020

EXTRATO DO PARTICIPANTE

SEUS DADOS

Nome do Participante
XXXXXXXX XX XXXXXXXXXXX XX XXXXXXXX
Endereço
XXXX, XXXXXXX, XXXXXXX XXXX, XX
Telefone
+55 99 9 9999 9999
e-mail
email@email.com.br

ENDEREÇO DA ENTIDADE

Telefone
+55 99 9 9999 9999
e-mail
email@email.com.br
WhatsApp
+55 99 9 9999 9999

Você nasceu: 01de janeiro de 1976
Data prevista de aposentadoria:
01 de janeiro de 2041
Você entrou no plano X: 01 de março de 2013

1. QUANTO DINHEIRO VOCÊ JÁ TEM NO SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA?

DA DATA EM QUE VOCÊ ENTROU ATÉ 31 DE DEZEMBRO DE 2020

R\$ 28.000,00 + R\$ 28.000,00 + R\$ 3.000,00 = R\$ 59.000,00

É quanto você pagou até agora
É quanto seu empregador contribuiu para o seu plano até agora
É quanto rendeu o total dos investimentos já descontado o custo de manutenção do plano
Total acumulado no seu plano de previdência privada em 31/12/2020

* valores fictícios

2. QUANTO DINHEIRO VOCÊ RECEBERÁ AO SE APOSENTAR?

DEPENDENDO DO DESEMPENHO DOS SEUS INVESTIMENTOS, SE VOCÊ CONTINUAR A CONTRIBUIR COMO FAZ HOJE

☁ Cenário desfavorável	R\$ 260.580,00	R\$ 1.060,00 por mês
☁ Cenário de melhor estimativa (intermediário)	R\$ 394.200,00	R\$ 1.300,00 por mês
☀ Cenário favorável	R\$ 563.620,00	R\$ 1.625,00 por mês

Importante: Os valores acima são apenas estimativas e poderão ser alterados...
Para conhecer a forma de cálculo desses valores, acesse: [adicional link](#)
Você está no caminho certo? Use nosso simulador para descobrir [www.simulador.calculadadradigital](#)

* valores fictícios ** valor simulado para renda vitalícia

3. COMO O SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA EVOLUIU NO ÚLTIMO ANO?

CONTRIBUIÇÕES	CUSTOS DE MANUTENÇÃO
Suas contribuições = R\$ 3.600,00	Descontado das Contribuições = R\$ 215,00
Contribuições do seu empregador = R\$ 3.600,00	Descontado do total acumulado do seu plano = R\$ 600,00
Rendimento dos investimentos = R\$ 350,00	

R\$ 11.000,00 → R\$ 7.960,00 → R\$ 215,00 → R\$ 59.000,00

4. SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA EM RESUMO

SEU PLANO É DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA - CD

Você contribui com R\$ 300,00/mês
Seu patrocinador contribui com R\$ 300,00/mês

OS RECURSOS ACUMULADOS SÃO INVESTIDOS EM 3 FUNDOS

Fundo	Porcentagem
Fundo A	26%
Fundo B	46%
Fundo C	28%

SEUS BENEFICIÁRIOS
Se você falecer antes de se aposentar, seus beneficiários receberão:
R\$ 8.000,00/ano

Os recursos destinados ao pagamento da pensão aos beneficiários são garantidos pela seguradora XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Para mais detalhes acesse: [www.seguradora.com.br](#)

* Para mais informações, acesse: [www.seguradora.com.br](#)

5. O QUE VOCÊ PODE FAZER PARA PLANEJAR MELHOR SUA APOSENTADORIA?

Aumentar sua contribuição
Escolher uma idade de aposentadoria mais alta
Considerar outras estratégias de investimento
Manter seus investimentos depois de você se aposentar

Se você colocar R\$ 100,00 a mais todo mês
Seu saldo acumulado aumentará R\$ 26.750,00 quando você tiver 65 anos
E o seu benefício mensal terá acréscimos de R\$ 160,00

* (Valores Fictícios) Entre em contato conosco para discutir qualquer uma dessas opções

OUTRAS INFORMAÇÕES IMPORTANTES

- Verifique aqui suas opções de recebimento do benefício de aposentadoria: [www.seguradora.com.br](#)
- Ligue-nos ou envie-nos um e-mail para descobrir sobre seus benefícios se você parou de trabalhar ou mudar de empregador.
- Além dessa renda de aposentado você poderá ter rendas de outras fontes. Por exemplo: INSS

Extrato Detalhado (02/01/2020 - 31/12/2020)

Dados do participante

CPF: [REDACTED]
Data de Nascimento: [REDACTED]
CEP: [REDACTED]
UF: [REDACTED]
Telefone: [REDACTED]

Dados do Plano

Data de implantação: [REDACTED]
Trabalhistas: [REDACTED]
Regime: [REDACTED]
CNPJ do Fornecedor: [REDACTED]
Periodicidade: Mensal
Forma de Pagamento: Débito em Conta Corrente

Extrato Detalhado

Data	Lançamento	Valor R\$
02/01/2020	Saldo	[REDACTED]
28/02/2020	TRANSFERÊNCIA EXTERNA - ENTRADA	[REDACTED]
04/03/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
01/04/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
06/05/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
04/06/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
06/07/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
05/08/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
14/09/2020	APORTE	[REDACTED]
06/10/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
09/11/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
02/12/2020	APORTE	[REDACTED]
09/12/2020	CONTRIBUIÇÃO - PERIÓDICA	[REDACTED]
21/12/2020	APORTE	[REDACTED]
31/12/2020	Saldo	[REDACTED]

Dados de Beneficiários

Nome	Data de Nascimento	Grão de Parentesco	% Alocado
[REDACTED]	[REDACTED]	Cônjuge	100

Abertura de Alíquotas de IR

Data Base: 23/04/2021

Alíquota Incidente (%)	Saldo Bruto (R\$)	Base Tributável (R\$)	IR (R\$)	Saldo Líquido (R\$)
35,00	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
30,00	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
TOTAL	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Objetivos do extrato:



#1: AUXILIAR NA TOMADA DE DECISÃO CONSCIENTE

Necessidade de os extratos mudarem de uma abordagem legalista e de compliance para um viés comportamental e de conversa com o participante



#2: FORNECER UM PANORAMA GERAL DA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA JÁ CONQUISTADA



#3: FORNECER UMA ESTIMATIVA DA POUPANÇA E RENDA DE APOSENTADORIA NO FUTURO

Quando se adicionam os aspectos comportamentais a esses objetivos, fica evidente a necessidade de uma cuidadosa revisão dos formatos e conteúdos dos extratos

Medidas práticas



**EXTRATO PRECISA
RESPONDER PERGUNTAS
CHAVE DOS PARTICIPANTES**



**AS INFORMAÇÕES DEVEM
SER DIVIDIDAS EM
SEGMENTOS. O OBJETIVO É
CONVERSAR COM O
PARTICIPANTE. É VÁLIDO O
USO DE RECURSOS VISUAIS**



**EXPOR AS INFORMAÇÕES
DE FORMA CLARA, SUCINTA
E EM LINGUAGEM SIMPLES
E COMPREENSÍVEL**



**EVITAR EXCESSO DE
INFORMAÇÕES. EXIBIR
INFORMAÇÕES CHAVE PARA
O PARTICIPANTE,
INDICANDO ONDE E COMO
ELE PODE ENCONTRAR
INFORMAÇÕES ADICIONAIS**



**TRANSPARÊNCIA NA
EXPOSIÇÃO DOS CUSTOS
ADMINISTRATIVOS DE
FORMA INDIVIDUALIZADA**



**O PARTICIPANTE DEVE
CONSEGUIR COMPREENDER
SE ELE ESTÁ POUPANDO O
SUFICIENTE PARA OBTER
UMA RENDA DE
APOSENTADORIA
ADEQUADA**

- Situação atual
- Projeção da renda se mantidas as condições correntes
- Exemplos de como melhorar a renda na aposentadoria

Extrato dividido em seções, com perguntas chave e linguagem simples

1. QUANTO DINHEIRO VOCÊ JÁ TEM NO SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA?

DA DATA EM QUE VOCÊ ENTROU ATÉ 31 DE DEZEMBRO DE 2020



R\$ 28.000,00

É quanto você poupou até agora

+



R\$ 28.000,00

É quanto seu empregador contribuiu para o seu plano até agora

+



R\$ 3.000,00

É quanto rendeu o total dos investimentos já descontado o custo de manutenção do plano

=



R\$ 59.000,00

Total acumulado no seu plano de previdência privada em 31/12/2020

* valores fictícios

Uso de elementos visuais

COMO ESCREVER EM LINGUAGEM SIMPLES ?

1 Evite escrever frases com mais de 20 palavras

2 Dê preferência ao uso de frases em ordem direta ou seja, frases na ordem de Sujeito > Verbo > Predicado

✓ Ele escreveu o documento ✗ O documento foi escrito por ele

3 Quando possível, substitua substantivos que atuam como verbo por verbos que expressam ações diretas

Identificação → Identifique
SUBSTANTIVO ATUANDO COMO VERBO VERBO QUE EXPRESSA AÇÃO DIRETA

4 Evite o uso de siglas, jargões e termos técnicos desconhecidos para seu público. Se for necessária, explique o significado da sigla após a primeira vez que ela aparecer no texto.

✗ PMSP ✓ Prefeitura Municipal de São Paulo

5 Evite uso de termos que possam ser pejorativos e discriminatórios e palavras estrangeiras.

6 Não use termos sexistas. Dê preferência ao plural indefinido ou sempre use as palavras nos dois gêneros.

7 Evite uso de palavras "difíceis" para seu público.

✗ Concomitantemente;
Outrossim;
Subsidiariamente.

8 Use títulos e subtítulos para ordenar o conteúdo do seu documento. Mantenha sempre a mesma fonte e estilo para informações do mesmo nível.

9 Use elementos visuais, como diagramas, tabelas e gráfico, para ajudar a explicar o conteúdo ou ideias de um parágrafo.



10 Use marcadores de tópicos quando precisar separar informações dentro de um parágrafo.

✗ Você vai precisar do seu documento de identificação e comprovante de residência.

✓ Você vai precisar:
• documento de identificação
• comprovante de residência

2. QUANTO DINHEIRO VOCÊ RECEBERÁ AO SE APOSENTAR?

DEPENDENDO DO DESEMPENHO DOS SEUS INVESTIMENTOS, SE VOCÊ CONTINUAR A CONTRIBUIR COMO FAZ HOJE



Cenário desfavorável

R\$ 260.580,00

R\$ 1.060,00 por mês



Cenário de melhor estimativa (intermediário)

R\$ 394.200,00

R\$ 1.300,00 por mês



Cenário favorável

R\$ 565.620,00

R\$ 1.625,00 por mês

Evite o uso de jargões técnicos

Importante:

Os valores acima são apenas estimativas e poderão ser alterados..

Para conhecer a forma de cálculo desses valores, acesse:

[adicionar link](#)

Você está no caminho certo?

Use nosso simulador para descobrir www.simulador/calculadoradigital

Projeções de renda na aposentadoria em diferentes cenários

Oferta simuladores online para uma estimativa mais personalizada

3. COMO O SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA EVOLUIU NO ÚLTIMO ANO?



01/01/2020

CONTRIBUIÇÕES

Suas contribuições	+ R\$ 3.600,00
Contribuições do seu patrocinador	+ R\$ 3.600,00
Rendimento dos investimentos	+ R\$ 360,00

CUSTOS DE MANUTENÇÃO

Descontado das Contribuições	- R\$ 215,00
Descontado do total acumulado do seu plano	- R\$ 0,00

Transparência nos custos envolvidos



31/12/2020

R\$ 51.000,00

R\$ 7.560,00

- R\$ 215,00

R\$ 59.000,00

5. O QUE VOCÊ PODE FAZER PARA PLANEJAR MELHOR SUA APOSENTADORIA?



Aumentar sua contribuição

Se você colocar
R\$ 100,00
a mais todo mês



Escolher uma idade de
aposentadoria mais alta



Considerar outras
estratégias de investimento



Manter seus investimentos
depois de você se aposentar

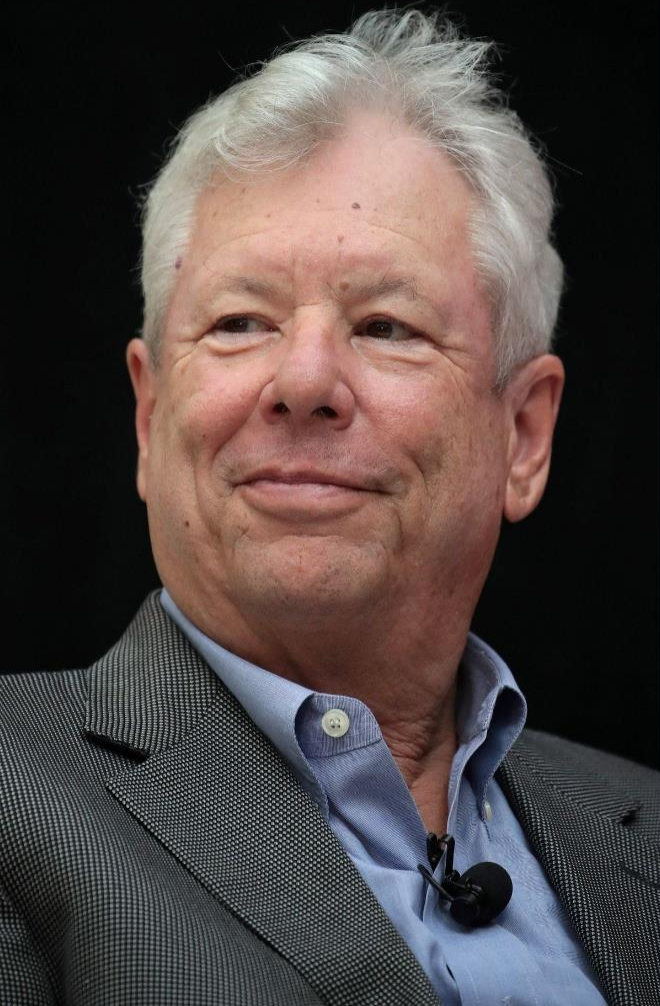
Seu saldo acumulado aumentará
R\$ 26.750,00
quando você tiver 65 anos

E o seu
beneficiomensal terá
umacréscimo de
R\$ 160,00

* (Valores fictícios)

Entre em contato conosco para discutir qualquer uma dessas opções

É desejável que o extrato também ajude o participante a tomar decisões conscientes para melhorar a renda esperada na aposentadoria



“**economizar para a aposentadoria é uma tarefa difícil (...), e os trabalhadores precisam de toda a ajuda. Felizmente, muitas maneiras eficazes de ajudar os participantes também são as menos dispendiosas intervenções, ou seja, pequenas mudanças no design do plano, opções predefinidas, sensatas e oportunidades para aumentar automaticamente as taxas de contribuição e rebalancear carteiras,**”

THALER E BENARTZI (2007)



Repensando o Formulário de Adesão

EXPERIMENTO ESDC (2018)

- Usando o efeito do enquadramento (framing effect) houve 15% mais adesões
- Também o acréscimo de optantes pela taxa de contribuição máxima (mesma do empregador) foi de 22%
- Adicionalmente foi possível concluir que a **taxa de adesão era maior** quando o novo funcionário era convidado a preencher o formulário **no ato da contratação para o novo trabalho**

EXPERIMENTO DA HEWITT ASSOCIATES

- Formulário de inscrição rápida **triplicou a participação** entre os novos empregados quando comparado ao formulário padrão
- **75% dos novos empregados que aderiram optou pelas alternativas predefinidas** de taxa de contribuição e alocação de investimentos

Medidas práticas



PARTICIPANTE EM POTENCIAL DEVE PREENCHÊ-LO, INDICANDO A ADESÃO, O VALOR DE SUA CONTRIBUIÇÃO E COMO SERÃO ALOCADOS OS APORTES ENTRE AS OPÇÕES DE INVESTIMENTOS DISPONÍVEIS



AS DECISÕES FINANCEIRAS SÃO MOLDADAS PELA FORMA COMO AS OPÇÕES SÃO APRESENTADAS



O EXCESSO DE DECISÕES A SEREM TOMADAS E A INCERTEZA SOBRE AS DIVERSAS OPÇÕES LEVAM ALGUNS INDIVÍDUOS A ADIAR, OU EVITAR, DECISÕES QUE LHE PODERIAM SER BENÉFICAS



USO DE OPÇÕES PREDEFINIDAS DE % DE CONTRIBUIÇÃO E INVESTIMENTO EM PLANOS DE CICLO DE VIDA



ELEMENTO DE DECISÃO ATIVA EM CASO DE NÃO ADESÃO

Modelo de Formulário de Adesão

2. DECLARAÇÃO DO PARTICIPANTE

- Solicito minha inscrição como participante no Plano “nome do plano”, responsabilizando-me pelas informações prestadas e comprometo-me a comunicar à “nome da patrocinadora”, por escrito, qualquer alteração, no prazo máximo de 30 (trinta) dias do ocorrido.
- Não desejo aderir ao plano de benefícios oferecido.

Elemento de decisão ativa em caso de não adesão, provocando a reflexão sobre o planejamento para a aposentadoria

3. CONTRIBUIÇÕES

3.1 BÁSICA

Eu aceito receber uma contribuição do empregador “A” em meu plano de previdência privada mediante uma contribuição equivalente minha de mesmo valor, tendo como referência meu salário aplicável*, conforme percentual a seguir:

- 6%
 - 6,5%
 - 7%
 - 7,5%
 - 8%
 - 8,5%
- contribuição máxima do empregador

Adicionalmente, opto por **aumentar** minha contribuição básica em **2%**, sempre que houver reajuste salarial, até o limite de 12%.

3.2 VOLUNTÁRIA “Um presente a cada ano para contribuir com seu futuro!”

Além da contribuição básica de percentual máximo que assinei acima, desejo fazer uma **contribuição voluntária**, a cada ano, **no mês do meu aniversário**, no percentual de “xx” (até o limite de 15%, deduzido o percentual máximo da contribuição básica) do meu salário aplicável.

Não desejo fazer contribuições facultativas.



A patrocinadora não efetuará contribuições voluntárias

Destaque para opção predefinida de nível de contribuição equivalente à contribuição máxima do empregador.

Elemento de aumento automático do nível de contribuição futura.

Uso de frases motivadoras.

Uso de elemento de decisão ativa para não realização de aportes facultativos.

Modelo de Formulário de Adesão

4. PERFIL DE INVESTIMENTOS

O meu saldo de conta total deverá ser alocado na carteira de investimentos, **de acordo com minha idade**, conforme definição a seguir:

Idade do Participante	Perfil do Investimento
Até 39 anos.....	Agressivo I
De 40 a 49 anos.....	Moderado II
De 50 a 54 anos.....	Conservador II
A partir de 55 anos.....	Superconservador

Prefiro que meu saldo de conta total seja alocado na carteira de investimentos, independente da minha idade, conforme opção marcada a seguir (definir apenas uma opção):

Perfil do Investimento	Renda Fixa	Multimercado	Renda Variável
<input type="checkbox"/> Superconservador	100%	0%	0%
<input type="checkbox"/> Conservador I	85%	15%	0%
<input type="checkbox"/> Conservador II	90%	0%	10%
<input type="checkbox"/> Moderado I	70%	10%	20%
<input type="checkbox"/> Moderado II	70%	0%	30%
<input type="checkbox"/> Moderado III	50%	15%	35%
<input type="checkbox"/> Agressivo I	50%	0%	50%
<input type="checkbox"/> Agressivo II	45%	15%	40%

inserir opção predefinida para o fundo de investimento que recepcionará os aportes

Muito obrigado!

Mauricio Leister
SPREV/ME

Anexo

Realizando intervenções na Entidade de Previdência Privada

1 DETERMINE A HIPÓTESE

- Que resultado desejo mudar, e que tratamento(s) ou intervenção(ões) preciso testar para atingir esse resultado?

2 FORMULE A TESTAGEM

- Ex: quantidade de novos ingressos em um determinado período, ou outras mais complexas, como o aumento nas taxas de contribuições

3 EXECUTE A TESTAGEM

- Grupos de controle

4 ANALISE OS RESULTADOS

5 APRENDA COM OS RESULTADOS E IMPLEMENTE A INTERVENÇÃO

