

Cartilha

Perfis de Investimentos

Prev*mais*

Objetivo Geral

O PrevMais prevê para o “Benefício de Renda Programada” a possibilidade de que os participantes optem por perfis de investimento, em épocas pré- estabelecidas, migrando a totalidade dos recursos alocados no Montante Financeiro Individual (MFI) para o perfil que apresente uma relação risco/ retorno ajustada à expectativa futura dos Participantes.



O que é MFI – Montante Financeiro Individual?

É a soma das contribuições normais, adicionais e voluntárias do participante e das contribuições normais da patrocinadora, acrescidas da rentabilidade obtida nas aplicações financeiras realizadas pelo Economus desde a adesão do participante ao PrevMais - Plano de Contribuição Variável.



O que é perfil de investimento?

É a combinação de carteiras de investimentos dos Segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Operações com Participantes (Empréstimos) que proporcionam expectativas de retornos distintos para diferentes Perfis de Investimento. Assim, cada Perfil de Investimento remunerará o MFI dos participantes de forma diferente ao longo da vigência da opção desejada.

Como funciona a combinação entre as carteiras de Renda Fixa, Empréstimos e Renda Variável?

A partir das combinações dos Perfis foram criadas duas carteiras de investimento: (i) uma que combina o Segmento de Renda Fixa e Segmento de Operações com Participantes (Empréstimos), observado o limite legal para cada Segmento, tendo como objetivo acompanhar a evolução apresentada pelo Certificado de Depósito Interbancário (CDI); e (ii) outra com investimentos no Segmento de Renda Variável, tendo como objetivo acompanhar a evolução apresentada pelo Índice Brasil (IBrX), que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA .



Como são aplicados os recursos?

Os recursos são aplicados de acordo com a Política de Investimentos do PreviMais, levando-se em consideração os limites legais estabelecidos pela legislação que regulamenta as Entidades Fechadas de Previdência Complementar. O intuito é garantir a diversificação e reduzir riscos de concentração dos investimentos. Os Participantes podem escolher entre diferentes Perfis de Investimento, que são combinações de ativos financeiros entre as duas carteiras citadas. Isso possibilita estratégias para atender as expectativas de retornos diferenciados entre os Perfis e com diferentes níveis de risco.

Como é composta a Renda Fixa?

É formada, principalmente, por fundos de investimentos, títulos do governo federal, títulos privados considerados como baixo risco de crédito por agência classificadora de risco. Como medida de segurança, não será permitida a compra de títulos de estados e municípios ou ativos considerados como alto risco de crédito.



Como é composta a Renda Variável?

É composta por fundos e/ou carteira de ações, que terão, em grande medida, ativos relacionados na carteira teórica do Índice Brasil (Ibrx). Para se ter uma ideia, esses papéis são responsáveis por parte relevante do volume financeiro transacionado no mercado de renda variável.

Como é composta a carteira de Operações com Participantes?

O Economus, seguindo as diretrizes legais, oferece aos Participantes do Plano PrevMais a possibilidade de requerer empréstimos conforme seu MFI. Esse segmento apresenta baixo risco, uma vez que as prestações são consignadas na folha de pagamentos do Participante e também oferecem a rentabilidade necessária para o cumprimento dos compromissos atuariais do Plano. Nesse contexto, essa rentabilidade se reverte a favor dos Participantes, pois são os recursos de cada um que estão aplicados nessa modalidade de investimento.



Quais são os indicadores de desempenho adotados?

O Economus adota como indicador de desempenho para o segmento de Renda Fixa e de Operações com Participantes o Certificado de Depósito Interbancário (CDI), e para o segmento de Renda Variável o Índice Brasil (IBrX), que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA.

O que é indicador de desempenho?

O indicador de desempenho também é conhecido no mercado financeiro como benchmark, expressão que adota como meta um índice ou preço de referência de medição do desempenho médio de um mercado ou de um ativo. Na prática, é utilizado como medida comparativa para avaliar o grau de sucesso dos resultados alcançados pelas carteiras de investimento avaliadas.



Quais são os perfis de investimentos disponíveis?

Os perfis disponíveis no Plano PrevMais estão divididos entre Conservador, Moderado, Agressivo e Super Agressivo que alocam recursos entre os segmentos conforme o seu nível de risco. Veja como é a composição de cada um:

Perfil Conservador: realiza 100% de sua alocação na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos e agrupa uma composição de ativos financeiros com reduzido nível de risco, privilegiando em grande medida a liquidez da carteira e a preservação do valor investido. Essa classe de investimento é destinada aos participantes com baixa tolerância a risco e é recomendada para aqueles com pouco tempo para requerer a aposentadoria no PrevMais.

Perfil Moderado: Perfil Moderado: realiza 85% de alocação na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos e 15% na carteira de Renda Variável buscando obter retorno superior ao verificado no Perfil Conservador no longo prazo com maior risco.

Quais são os perfis de investimentos disponíveis?

Perfil Agressivo: realiza 70% de alocação na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos e 30% na carteira de Renda Variável buscando obter retorno acima do Perfil Moderado no longo prazo, com maior nível de risco. Destinado aos Participantes que estão dispostos a correr mais riscos em busca de maior retorno no longo prazo.

Perfil Super Agressivo: realiza 55% na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos e 45% na carteira de Renda Variável buscando obter retorno acima do Perfil Agressivo no longo prazo, com maior nível de risco e volatilidade. Este é o perfil que oferece maior nível de risco devido à maior participação em Renda Variável.



Os Perfis Moderado, Agressivo e Super Agressivo oferecem rentabilidades superiores no longo prazo por terem parte dos investimentos em Renda Variável?

Não necessariamente. Os investimentos nesses Perfis tendem a apresentar resultados maiores no longo prazo em condições normais de mercado, porém a possibilidade de se obter resultado inferior ao desejado é maior a medida em que a participação em Renda Variável aumenta, devido ao seu risco. Entretanto, o maior risco é compensado por uma EXPECTATIVA de retorno mais alto no longo prazo.

Como escolho meu Perfil de Investimento?

A escolha do participante por um dos perfis descritos é completamente pessoal, entretanto elencamos alguns fatores que devem ser levados em consideração, tais como a situação financeira do Participante, o tempo para a sua aposentadoria, sua tolerância ao risco e seus objetivos individuais. Esses fatores devem ser cuidadosamente avaliados, e, para isso, o Economus disponibiliza, em seu site, o "Guia de Identificação de Perfil de Investimento". O guia é um exercício indicativo para o Participante escolher o seu Perfil como investidor, não devendo ser usado como única orientação de investimento.

É importante ressaltar que a rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.



Qual a interferência do tempo para a aposentadoria na decisão?

Para participantes que estão próximos da aposentadoria, a sugestão é que se concentrem no Perfil Conservador. Por isso, os perfis com alocação em Renda Variável, considerados mais agressivos, não são aconselháveis para aqueles que pretendem se aposentar logo, pois pode haver oscilações de curto prazo no mercado financeiro, capazes de impactar o Montante Financeiro Individual, não havendo tempo para recuperação. Quanto mais tempo faltar para a aposentadoria, maior o risco que se pode correr. Nesse caso, pode-se aplicar mais nos perfis que possuem maior participação no segmento de Renda Variável.

O que é Tolerância ao Risco?

A definição clássica da "Tolerância ao Risco" é determinada pelo montante ou percentual de risco que você se sente confortável em assumir quando está selecionando seus investimentos. Em outras palavras, é o quanto você está disposto a perder para tentar alcançar retornos maiores em prazos mais longos. Assim, fica claro que no momento da opção por uma participação mais elevada no Segmento de Renda Variável, escolhendo os Perfis Moderado, Agressivo ou Super Agressivo, está embutida também uma tolerância maior ao risco.



Posso fazer a Migração do “MFI” entre Perfis de Investimento?

A opção de mudança entre os Perfis poderá ser efetuada em épocas pré-estabelecidas. Atualmente, a solicitação para migração pode ser realizada na primeira quinzena dos meses de janeiro, maio e setembro, migrando a totalidade dos recursos alocados para o perfil que apresente uma relação risco/retorno mais ajustada à expectativa individual.



Teste seu perfil de investidor

O exercício a seguir é um mero indicador do seu perfil de investidor e não deve ser usado como única orientação de investimento. Faça um círculo nas respostas escolhidas e some os pontos para saber em qual perfil se encaixa seu resultado.

Observação: O presente teste foi elaborado para auxiliar a análise de alguns dos fatores que devem ser considerados no momento da escolha do perfil de investimento, contudo, não deve ser usado como única orientação para o investimento.

Importante ressaltar que, por se tratar de uma decisão pessoal e intransferível, o Economus não se responsabilizará por perdas e ganhos financeiros ocasionados a partir da escolha do perfil.

Teste seu perfil de investidor

Quantos anos faltam para minha aposentadoria?

0 1 a 3 anos **2** 4 a 8 anos **4** 9 a 16 anos **8** 17 a 24 anos **10** + de 25 anos

1 - Tenho situação financeira estável?

5 concordo totalmente **4** concordo **3** neutro **2** discordo **1** discordo totalmente

2 - Aceito assumir riscos no curto prazo, pois acredito que no longo prazo o retorno será maior.

5 concordo totalmente **4** concordo **3** neutro **2** discordo **1** discordo totalmente

3 - Ganhar o máximo que puder é importante para mim, mesmo que eu tenha que correr algum risco de perder parte do capital investido.

10 concordo totalmente **8** concordo **6** neutro **4** discordo **2** discordo totalmente

4 - Prefiro ver meus investimentos crescendo constantemente, sem altos e baixos, mesmo que no longo prazo eu tenha retorno menor.

2 concordo totalmente **4** concordo **6** neutro **8** discordo **10** discordo totalmente

5 - Evitar perdas neste ano é mais importante do que crescimento a longo prazo. Eu quero proteger minha poupança a curto prazo.

1 concordo totalmente **2** concordo **3** neutro **4** discordo **5** discordo totalmente

6 - Tenho razoável experiência e conhecimento de fundos de investimento.

5 concordo totalmente **4** concordo **3** neutro **2** discordo **1** discordo totalmente

Baseado no resultado acima (soma geral), veja o tipo de alternativa mais apropriada ao seu perfil:

- Até 18 pontos = Conservador
- Entre 19 e 32 pontos = Moderado
- Entre 34 e 46 pontos = Agressivo
- Acima de 46 pontos = Super Agressivo

Caso prefira, acesse o "[Teste Perfil de Investidor](#)" disponível também no menu de Previdência > Perfis de Investimentos do site Economus, que é uma ferramenta automatizada do processo acima.

Esse guia foi elaborado para facilitar a sua decisão quanto à escolha do perfil de investimento. Contudo, é imprescindível que o participante atente para outras variáveis que podem influir no resultado da sua decisão. O Economus não se responsabiliza por perdas derivadas do uso desse teste.

Central de Relacionamento com o Participante
Telefone: (11) 0800 014 7000

Prev *mais*

 **economus**