



Perfis de Investimento

Flexibilidade para você

Versão I
(atualizada em outubro de 2019).
A partir de 2020, este guia substituirá qualquer outra edição anterior.

vexty

Escolha seu Perfil

No Plano Vexty é você quem escolhe como o seu patrimônio para o pós-carreira será investido.

O modelo de Perfis de Investimento oferece a autonomia que faltava para você planejar melhor o seu futuro.

Este guia foi preparado para que você, Participante ou Assistido do plano, conheça as principais características do modelo de Perfis de Investimento adotado pela Vexty.

A escolha por um perfil é pessoal e deve ser feita com responsabilidade, pois influenciará diretamente a formação do patrimônio dedicado ao pós-carreira.

Perfis de Investimento

Todo Participante ou Assistido pode escolher entre o Perfil Curto Prazo e os Perfis com Data-Alvo. Os Perfis com Data-Alvo sugerem, em seu nome, o ano mais próximo ao início de pós-carreira.

Todos os Perfis de Investimento são compostos por duas ou mais Classes de Ativos. Os Perfis com Data-Alvo apresentam diversas combinações entre as Classes de Ativos, objetivando a entrega de retornos mais elevados no longo prazo, porém com diferentes níveis de volatilidade no curtíssimo ou curto prazos.

A medida que a data-alvo do perfil se aproxima, o modelo de perfis da Vexty ajusta a exposição do patrimônio acumulado entre as diversas Classes de Ativos para que a volatilidade total se torne cada vez mais baixa, convergindo finalmente para o CDI (Certificado de Depósito Interbancário). O objetivo disso é a proteção do patrimônio.

Perfil Curto Prazo

Esse perfil tem como objetivo a manutenção do patrimônio acumulado pelo Participante ou Assistido.

As aplicações no Perfil Curto Prazo têm níveis baixos de volatilidade, visando oferecer uma rentabilidade próxima a 100% do CDI, já descontada a taxa de administração do Plano Vexty.

Este perfil é composto por duas Classes de Ativos, atrelados ao CDI. São elas:

CDI Pleno: composta, na sua maioria, por títulos do tesouro nacional, pós-fixados, atrelados à taxa Selic (Tesouro Selic). Possui também uma pequena parcela em Crédito Privado.

CDI Plus: objetiva retorno pouco acima do CDI e, para isso, investe majoritariamente em Crédito Privado.

Perfis Data-Alvo

Esses perfis foram criados para se adequarem às diferentes expectativas de pós-carreira dos Participantes.

As aplicações nos Perfis Data-Alvo oferecem maior expectativa de retorno quando comparadas ao Perfil Curto Prazo, mas apresentam níveis de volatilidade maiores no mês a mês.

Além das Classes de Ativos contidas no Perfil Curto Prazo, os Perfis Data-Alvo investem nas seguintes classes:

Inflação: essa classe busca rentabilidade de juros reais, ou seja, protegida da variação da inflação. É possível que a carteira tenha outro indexador além do IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), como o IGPM (Índice Geral de Preços do Mercado), por exemplo.

Multimercado: essa classe busca um prêmio de risco em relação ao CDI, com investimentos de baixa correlação entre si. São utilizadas diversas subestratégias para compor a carteira e os fundos de investimento, que possuem gestão dinâmica com exposição a diversos tipos de ativos (moeda, juros, renda variável, imóveis e etc.).

Renda Variável: essa classe busca uma rentabilidade superior ao índice Ibovespa. Ela é composta exclusivamente por empresas de capital aberto e listadas na bolsa de valores brasileira.

Global: essa classe busca uma rentabilidade superior ao MSCI World, índice de ações global que concentra ações de mais de 1500 empresas listadas em bolsas de valores de mais de 20 países. Ela é composta por fundos de investimento no exterior que investem predominantemente em ativos internacionais.

Ilíquidos*: essa classe busca um prêmio de risco em relação ao CDI e adicionalmente, há expectativa de prêmio por conta das características de iliquidez dos ativos.

*Ilíquidos: conceito aplicado a ativos que possuem prazos longos de maturação, com possibilidade de negociação no mercado secundário, conforme estabelece a legislação.

Tabela de alocação dos investimentos

Perfil	CDI Pleno	CDI Plus	Inflação	Multimercado	Renda variável Local	Global
Curto Prazo	92,0%	8,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2020	83,0%	6,0%	3,0%	3,0%	3,0%	2,0%
2025	57,0%	1,0%	10,0%	10,0%	15,0%	7,0%
2030	40,0%	0,0%	15,0%	14,0%	23,0%	8,0%
2035	30,0%	0,0%	18,0%	14,0%	30,0%	8,0%
2040	20,0%	0,0%	20,0%	14,0%	38,0%	8,0%
2045	15,0%	0,0%	20,0%	14,0%	43,0%	8,0%
2050	10,0%	0,0%	20,0%	14,0%	47,0%	9,0%
2055	7,0%	0,0%	20,0%	14,0%	50,0%	9,0%
2060	4,0%	0,0%	20,0%	14,0%	53,0%	9,0%
2065	2,0%	0,0%	20,0%	14,0%	55,0%	9,0%

Esta tabela é válida apenas para o ano de 2020. Para conferir a evolução anual das alocações dos recursos em cada um dos perfis acesse: vexty.com.br/investimentos/#evolucao

As alocações das Classes de Ativos dos Perfis com Data-Alvo, baseadas em estudos de ALM* (*Asset Liability Management*) foram definidas para perseguir as seguintes ambições:

- (a) oferecer uma renda mensal de valor próximo à 70% sobre o valor do último salário recebido; e
- (b) por 20 anos.

Importante: cabe ressaltar que a ambição de oferecer uma renda mensal de valor próximo à 70% sobre o último salário recebido pelo período de 20 anos, **não é passível de ser garantida**, uma vez que as expectativas de retorno dos investimentos são baseadas em hipóteses estatísticas e fatores incertos podem ocorrer, afetando o resultado esperado.

Para que essa ambição seja viável, considera-se que o Participante:

- (1) contribua ininterruptamente por 35 anos;
- (2) com 12% do salário mensal, recebendo, sobre esse valor, 50% a título de contrapartida; e
- (3) mantenha seu patrimônio investido no perfil mais adequado ao seu pós-carreira durante todo esse período.

Além disso, considera-se a premissa que a rentabilidade dos investimentos nesse período seja de, no mínimo, 50% do patrimônio total acumulado.

Todos os esforços da Vexty estão voltados para otimizar os rendimentos, respeitando a alocação alvo de cada um dos perfis e buscando sempre a melhor relação risco x retorno possível, considerando as condições de mercado. Mas é importante ressaltar que rentabilidade histórica não é garantia de rendimento futuro.

* ALM: é um modelo de gestão de ativos e passivos por meio do qual a Vexty define a diversificação da carteira de investimentos, a fim de obter um portfólio ótimo, ou seja, aquele que maximiza o patrimônio do fundo em qualquer instante do tempo, considerando, as hipóteses utilizadas previamente. O objetivo do ALM (*Asset Liability Management*) é encontrar a combinação de ativos financeiros mais compatíveis com as futuras ambições dos perfis.

Como escolher um Perfil de Investimento?

O modelo de Perfis de Investimento da Vexty foi planejado pensando na fase de pós-carreira.

Como o retorno dos investimentos é uma parte muito importante na acumulação do patrimônio, a escolha do Perfil de Investimento é crucial para isso.

De acordo com o modelo de Perfis de Investimento da Vexty, o Perfil com Data-Alvo mais adequado ao Participante é aquele cujo nome (Perfil 2050, por exemplo) mais se aproxima do ano em que se pretende iniciar o pós-carreira.

Exemplo:

Iniciar o pós carreira em **2056**
Perfil de investimento mais adequado: **Perfil 2060**

Iniciar o pós-carreira em **2044**
Perfil de investimento mais adequado: **Perfil 2045**

Caso o seu ano de pós-carreira não seja exatamente igual as opções de Perfil Data-Alvo disponíveis, faça sempre o arredondamento para cima, conforme modelos exemplificados.

Importante ressaltar que o Participante ou Assistido pode escolher livremente qualquer um dos Perfis de Investimento da Vexty, independentemente daquele mais adequado à sua expectativa de início do pós-carreira. A escolha ou alteração de perfis é permitida uma vez ao ano e ocorre no período de 1º a 30 de novembro. Fique atento para não perder essa oportunidade!

Importante: Investimentos mais expostos a oscilações (volatilidade) tendem a apresentar maiores retornos esperados no longo prazo.

Dúvidas Frequentes

Onde posso realizar a minha opção pelo Perfil de Investimento?

Para escolher ou alterar o Perfil de Investimento, acesse a Área Restrita do portal Vexty durante o período previamente informado pela Vexty e registre sua opção no Menu de Serviços > Sobre Perfis de Investimento.

Quem pode escolher ou alterar um Perfil de Investimento?

Participantes e Assistidos do Plano Vexty.

Os Participantes que não fizeram sua primeira contribuição ao plano até o mês de agosto, terão de aguardar nova oportunidade.

Quando se pode escolher ou alterar um Perfil de Investimento?

Em 2019 o período para escolha do perfil será de 1º a 30 de novembro.

É possível escolher o Perfil de Investimento no momento da adesão ao plano?

Não, apenas no período informado para escolha de perfil. Os novos Participantes são alocados no perfil mais adequado à sua idade, conforme o modelo de Perfis de Investimento da Vexty.

Perfil Adequado = ano de nascimento + 65

Como se pode confirmar a escolha ou alteração do Perfil de Investimento?

O perfil escolhido pode ser confirmado por meio do protocolo, obtido imediatamente ao final da alteração do perfil.

A adequação dos investimentos ao novo perfil ocorrerá em janeiro de 2020. O novo perfil escolhido estará disponível para visualização na Área Restrita e App a partir da 2ª quinzena de fevereiro de 2020.

A Vexty indica qual o Perfil de Investimento mais adequado à minha expectativa de entrada no pós-carreira?

Sim, de acordo com o modelo de Perfis de Investimento da Vexty, o Perfil com Data-Alvo mais adequado ao Participante é aquele cujo nome (Perfil 2050, por exemplo) mais se aproxima do ano em que se pretende iniciar o pós-carreira.

Como é possível acompanhar a evolução (rentabilidade) dos Perfis de Investimento?

Por meio do Portal da Vexty, em Principais Indicadores, app ou pela Lâmina de Investimentos.

Onde é possível consultar o detalhamento das alocações alvo dos Perfis de Investimento ("glidepath")?

O detalhamento das alocações alvo dos Perfis de Investimento completo ("*glidepath*") está disponível em nosso site em: vexty.com.br/investimentos/#evolucao

É possível utilizar o patrimônio antes da Data-Alvo escolhida para o perfil de Investimento?

Sim. A utilização do patrimônio pode ser feita a qualquer momento após a quebra do vínculo empregatício, independentemente da escolha da Data-Alvo do Perfil.

vexty

Rua Lemos Monteiro, 120 – 17º andar – Butantã- SP

www.vexty.com.br