

A photograph of a man and a woman in an office setting. The man, on the left, has a beard and glasses, wearing a light blue shirt and a brown strap. The woman, on the right, has long brown hair and glasses, wearing a white shirt. Both are smiling and looking towards each other. The background is a bright, modern office interior with white walls and ceiling.

Relatório Anual

Resumo

2019

vexty

INTRODUÇÃO

O relatório anual é um documento muito importante que preparamos anualmente para que você possa acompanhar a situação do seu plano de previdência e da Entidade. Assim, você se mantém bem informado sobre esse valioso investimento que está fazendo para o seu futuro!

Nas próximas páginas, você verá, de forma resumida, informações sobre a evolução do patrimônio e do número de participantes, os resultados dos investimentos e como eles foram realizados, quais foram os gastos com a administração e um parecer final de profissionais especializados sobre a situação financeira do plano no fechamento de 2019.

Também foi elaborada uma versão completa do relatório anual, que traz a íntegra dos documentos que geraram as informações acima. Leia o relatório completo clicando no link do menu superior ou acessando nosso site.

Aproveite a leitura!

Mensagem da Diretoria

Se tem uma frase que muito nos marcou em 2019, pelo menos em se tratando aqui da “nossa previdência”, foi essa abaixo, falada e escrita inúmeras vezes a partir do dia 12 de agosto:

A Odebrecht Previdência agora é Vexity!

Pois é, por volta de 9h30 naquele 12 de agosto, com toda nossa equipe reunida, incluindo os conselheiros, descortinava-se o resultado de quase 2 anos de trabalho, a nova marca da nossa previdência.

Se você ‘perdeu’ o comunicado feito sobre isso, que explica o conceito da nova marca, aqui está mais uma chance. Clique na imagem ao lado, assista ao vídeo e apaixone-se assim como nós.



Mas nesse ano “meio Odebrecht Previdência, meio Vexity” não foi só esse avanço que vivenciamos por aqui.

Evoluímos muito nossa Governança, por meio da contratação do ex-Diretor-Superintendente da Previc, José Roberto Ferreira, para atuar como consultor independente junto ao Conselho Deliberativo da Vexity e, também, por meio da obtenção da certificação ISO 37.001 (gestão antissuborno).

Assim como fizemos em 2018, com a Diretoria de Seguridade e Diretoria de Comunicação e Relacionamento, em 2019 também fizemos a concentração das Diretorias de Administração e de Investimentos sob uma mesma liderança, do André Suaide. Ganhamos eficiência com isso.

Oportunizamos a nossos “investidores de longo prazo” mais 7 Perfis de Investimento, lançando os perfis 2035, 2040, 2045, 2050, 2055, 2060 e 2065 e, aos novos Participantes, que tenham seu investimento alocados no perfil ideal (o mais adequado à sua idade) desde o início.

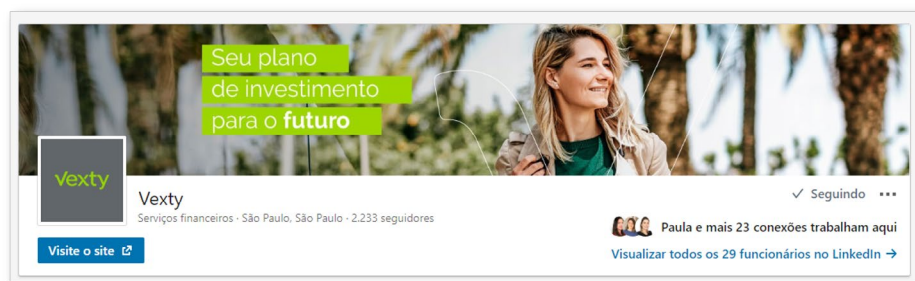
Por fim (até porque espero que você continue a leitura do Relatório Anual, esse importante instrumento de transparência sobre seu plano de previdência) enfatizo que demos nosso primeiro passo nas Mídias Sociais, inaugurando nossa presença no LinkedIn.

Alguns de vocês até podem pensar que estamos atrasados em relação a isso, mas a verdade é que esse tipo de ação (gerenciar presença nas Mídias Sociais) exige bastante esforço e custo e, por isso, todo planejamento e cuidado é pouco.

Nos ajude a confirmar a validade desse novo canal de comunicação e, quem sabe, nos encontraremos pelo Facebook, Instagram, Tik Tok (ou outra) em 2020!

;))

Digite “Vexty” na barra de procura do LinkedIn e nos ajude a fazer isso valer a pena!



Um abraço,



Sérgio Brinckmann
Diretor-Presidente

Participantes



Veja nossos números em 31/12/2019:

PARTICIPANTES POR SITUAÇÃO

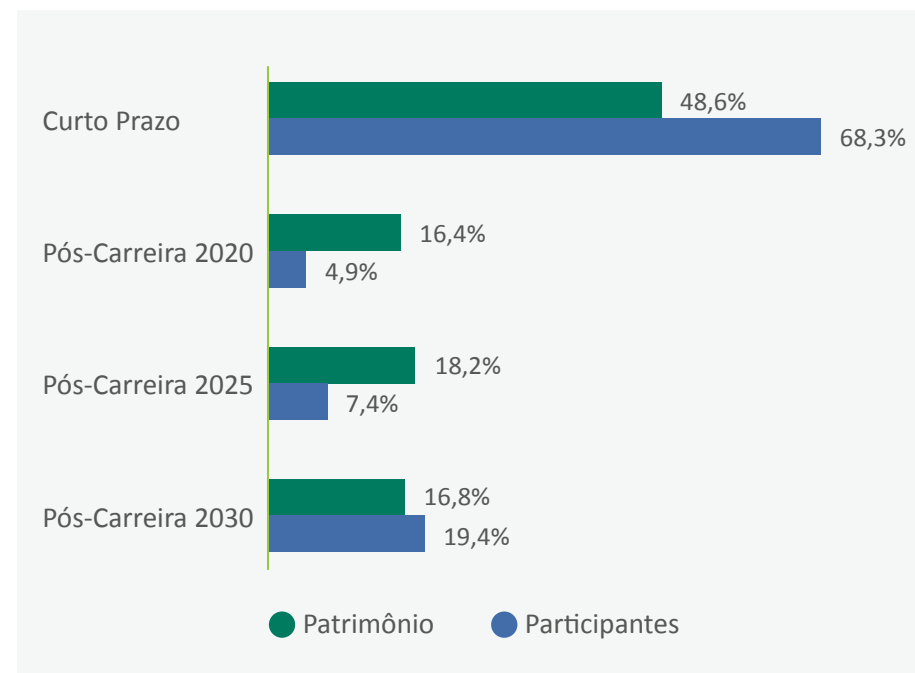


Além das situações descritas acima, há 1.429 ex-participantes (situação de cancelado, resgate parcelado e com cadastros reativados devido ao recálculo de cota e pagamento de contrapartida C) com saldo no Plano Vexty.

PARTICIPANTES E PATRIMÔNIO POR PERFIL DE INVESTIMENTO

		R\$
PERFIL	PARTICIPANTES	PATRIMÔNIO
Curto Prazo	14.920	1.670.070.343,20
Pós-Carreira 2020	1.064	561.899.118,74
Pós-Carreira 2025	1.627	623.599.231,89
Pós-Carreira 2030	4.247	576.953.389,21
TOTAL	21.858	3.432.522.083,04

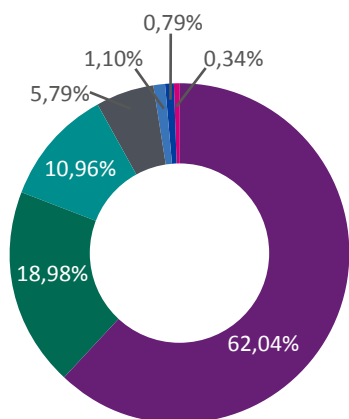
Representatividade de cada Perfil de Investimento em relação ao total de participantes e do patrimônio:



Despesas

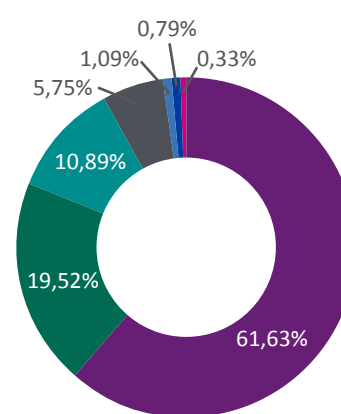


TOTAL DE DESPESAS R\$ 16.128 mil



em milhares de reais

Administração da Entidade		
	R\$	%
Pessoal e encargos	4.986	62,04%
Serviços de terceiros	1.525	18,98%
Despesas gerais	881	10,96%
Tributos	465	5,79%
Treinamentos/Congresso	89	1,10%
Viagens e estadias	64	0,79%
Depreciações e amortizações	27	0,34%
Total	8.037	100,00%



em milhares de reais

Administração dos Investimentos		
	R\$	%
Pessoal e encargos	4.986	61,63%
Serviços de terceiros	1.579	19,52%
Despesas gerais	881	10,89%
Tributos	465	5,75%
Treinamentos/Congresso	89	1,09%
Viagens e estadias	64	0,79%
Depreciações e amortizações	27	0,33%
Total	8.091	100,00%

Patrimônio Investido

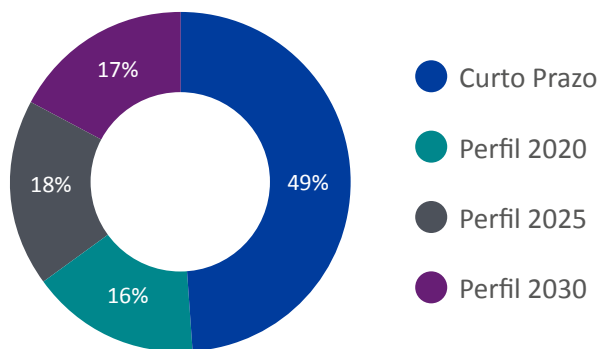


ALOCAÇÃO POR PERFIL E POR FATOR DE RISCO

	Fundos de Investimento*								TOTAL por Perfil
	Renda Fixa CDI	Renda Fixa Inflação	Retorno Absoluto	Renda Variável Local	Renda Variável Global	Íliquidos	Empréstimos	Tesouraria	
Curto Prazo	1.650.070.454,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.634.300,92	35.371,33	1.662.740.126,75
Perfil 2020	443.050.613,54	35.777.690,71	29.632.972,02	28.591.342,00	0,00	22.180.609,79	1.446.741,44	13.356,98	560.693.326,48
Perfil 2025	288.719.921,49	118.262.780,95	68.749.762,06	98.264.131,47	20.582.229,71	24.218.466,33	2.708.416,42	24.660,09	621.530.368,52
Perfil 2030	146.196.385,66	157.384.881,40	57.122.167,95	139.818.312,44	45.736.169,49	21.900.954,69	4.497.191,67	10.830,34	572.666.893,64
TOTAL POR SEGMENTO*	2.528.037.375,19	311.425.353,06	155.504.902,03	266.673.785,91	66.318.399,20	68.300.030,81	21.286.650,45	84.218,74	3.417.630.715,39

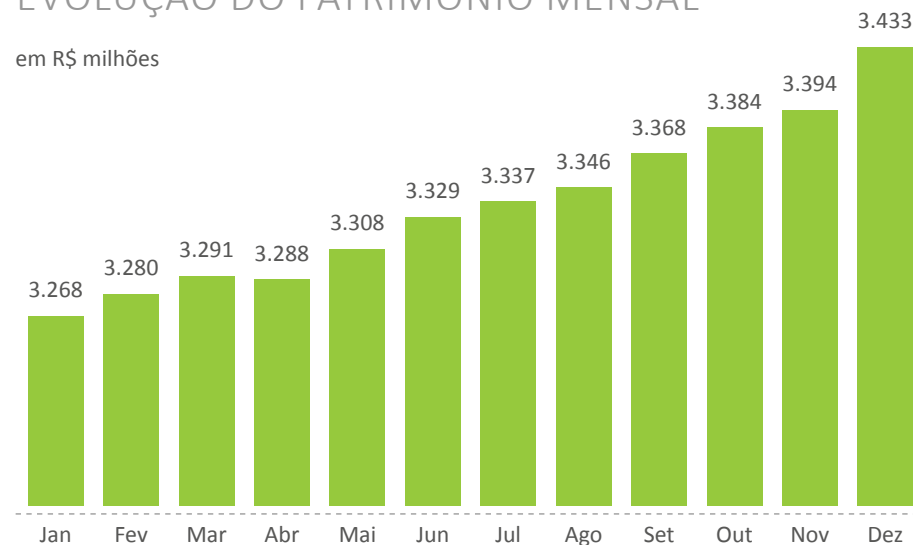
ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO POR PERFIL

Alocação Do Patrimônio Por Perfil



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO MENSAL

em R\$ milhões



Investimentos - Regras e Resultados



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Vexty investe os recursos dos Planos Vexty e de Gestão Administrativa no mercado financeiro, seguindo regras específicas para o segmento de previdência complementar e as diretrizes estabelecidas anualmente para a entidade.

LIMITES DE ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Abaixo, conheça os limites de alocação para cada um dos segmentos permitidos. As alocações dos Perfis de Investimento são determinadas de acordo com a exposição a **Fatores de Risco**, sendo assim, as exposições por segmentos abaixo são determinadas pela consolidação dos Fatores de Risco e dos Perfis.

FATOR DE RISCO

É um conjunto de ativos que têm em comum uma característica ou elemento que afeta o valor de mercado de todos de maneira similar.

SEGMENTO	PLANO VEXTY			
	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	LIMITE LEGAL
Renda Fixa	0%	100%	83,1%*	100%
Renda Variável	0%	40%	5,6%*	70%
Investimentos Estruturados	0%	20%	7,3%*	20%
Investimentos no Exterior	0%	10%	2,4%*	10%
Imobiliário	0%	10%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	10%	5%	15%

*Alocação alvo do Plano é um agregado de alocação alvo por Perfis de Investimento. A alocação alvo apresentada na Tabela - Limites por Segmento leva em conta os saldos dos Perfis de Investimento em set/2018 e muda todos os anos quando os Participantes escolhem permanecer no Perfil atual ou mudar de Perfil.

SEGMENTO	RENTABILIDADE PASSADA					EXPECTATIVA DE RENTABILIDADE FUTURA				
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Renda Fixa	10,3%	12,0%	14,1%	9,4%	5,8%	7,6%	7,6%	7,7%	7,6%	7,6%
Renda Variável	-3,2%	-13,6%	36,8%	25,6%	10,2%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%
Exterior	16,3%	47,3%	-11,6%	23,4%	10,2%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%
Estruturados	9,8%	16,9%	13,5%	9,7%	9,0%	10,3%	10,3%	10,2%	10,2%	10,2%
Empréstimos	19,5%	20,2%	19,6%	19,9%	19,1%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%
Imobiliário	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	9,4%	11,7%	15,0%	11,0%	6,6%	8,3%	8,2%	8,5%	8,4%	8,3%

Rentabilidade nominal, realizada e esperada (cenário-base) por segmento.

Investimentos - Regras e Resultados

FATORES DE RISCO E PROGRAMAS DE INVESTIMENTO

Cada Fator de Risco é subdividido em **Programas de Investimento** para organizar em grupos as diferentes estratégias de gestão empregadas dentro de um Fator de Risco. São definidos percentuais máx-imos e mínimos para limitar a proporção da carteira que cada Fator de Risco pode alocar em cada Programa de Investimento:

PROGRAMA DE INVESTIMENTO

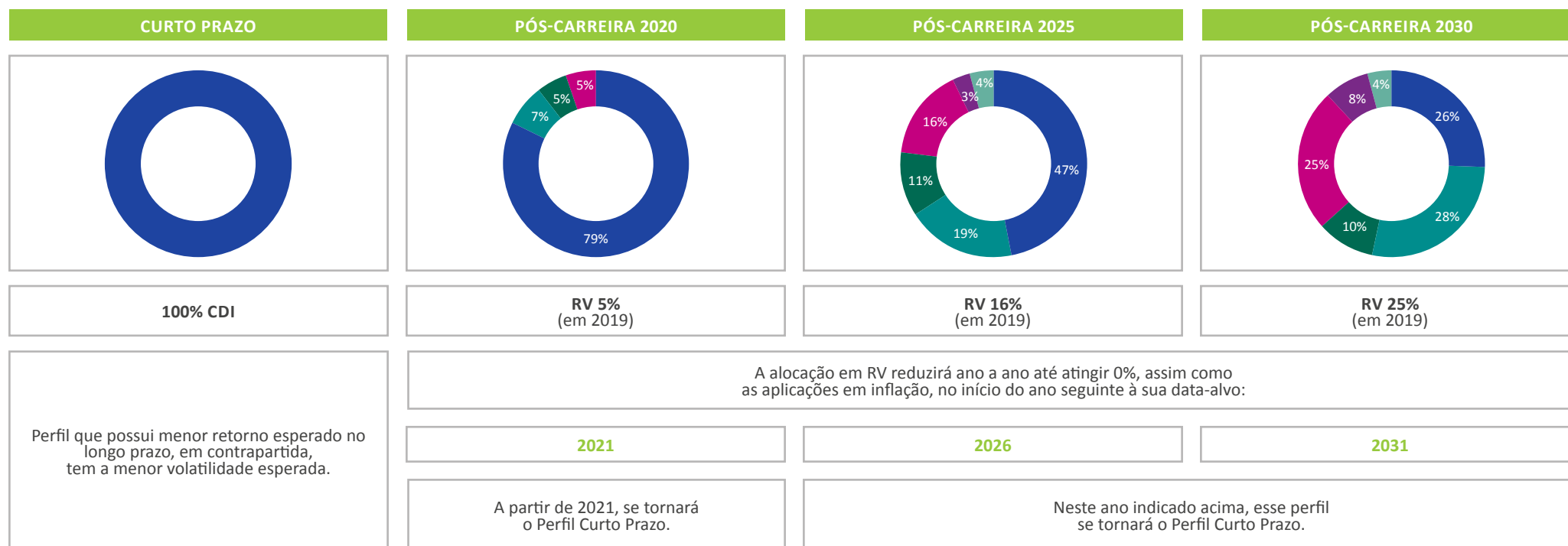
Pode ser entendido como uma estratégia de investimentos que observa a exposição a um fator de risco, o nível requerido de rentabilidade esperada, o prazo de maturação da tese de investimento, a liquidez dos ativos, a volatilidade dos retornos, entre outros.

CLASSE DE ATIVOS	BENCHMARK		SEGMENTOS PERMITIDOS	ALOCÇÃO ALVO	ALOCÇÃO MÁXIMA	ALOCÇÃO MÍNIMA
	INDICADOR	FONTE				
RF CDI	CDI	Cetip	Renda Fixa	Vide tabelas <i>Glidepath</i>	100%	0%
Ret. Absoluto	CDI	Cetip	Renda Fixa Renda Variável Estruturados Exterior		20%	0%
RF Inflação	IMA-B	Anbima	Renda Fixa		100%	0%
RV Local	Ibovespa	B3	Renda Variável		70%	0%
RV Global	MSCI ACWI	MSCI	Exterior		10%	0%
Ilíquidos	CDI	Cetip	Estruturados	10%	15%	0%
Empréstimos	CDI	Cetip	Operações com Participantes	5%	10%	0%

Perfis de Investimento



COMPOSIÇÃO



● CDI
 ● RENDA FIXA INFLAÇÃO
 ● RETORNO ABSOLUTO
 ● RENDA VARIÁVEL LOCAL
 ● RENDA VARIÁVEL GLOBAL
 ● ILÍQUIDOS

Resultados dos Investimentos

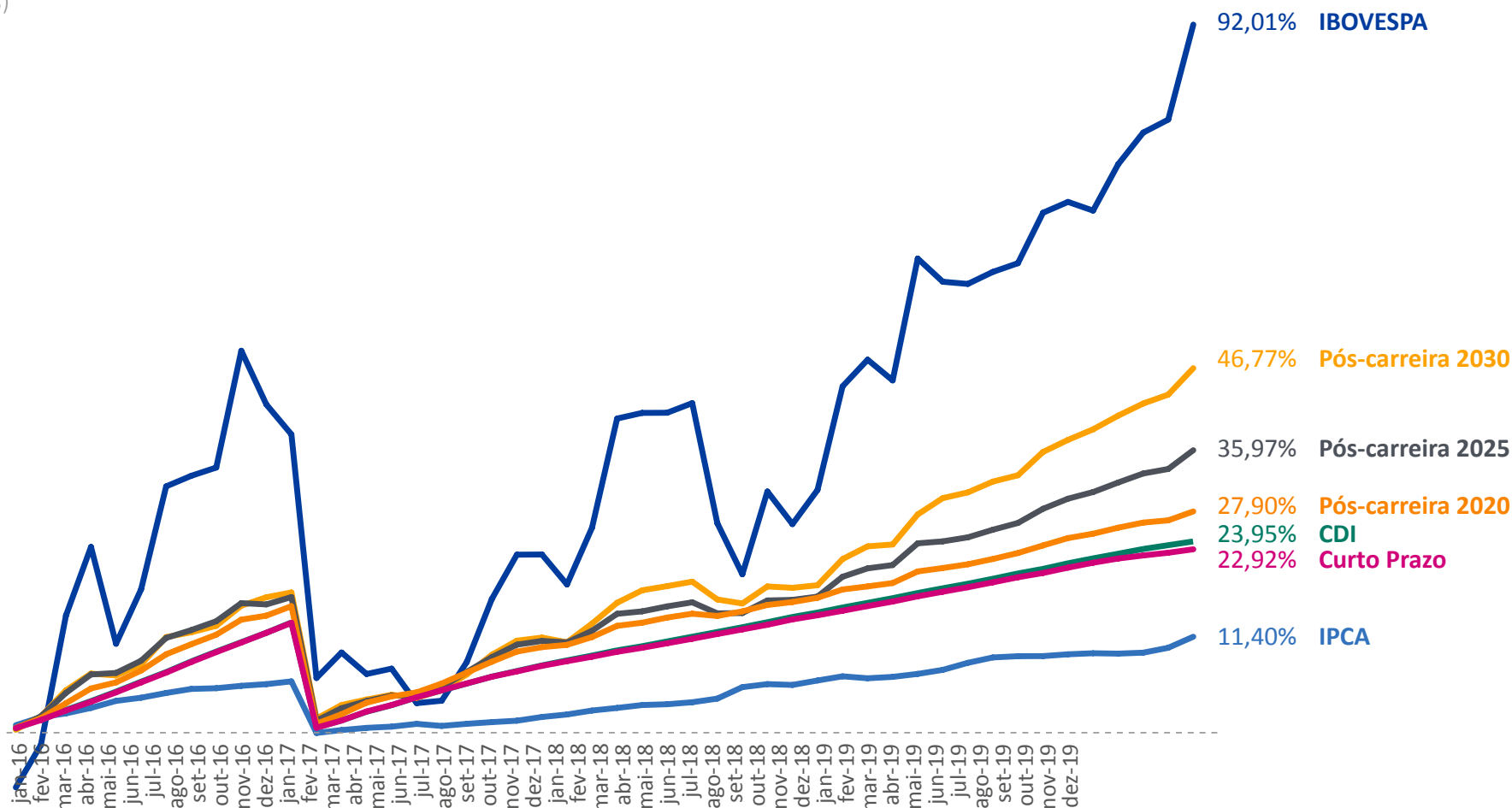


RENTABILIDADE MENSAL dos Perfis de Investimento vs. Índices de Referência (2019)

	CURTO PRAZO	PÓS-CARREIRA 2020	PÓS-CARREIRA 2025	PÓS-CARREIRA 2030	IPCA	CDI	IBOVESPA
jan-19	0,55%	1,21%	2,25%	3,07%	0,32%	0,54%	10,82%
fev-19	0,48%	0,35%	0,20%	1,62%	0,43%	0,49%	-1,86%
mar-19	0,47%	0,38%	0,40%	0,56%	0,75%	0,47%	-0,18%
abr-19	0,51%	0,54%	0,77%	1,05%	0,57%	0,52%	0,98%
mai-19	0,52%	0,60%	0,67%	0,61%	0,13%	0,54%	0,70%
jun-19	0,44%	0,76%	1,40%	2,22%	0,01%	0,47%	4,06%
jul-19	0,54%	0,74%	0,99%	1,13%	0,19%	0,57%	0,84%
ago-19	0,50%	0,43%	0,64%	0,97%	0,11%	0,50%	-0,67%
set-19	0,42%	0,60%	0,92%	1,25%	-0,04%	0,46%	3,57%
out-19	0,31%	0,50%	0,86%	1,10%	0,10%	0,48%	2,36%
nov-19	0,27%	0,22%	0,43%	0,80%	0,51%	0,38%	0,95%
dez-19	0,35%	0,87%	1,77%	2,34%	1,15%	0,37%	6,85%
Acumulada	5,49%	7,46%	11,89%	18,02%	4,31%	5,96%	31,58%

Resultados dos Investimentos

RENTABILIDADE ACUMULADA
dos Perfis de Investimento Vs. Índices de Referência
(36 MESES)



Resultados dos Investimentos

COMPARATIVO DE RENTABILIDADES ACUMULADAS em Diversos Períodos

	MÊS	ANO	3M	6M	1A	2A **	PERFIL *	INÍCIO ***
Curto Prazo	0,35%	5,49%	0,93%	2,42%	5,49%	5,82%	9,67%	13,79%
Pós-Carreira 2020	0,87%	7,46%	1,60%	3,41%	7,46%	6,71%	10,23%	13,93%
Pós-Carreira 2025	1,77%	11,89%	3,08%	5,73%	11,89%	9,57%	11,02%	14,12%
Pós-Carreira 2030	2,34%	18,02%	4,29%	7,83%	18,02%	13,32%	12,69%	14,52%
IPCA	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	4,03%	5,43%	6,48%
CDI	0,38%	5,97%	1,25%	2,81%	5,97%	6,19%	9,86%	15,42%
IBOVESPA	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	23,03%	15,06%	14,86%

* Início dos Perfis: maio/2014

** Valor anualizado | M: meses | A: anos

*** Valor anualizado (desde 1995)

Resultados dos Investimentos

RENTABILIDADE ACUMULADA DOS FATORES DE RISCO COMPARADA AOS RESULTADOS DO PLANO

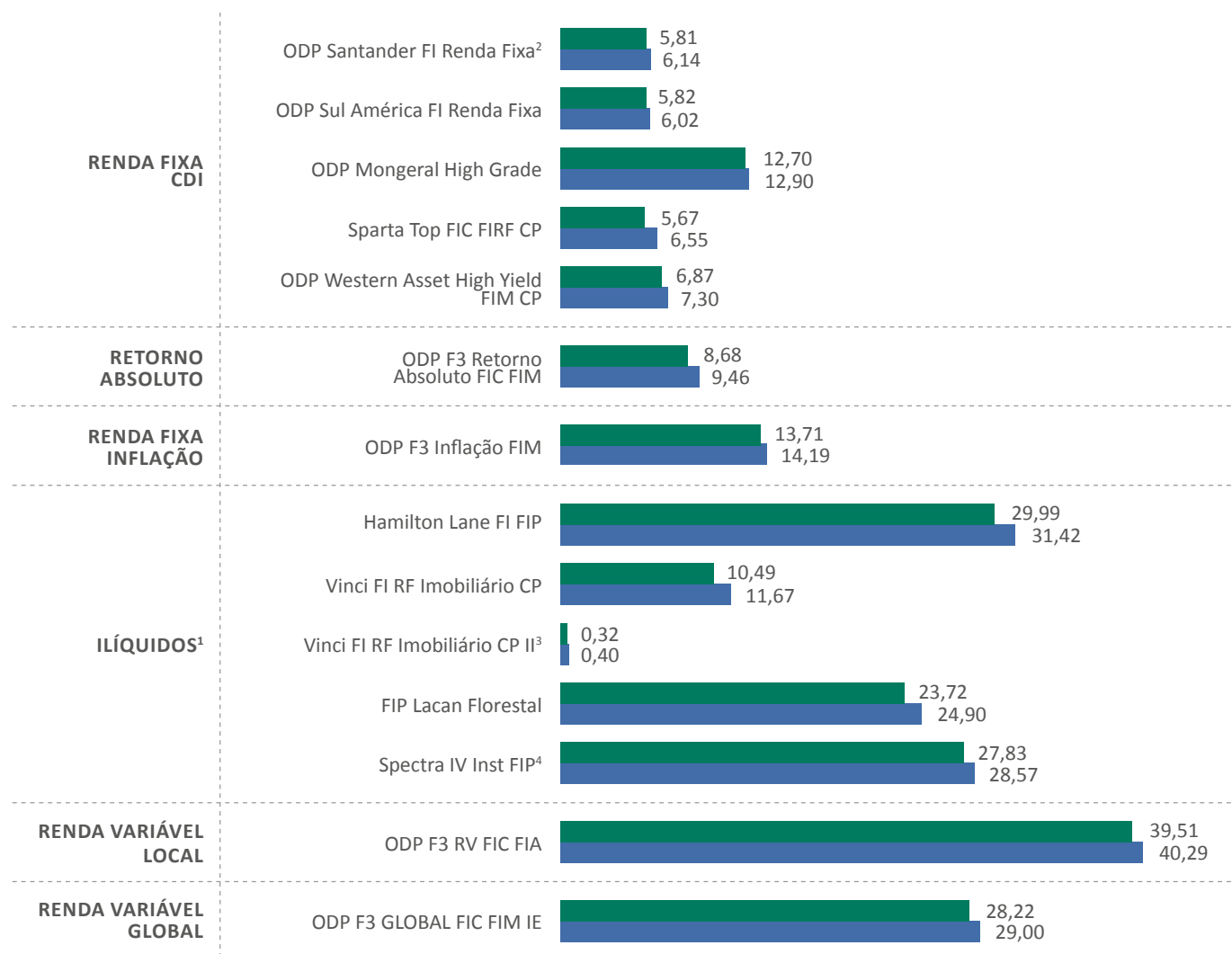
		PERFIL			
		CURTO PRAZO	PÓS-CARREIRA 2020	PÓS-CARREIRA 2025	PÓS-CARREIRA 2030
RENTABILIDADE	Classe de Ativos CDI	5,80%	4,86%	2,90%	1,49%
	Classe de Ativos INFLAÇÃO	-	0,81%	2,60%	4,28%
	Classe de Ativos RETORNO ABSOLUTO	-	0,41%	1,00%	0,99%
	Classe de Ativos RENDA VARIÁVEL LOCAL	-	0,00%	0,90%	2,39%
	Classe de Ativos RENDA VARIÁVEL GLOBAL	-	1,62%	5,20%	8,75%
	Classe de Ativos ILÍQUIDOS	-	0,20%	0,20%	0,30%
	Rentabilidade BRUTA do PERFIL	5,80%	7,90%	12,80%	18,20%
CUSTOS	Plano de Gestão Administrativa (PGA)	-0,44%	-0,44%	-0,44%	-0,44%
	Custódia centralizada	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
	Outros*	0,15%	0,02%	-0,46%	0,28%
	Rentabilidade LÍQUIDA do PERFIL	5,49%	7,46%	11,89%	18,02%

*Juros de operações com participantes, tarifas, etc

Início	31-dez-18
Fim	31-dez-19

Resultados dos Investimentos

RENTABILIDADE ACUMULADA POR FUNDO DE INVESTIMENTO



Início	31-dez-18
Fim	31-dez-19

● Líquida ● Bruta

1 Cotas Gerenciais ajustadas por amortização de capital
 2 Fundo encerrado em dez-19
 3 Aporte inicial em dez-19
 4 Aporte inicial em jul-19

Saúde do Plano e da Entidade



SITUAÇÃO ECONÔMICA E FINANCEIRA

Balanco Patrimonial

De todos os documentos que compõem as Demonstrações Contábeis, o Balanço Patrimonial é o melhor indicador para análise da situação econômica e financeira da Vexty. Com este documento, é possível fazer uma análise detalhada dos bens e direitos da entidade (Ativo) versus suas obrigações e dívidas (Passivo).

Acompanhe as principais contas do balanço da Vexty em 2019 comparado com 2018:

em milhares de R\$

ATIVO	2019	2018
Disponível	88	5.533
Realizável	3.444.324	3.236.591
Permanente	127	152
Total do Ativo	3.444.538	3.242.276

PASSIVO	2019	2018
Exigível Operacional	8.841	6.721
Patrimônio Social	3.435.697	3.235.554
Fundos	3.170	4.340
Total do Passivo	3.444.538	3.242.276

vexity

www.vexity.com.br

São Paulo

Rua Lemos Monteiro, 120 - 17º andar

Edifício Pinheiros One São Paulo CEP: 05501 050

São Paulo/SP (11) 3096 8857