



Perfis de Investimento

Flexibilidade para você!

GUIA EXPLICATIVO

Versão V

(atualizada em 13 de março de 2023)

Este guia substituirá qualquer outra edição anterior

vexty

Escolha seu Perfil

No **Plano Vexty** é você quem escolhe como o seu patrimônio será investido com base em seus objetivos de vida e carreira.

Pensando em oferecer alternativas de investimento customizadas ao nosso Participante, seja ele Ativo, BPD ou Assistido, a **Vexty** disponibiliza **dez Perfis de Investimento**, cujos recursos, sob nossa tutela, possuem acesso a gestores especialistas e produtos de investimento, em grande parte das vezes, não disponíveis para investidores "pessoa física".

O modelo de **Perfis de Investimento com Data-Alvo (Target Date Fund)** adotado pela **Vexty**, permite a autonomia necessária para você planejar melhor o seu futuro, compartilhando ainda os benefícios do ganho de escala na gestão com outros Participantes no mesmo Perfil.

A **Vexty** indica qual o Perfil seria o mais adequado a cada Participante, mas a escolha entre um dos dez Perfis de Investimentos é do Participante e deve ser feita com responsabilidade, pois influenciará diretamente na formação do patrimônio dedicado, por exemplo, ao seu pós-carreira. A opção deve estar adequada ao seu horizonte de investimento.

Mas o que são Perfis de Investimento?

Perfis de Investimento são carteiras de investimentos estruturadas com diversas combinações entre as **Classes de Ativos**.

Seu principal objetivo é possibilitar retornos convergentes aos objetivos dos Perfis, no horizonte de tempo adequado para cada um deles.

E Classes de Ativos?

Classes de Ativos são categorias de investimentos, definidas na [Política de Investimentos](#) da **Vexty**, com características similares, facilitando a organização, a gestão, o controle e a avaliação dos resultados.

The logo for Vexty, featuring the word "vexty" in a lowercase, white, sans-serif font against a dark green background.

1. Os Perfis de Investimento

Os Perfis são compostos por diferentes combinações de Classes de Ativos. A distribuição entre elas foi definida tendo em vista a data-alvo prevista para o começo do pós-carreira do Participante, quando se espera o início da fase de uso dos recursos acumulados no **Plano Vexity**.

Todo Participante pode escolher entre o **Perfil Curto Prazo** e os nove **Perfis com Data-Alvo (2025, 2030, 2035, 2040, 2045, 2050, 2055, 2060 e 2065)**.

Os **Perfis com Data-Alvo** sugerem, em seu nome, o ano mais próximo ao início do seu pós-carreira.

Por exemplo, o Perfil 2050, pressupõe que o início do pós-carreira do Participante neste Perfil ocorrerá entre 2046 e 2050.

Abaixo falaremos um pouco mais sobre a escolha do Perfil.

o Perfil Curto Prazo

A carteira de investimentos do **Perfil Curto Prazo** é composta por uma combinação de ativos com objetivo de preservar o patrimônio e proporcionar baixa volatilidade no investimento, conforme estabelecido na [Política de Investimentos](#) do Plano.

As aplicações no **Perfil Curto Prazo** buscam oferecer uma rentabilidade próxima ao CDI, já descontados os custos de investimentos e previdenciários do **Plano Vexity**, especialmente a Taxa de Custeio Administrativo.

Este Perfil é atualmente composto por duas das oito Classes de Ativos: **Renda Fixa Curto Prazo** e **Ilíquidos – Yield**.

o Perfis com Data-Alvo

Esses Perfis foram criados para se adequarem às diferentes expectativas para o pós-carreira dos Participantes, por meio do investimento em combinações pré-definidas e distintas das Classes de Ativos.

As aplicações nos **Perfis com Data-Alvo** oferecem maior expectativa de retorno quando comparadas ao **Perfil Curto Prazo**, mas apresentam níveis maiores de volatilidade ao longo do tempo de existência do Perfil.

O nível de volatilidade é gradualmente diminuído ano a ano até a extinção do **Perfil com Data-Alvo**, quando os recursos do referido Perfil passam a compor o **Perfil Curto Prazo**.

2. A alocação dos investimentos dos Perfis ao longo dos anos

A composição do seu Perfil de Investimento muda anualmente e de forma programada.

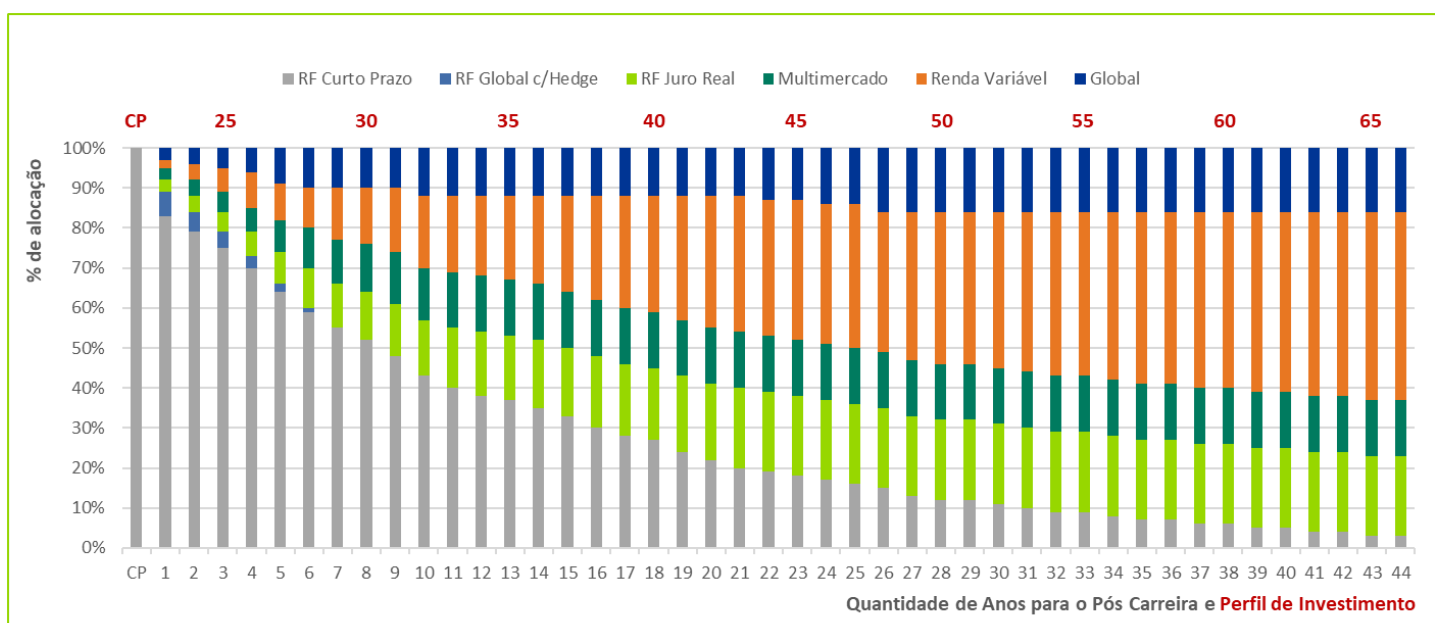
À medida que a data-alvo do Perfil se aproxima, a parcela do patrimônio alocada em classes menos voláteis (ou seja, com expectativa de retorno menor) vai aumentando automaticamente, ano após ano, enquanto as

que possuem mais volatilidade vão diminuindo, de forma a convergir finalmente para o **Perfil Curto Prazo**, conforme comentado no item anterior.

O objetivo é dar mais previsibilidade ao final de seu período de acumulação e ao pós-carreira, reduzindo o nível de exposição a investimentos com maior volatilidade. Assim, evita-se a necessidade de troca de Perfil de tempos em tempos.

Ou seja, após adotar o Perfil adequado para o seu pós-carreira, pode deixar que a **Vexty** ajustará ano após ano, a composição da sua carteira.

O gráfico a seguir, denominado **Glidepath**, contempla os percentuais-alvo de alocação observados pelos Perfis em cada Classe de Ativos, demonstrando a natureza progressiva e gradual do rebalanceamento das alocações à medida que se aproxima a data-alvo.



*Por exemplo, o Participante que estiver este ano (2023) no Perfil 2050 (ou seja, a 28 anos para início do seu pós-carreira pelo nosso modelo), tem 12% do seu patrimônio gerido pela **Vexty** alocado em Renda Fixa Curto Prazo, 38% em Renda Variável, 20% em Renda Fixa Juro Real, 14% em Multimercado e 16% em Global.*

Já o Participante do Perfil 2025, com apenas três anos para início do seu pós-carreira pelo nosso modelo, tem 75% alocado em Renda Fixa Curto Prazo, 4% em Renda Fixa Global com Hedge, 6% em Renda Variável, 5% em Renda Fixa Juro Real, 5% em Multimercado e 5% em Global.

Ou seja, como o Participante do Perfil 2025 estaria mais próximo do pós-carreira em relação ao Participante do Perfil 2050, há uma maior concentração dos investimentos em ativos menos voláteis, como os de renda fixa, frente aos ativos mais voláteis, especialmente renda variável.

A tabela não abrange as Classes de Ativos Líquidos (*Yield* e *Growth*), dada a iliquidez e imprevisibilidade da alocação nos referidos ativos investidos. Como regra geral, as classes líquidos têm representado, em média, até 3% da composição do portfólio, sendo que a classe líquidos *Growth* só está presente do Perfis 2035 em diante.

3. O modelo de gestão de ativos e passivos

As alocações dos **Perfis com Data-Alvo** nas Classes de Ativos, são baseadas no **Modelo de Gestão de Ativos e Passivos**, conhecido pelo termo em inglês *ALM* (que significa *Asset Liability Management*)* e foram definidas para proporcionar condições para as seguintes ambições:

- Oferecer uma renda mensal de valor próximo à 70% do valor do último salário recebido; e
- Oferecer essa renda pelo período de 20 anos.

Para que essas ambições sejam viáveis, considera-se que o Participante:

- Contribua ininterruptamente por 35 anos;
- Com 12% do salário mensal, recebendo, sobre esse valor, 50% a título de contrapartida;
- Mantenha seu patrimônio investido no Perfil mais adequado ao seu pós-carreira durante todo esse período; e
- Receba 20% de contrapartida extra (Contrapartida Anual) por ano da empresa-patrocinadora ao longo de todo o período de contribuição.

Todos os esforços da **Vexity** estão voltados para otimizar os rendimentos, respeitando a alocação alvo de cada um dos Perfis e buscando sempre a melhor relação risco-retorno possível, considerando as condições de mercado.

Importante destacar que não existe garantia ou compromisso assumido perante o Participante relativo à essas ambições. O montante ou a duração do benefício serão construídos em decorrência da acumulação de capital na sua conta individual (Plano de Contribuição Definida), composta por suas próprias contribuições, contrapartidas das empresas-patrocinadoras e pela rentabilidade dos investimentos.

Para mais informações sobre o **Plano Vexity**, consulte o [Regulamento do Plano](#) em nosso *website*.

As expectativas de retorno dos investimentos são baseadas em hipóteses estatísticas e fatores incertos que podem ocorrer, afetando o resultado esperado.

Rentabilidade histórica não é garantia de rendimento futuro!

* Por meio do ALM, a **Vexity** define a diversificação da carteira de investimentos, a fim de obter um portfólio ótimo, ou seja, aquele que maximiza o patrimônio investido em qualquer instante do tempo, considerando, as hipóteses utilizadas previamente. O objetivo do ALM é encontrar a combinação de ativos financeiros mais compatíveis com as futuras ambições dos Perfis de Investimento. Esse tipo de estudo é liderado pela Diretoria de Investimentos e Finanças da **Vexity** e também conta com apoio do Comitê de Investimentos e Riscos e de consultoria credenciada junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e especializada no mercado de capitais brasileiro, com foco em análise de investimentos e de risco.

4. Como escolher um Perfil de Investimento?

Conforme já destacamos, o modelo de Perfis de Investimento da **Vexity** foi planejado pensando no médio e longo prazo, principalmente 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 adotado pela **Vexity**, o **Perfil com Data-Alvo** recomendado ao Participante é aquele cuja data-alvo corresponda ao ano em que ele complete 65 anos de idade, pois espera-se que nesta idade o Participante inicie o uso do patrimônio construído com a finalidade previdenciária e será o momento no qual as ambições definidas para o participante do Plano terão sido atingidas (caso as premissas utilizadas no *ALM* descritas anteriormente sejam cumpridas).

Caso o ano de início do seu pós-carreira não seja exatamente igual às opções de **Perfil com Data-Alvo** disponíveis, faça sempre o arredondamento para cima, conforme exemplos abaixo.

	Ano de Nascimento + 65 anos	Perfil mais adequado de acordo com o modelo de <i>Target Date Fund</i>
Exemplo 1	1960 + 65 anos = 2025	Perfil 2025
Exemplo 2	1971 + 65 anos = 2036	Perfil 2040
Exemplo 3	1992 + 65 anos = 2057	Perfil 2060

Para os Participantes que nasceram até 1955, o Perfil recomendado é o **Perfil Curto Prazo**.

Por sua vez, para os Participantes que nasceram de 2001 em diante, o **Perfil com Data-Alvo** recomendado passa a ser o Perfil 2065, que é o Perfil disponível no momento mais próximo do esperado início do pós-carreira deste Participante jovem.

Importante ressaltar que o Participante pode escolher livremente qualquer um dos Perfis de Investimento oferecidos pela **Vexity.**

O Participante precisa considerar suas necessidades, interesses e objetivos, independentemente daquele que recomendamos como o mais adequado à sua expectativa de início do pós-carreira considerado a metodologia de **Perfis com Data-Alvo** adotada pela **Vexity**. A escolha ou alteração de Perfis é permitida duas vezes ao ano, nos meses de abril e outubro.

No entanto, caso você já esteja no Perfil de Investimento recomendado pela **Vexity**, somente será interessante revisá-lo se seus objetivos de investimentos e planos de pós-carreira forem alterados.

Investimentos mais expostos a oscilações (volatilidade) tendem a apresentar maiores retornos no longo prazo

Para outras informações, consulte o [Regulamento dos Perfis de Investimento](#) em nosso *website*.

INFORMAÇÕES ÚTEIS

1. Onde posso realizar a minha opção pelo Perfil de Investimento?

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

2. Quem pode alterar um Perfil de Investimento?

Os Participantes e Assistidos vinculados ao Plano até o 2º mês anterior ao mês de início do período de migração dos Perfis de Investimento (conforme detalhado no [Regulamento dos Perfis de Investimento](#)), ou seja, para período de migração (a) em abril, os vinculados até fevereiro do mesmo ano, e (b) em outubro, os vinculados até agosto do mesmo ano.

3. Quando se pode alterar o Perfil de Investimento?

A partir deste ano de 2023, os Participantes e Assistidos poderão alterar de Perfil nos meses de abril e outubro, conforme detalhado no [Regulamento dos Perfis de Investimento](#). As Rentabilidades das contas desses Participantes ou Assistidos já considerando o novo Perfil escolhido serão determinadas pela Rentabilidade deste novo Perfil a partir do primeiro dia do terceiro mês subsequente ao mês do exercício de opção de migração.

4. O que ocorre caso o Participante ou Assistido não solicite alteração de seu Perfil nas janelas de mudança?

Não havendo solicitação de migração, o Perfil do Participante ou Assistido permanecerá inalterado.

5. É possível investir em mais de um Perfil de Investimento?

Não. Todas as contas individuais de cada Participante devem estar associadas a um único Perfil.

6. Onde é possível encontrar a composição do meu Perfil de Investimento?

No *website* da **Vexity** (i) em [Investimentos > Composição dos Perfis de Investimento](#) ou (ii) em [Investimentos > Lâmina dos Perfis de Investimento](#).

7. Mas por que só há duas “janelas” de alteração de Perfil por ano?

Essa é uma questão muito relevante e pode ser respondida sob dois ângulos:

- Do ponto de vista do Participante, estar no Perfil adequado irá te levar a ter uma diversificação dos seus investimentos no **Plano Vexity** com a alocação mais adequada possível ao seu horizonte de pós-carreira ou aos seus objetivos com a previdência. O resultado dessa alocação estratégica, desenhada especialmente para você, é o que vai ser o fator mais relevante para a sua poupança de longo prazo. Tentar observar o comportamento da economia e do mercado financeiro para fazer a escolha do Perfil e eventualmente migrar de um para o outro, ignorando a variável “volatilidade”, poderá impedir que você acumule o patrimônio suficiente para seu pós-carreira ou objetivos de investimento. Caso você já esteja no Perfil de Investimento recomendado pela **Vexity**, somente será interessante revisá-lo se seus objetivos de investimentos e planos de pós-carreira forem alterados; e
- Na ótica da gestão dos recursos pela **Vexity**, caso houvesse a possibilidade de os quase 20 mil Participantes migrarem de Perfil a qualquer tempo ou após transcorridos períodos mais curtos,

haveria um aumento da complexidade e do risco operacional, bem como de eventuais perdas de curto prazo. Isso em razão da necessidade de um prévio planejamento e da realocação dos investimentos entre as carteiras e os Perfis de cada Participante que solicitou a alteração. Como cada Perfil possui uma alocação diferente entre as Classes de Ativos, a migração de um Participante para outro Perfil, levará a necessidade de vender uma parte dos ativos investidos no Perfil atual (por exemplo Ilíquidos ou Renda Variável) para que seja possível gerar recursos suficientes para adquirir outros ativos (Renda Fixa, por exemplo), já no Perfil de destino. Ocorre que muitas vezes os ativos que precisam ser vendidos, não possuem liquidez imediata e/ou estão em um momento de volatilidade no mercado. Por isso que janelas de migração definidas e de periodicidade mais longas são comumente adotadas pelas entidades, pois permitem um tempo adequado de planejamento, reduzindo bastante o risco de perdas.

8. O que significa volatilidade?

É uma medida de oscilação do preço de um ativo em determinado período. A volatilidade, é uma das principais características do mercado de investimentos e pode ser causada por inúmeros fatores. Por isso, o modelo de **Perfis com Data-Alvo** adotado pela **Vexity** tem como base a data prevista para o início do pós-carreira do Participante ou Assistido, contemplando menor volatilidade nos Perfis mais curtos, uma vez que haverá necessidade de venda de ativos para utilização como renda, e maior volatilidade nos Perfis mais longos, uma vez que a volatilidade de curto prazo poderá ser compensada com um maior retorno no longo prazo, quando, então, haverá necessidade de venda de ativos para utilização como renda.

9. É possível escolher o Perfil de Investimento no momento da adesão ao Plano?

Por enquanto ainda não, apenas nos períodos informados para alteração de Perfil. Os novos Participantes são alocados no Perfil mais adequado às suas idades, conforme o modelo de Perfis de Investimento da **Vexity**.

Perfil Adequado = ano de nascimento + 65.

10. 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.

Será possível visualizar a Rentabilidade do Perfil escolhido com a divulgação da cota do terceiro mês subsequente ao mês do exercício de opção de migração. *Por exemplo, se um Participante optar por migrar de Perfil em abril de um determinado ano, seu patrimônio administrado pelo Plano passará a ser impactado pela Rentabilidade do novo Perfil a partir do mês de julho do mesmo ano, com visualização da Rentabilidade em agosto do mesmo ano.*

11. Por que a Vexity adota a metodologia de Perfis de Investimento com Data-Alvo?

Previdência é um investimento que tem que ser administrado pensando em prazo, e o modelo adotado pela **Vexity** é voltado exatamente para isso. Sabemos que os mais de 20 mil Participantes da **Vexity** não possuem datas para início do pós-carreira iguais. Pensando nos Participantes, evoluímos nosso modelo de Perfis de Investimentos. Em 2014 lançamos quatro Perfis (Curto Prazo, 2020, 2025 e 2030) e em 2019 outros sete Perfis (de 2035 a 2065). Com isso, os Participantes que almejam o início do pós-carreira até 2065 possuem Perfis específicos. Baseando-se sempre no horizonte de investimento, reduzindo suave e anualmente a exposição à volatilidade. Este é um modelo bastante sólido e usual na América do Norte e na Europa, ainda pouco difundido entre as Entidades Fechadas de Previdência Complementar aqui no Brasil.

12. O que acontece quando se atinge o final do ano previsto na data-alvo?

Ao final do ano previsto na data-alvo, o Perfil deixa de existir e os Participantes deste Perfil, que não optarem por migrar na janela imediatamente anterior, serão alocados no **Perfil Curto Prazo**. Foi o que ocorreu com os Participantes do Perfil 2020 que foi extinto ao final de 2020.

13. Mas o que pode ocorrer se eu optar por um Perfil com Data-Alvo que não condiz com a expectativa de início do meu pós-carreira?

Pela metodologia do **Perfil com Data-Alvo**, um Perfil demasiadamente mais distante do que a expectativa de início de pós-carreira, traz risco para o participante, uma vez que podem ocorrer quedas relevantes de mercado (devido à maior volatilidade) sem que exista tempo suficiente de serem revertidas, dado que a poupança previdenciária estaria próxima de ser utilizada. Por outro lado, um **Perfil com Data-Alvo** muito inferior à expectativa de início de pós-carreira, traz o risco de não se atingir uma rentabilidade satisfatória durante o período de acumulação; isto pode ocasionar em uma poupança previdenciária insuficiente para os benefícios esperados pelo Participante no seu pós-carreira.

14. A Vexity 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 **Vexity**, o **Perfil com Data-Alvo** recomendado ao Participante é aquele cujo nome (Perfil 2050, por exemplo) mais se aproxima do ano em que se pretende iniciar o pós-carreira, por meio da fórmula (Perfil Adequado = ano de nascimento + 65). Apesar da metodologia Data-alvo mencionada acima, as premissas para determinação do Perfil a ser escolhido podem levar em conta também as necessidades, interesses e objetivos do Participante ou Assistido, e não somente o parâmetro idade. O Participante ou Assistido em qualquer momento de escolha de um Perfil, independentemente daquele estabelecido como o recomendado pela metodologia adotada pela **Vexity**, tem à sua disposição no website da Entidade (www.vexity.com.br), um vasto conteúdo sobre investimentos e sobre os Perfis de Investimentos, além do apoio técnico oferecido pela **Vexity**.

15. Caso o Participante já tenha completado 65 anos de idade, qual o Perfil recomendado?

Neste caso o Perfil recomendado pela metodologia adotada pela **Vexity** é o **Perfil Curto Prazo**. No entanto, caso tenha alguma dúvida, não hesite em nos contatar por meio de um dos canais de atendimento.

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

No App da **Vexity** ou por meio do *website* da **Vexity** (i) em [Investimentos > Principais Indicadores](#) ou (ii) em [Investimentos > Lâmina dos Perfis de Investimento](#). Adicionalmente a **Vexity** trata dos resultados dos investimentos em sua *newsletter* "Fique por dentro" e em seu *webinar* "Conversa com a Vexity", ambos também disponíveis em seu *website*.

17. Onde é possível consultar maiores informações sobre a gestão dos investimentos da Vexity? E sobre os Perfis de Investimento?

No *website* da **Vexity** você encontrará a [Política de Investimentos](#), com os princípios e diretrizes seguidos na gestão dos investimentos e o [Regulamento dos Perfis de Investimento](#), que disciplina a constituição dos Perfis, suas regras e critérios de funcionamento e estabelece os aspectos gerais de sua gestão. Ainda, é possível consultar maiores informações na *newsletter* "Fique por dentro" e no *webinar* "Conversa com a Vexity", ambos também disponíveis no *website* da **Vexity**.

18. 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.

19. No momento do início da concessão de benefícios, o que ocorre com o Saldo de Conta do Participante?

Neste caso, o saldo será mantido no Perfil vigente associado às suas contas individuais, conforme previsto no [Regulamento dos Perfis de Investimento](#). No entanto, ressaltamos, que para os Assistidos, que comumente já se encontram em processo de utilização de sua reserva por meio de Renda Mensal, o Perfil mais adequado é o Curto Prazo.

20. Na concessão do resgate parcelado, e na ocorrência de créditos residuais, o que ocorre com o Saldo de Conta do ex-Participante?

Neste caso, o saldo será mantido no Perfil vigente associado às suas contas individuais, conforme previsto no [Regulamento dos Perfis de Investimento](#).

21. Os investimentos nos Perfis de Investimento contam com algum tipo de garantia?

Os investimentos não contam com garantia da **Vexity**, de seus dirigentes, de qualquer mecanismo de seguro ou mesmo do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Entretanto, todos os investimentos são feitos após análises e discussões em Comitês de Investimento e Risco (CIRs) e seguem a governança dos diversos fundos responsáveis pela gestão dos recursos. Além disso, os gestores, os administradores e a **Vexity**, são fiscalizados por entidades reguladoras e seguem as suas respectivas legislações.

22. O que são as Classes de Ativos em que a **Vexity** investe e quais são?

Classes de Ativos são categorias de investimentos definidas na [Política de Investimentos](#) da **Vexity**, nas quais o patrimônio do Plano aplica em ativos com características parecidas, facilitando a organização, a gestão, o controle e a avaliação dos resultados. São oito classes, conforme breve descritivo abaixo:

Renda Fixa Curto Prazo: essa classe busca rentabilidade próxima ao CDI. É 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 de baixo risco.

Renda Fixa Global com Hedge: essa classe busca rentabilidade superior a um *benchmark* definido na [Política de Investimentos](#) da **Vexity**. É composta principalmente por títulos de renda fixa emitidos por instituições privadas, financeiras ou não, sediadas no Exterior (com utilização de *hedge* para proteger a carteira contra flutuações de outras moedas além do Real e a outras taxas de juros diferentes do CDI ou Selic).

Renda Fixa Juro Real: essa classe busca rentabilidade superior ao IMA-B 5+ (que é índice medido pela Anbima que reflete o desempenho dos Títulos Públicos atrelados ao IPCA com prazo de vencimento superior a 5 anos). Investe prioritariamente em títulos que buscam rentabilidade de juros reais, ou seja, protegidos da variação da inflação (especialmente IPCA).

Multimercado: essa classe busca uma rentabilidade superior ao CDI, com investimentos de baixa correlação entre si. São utilizadas diversas sub estratégias para compor a carteira e os fundos de investimento, que possuem gestão dinâmica com exposição a diversos tipos de ativos (moeda, juros, renda variável, etc.).

Renda Variável: essa classe busca uma rentabilidade superior ao índice Ibovespa. Ela é composta

exclusivamente por ações de empresas de capital aberto e listadas na bolsa de valores brasileira (no caso a B3) e fundo de índice que replica o Ibovespa.

Global: essa classe busca rentabilidade superior a um *benchmark* definido na [Política de Investimentos](#) da Vexity. Investe em um conjunto amplo e global de índices de mercados de ações, crédito privado e *hedge funds*, no mercado internacional.

Ilíquidos – Yield: essa classe busca rentabilidade superior ao IMA-B (índice apurado pela Anbima que reflete o desempenho dos Títulos Públicos atrelados ao IPCA, independentemente do prazo de vencimento). Investe especialmente em ativos com características de iliquidez, baixa correlação com os demais ativos investidos do Plano, como, por exemplo, Fundos de Investimento em Participações (“FIPs”) de crédito, florestais (sem ativo imobiliário) e/ou infraestrutura (*brownfield*), e FIDCs.

Ilíquidos – Growth: essa classe busca rentabilidade superior ao Ibovespa. Investe especialmente em ativos com características de iliquidez, baixa correlação com os demais ativos investidos do Plano, como, por exemplo, FIPs de *Private Equity*, *Venture Capital*, florestais (com ativo imobiliário) e/ou infraestrutura (*greenfield*).

vexty

Av. das Nações Unidas, 14.401 - 5º Andar

Parque da Cidade - Torre Aroeira

Chácara Santo Antônio

São Paulo, SP – CEP 04794-000

www.vexty.com.br