

Retrospectiva 2019 As lições que podemos tomar para o futuro



EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA



Educação Financeira:

Quais lições foram marcantes em 2019?

Em termos de Educação Financeira e Previdenciária, 2019 foi um período recheado de lições. Até para quem não acompanha muito os noticiários, alguns assuntos realmente foram destaque e levaram muitos brasileiros a refletirem sobre diferentes aspectos.

Aqui, você encontra alguns deles, mas certamente vai lembrar de muitos outros. Faça também sua retrospectiva e verifique o que aprendeu.

Poupar para o futuro é fundamental

Com toda a discussão sobre o texto da Reforma da Previdência, promulgada pelo Congresso no dia 12 de novembro, fica a lição de que é vital poupar e constituir reserva para a aposentadoria, sem depender dos recursos do INSS. Com as novas regras, os trabalhadores vão demorar mais tempo para se aposentar, e certamente deverão contar com um benefício menor.

Considerando-se também que estamos vivendo mais, e que teremos, por isso, uma aposentadoria mais longa, será necessário estabelecer uma estratégia que garanta recursos por mais tempo, nessa etapa da vida.

Tudo pode mudar

Nenhum cenário permanece igual para sempre. Isso, em investimentos, sinaliza que sua estratégia deve ser ajustada sempre que necessário, de forma planejada e bastante consciente.

Quem diria, há poucos anos, que a taxa Selic estaria no baixo patamar de agora?

E aí vem a lição: é sempre bom compreender as diferentes modalidades de investimentos, como elas reagem ao cenário e a outros fatores e, assim, compor uma carteira diversificada. Assim, você pode até ter perdas de um lado, mas que serão compensadas pelo bom desempenho do outro.

Da mesma forma, vale a dica de sempre olhar para o longo prazo. Assim, você tem mais chances de rever sua estratégia se preciso, e não se preocupar tanto com oscilações no momento presente, pois tem um horizonte grande à frente, podendo se submeter a riscos, de acordo com seu Perfil de Investidor.

Contratempos acontecem

Ainda pensando na forma como os cenários mudam, vale lembrar que essas mudanças podem acontecer também dentro de casa, ou com algum familiar ou amigo.

Por diferentes situações, pode ser preciso despende mais recursos, como a perda do emprego, um problema de saúde, um acidente que possa afastar um microempreendedor do seu trabalho.

Construir uma reserva de emergência é a melhor maneira de proteger seu orçamento dos gastos inesperados.

Cuidado com o efeito manada

“Em cenário de juros baixos, é melhor correr e investir em ações, afinal, todo mundo está fazendo isso”.

“Em Black Friday, o negócio é aproveitar as promoções e comprar”.

Fuja de frases assim! O que é bom para uma pessoa, ou mesmo para um grupo, pode não ser bom para você.

Existem muitas variáveis a serem consideradas, tais como o seu perfil, a sua realidade financeira, o seu momento, seus objetivos e necessidades. Jamais tome decisões baseadas na opinião dos outros.

Busque sempre informações idôneas

Muito cuidado com a veracidade das informações que chegam até você. Os últimos dois anos foram recheados de “Fake News”, termo que se consolidou para valer em 2019.

Procure checar notícias antes de passá-las à frente. Muito cuidado para não tomar decisões (principalmente financeiras) com base em boatos.

Informe-se, busque fontes idôneas e procure aprender sempre. Muito sucesso e feliz 2020!



EDUCAÇÃO
FINANCEIRA E
PREVIDENCIÁRIA

Cenário Econômico



A recuperação da economia brasileira é um fato inegável. Todavia, não há consenso quanto à sua intensidade e extensão.

Os dados mais recentes da atividade econômica mostram crescimento no terceiro trimestre: produção e faturamento da indústria registram aumento modesto, enquanto as vendas do varejo mostram maior vigor.

Ainda assim, o cenário macroeconômico segue positivo e deveria pavimentar o caminho para uma taxa de crescimento maior que a observada: a inflação baixa e a evolução positiva das contas fiscais. Por outro lado, há um sentimento crescente de que o processo de aprovação de reformas na economia será mais “demorado e complexo” do que se esperava.

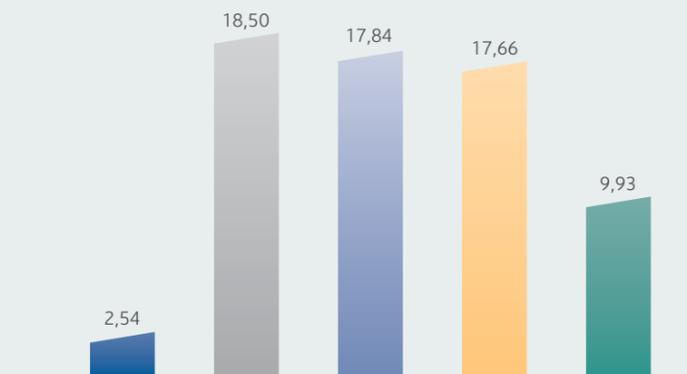
Mudar essa situação exige medidas urgentes, com reformas estruturais e ações que afetem o ambiente empresarial. É preciso gerar um “choque de confiança” e mudanças no cotidiano das empresas, de modo a melhorar a propensão a investir na economia e, consequentemente, gerar mais crescimento. Mesmo com o impulso esperado na atividade, no quarto trimestre do ano, com liberação dos saques do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS), o efeito da medida deve ser limitado sobre a atividade industrial e sobre o investimento.

Há o risco de um cenário externo ainda mais difícil, com destaque para a possibilidade de piora econômica na Argentina, afetando as exportações, o que poderia reduzir o crescimento da indústria de transformação.

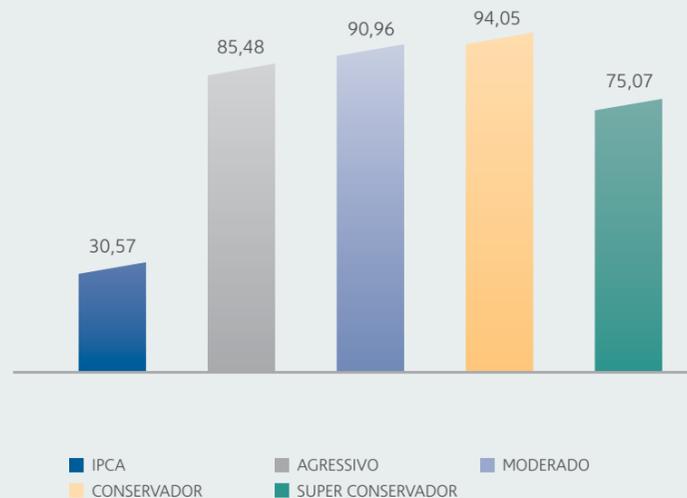
Nossos Resultados

No acumulado dos 12 meses e 60 meses, todos os Perfis de Investimentos superaram a inflação, proporcionando ganho real aos Participantes.

I Rentabilidade das cotas e inflação 12 meses (%)



I Rentabilidade das cotas e inflação 60 meses (%)



INVESTIMENTOS

DESTAQUES VALUE PREV



Rumo ao futuro, novas metas!

Somos movidos a desafios e buscamos aprimoramento constante.

É com muita satisfação que compartilhamos mais um importante passo: ajustamos nossa missão e nossa visão aos novos tempos, colocando-nos importantes metas a atingir:

Missão

“Apoiar os Participantes na realização de seus objetivos de médio e longo prazo, por meio de planos de investimentos”.

A nova missão reflete o público *Millenials* e considera a expansão para outros produtos do portfólio.

Visão

“Estar entre as 5 maiores administradoras de planos instituídos até 2029”

O trabalho segue firme, estamos prontos para 2020, e você é parte fundamental deste processo. Conte sempre com a Value Prev!

Investimento Florestal entra no portfólio

Buscando sempre a diversificação e melhores resultados, aliando risco e retorno, incluímos em nossa estratégia, em 2019, o investimento florestal. Trata-se do **Lacan Florestal III Feeder Fundo de Investimento Em Participações Multiestratégia**.

Value Prev tem sua marca registrada



A marca Value Prev foi registrada no dia 22 de outubro deste ano. Vale recordar que, em nosso boletim de dezembro de 2018, anunciávamos a mudança de nome, com o principal objetivo de transmitir, também em sua marca, seus valores e sua personalidade.

Para consolidar esta mudança, foram muitas conquistas e realizações: o Estatuto foi alterado. Um novo manual de identidade visual foi elaborado. O site Value Prev acompanhou este processo de aprimoramento, ganhou alterações e oferece facilidades aos Participantes. E o trabalho continua, pois queremos melhorar sempre!



DESTAQUES

DESTAQUES VALUE PREV

Value Prev apresenta case no Congresso da Abrapp



No dia 18 de outubro, **Marcos de Souza Nogueira**, Analista de Previdência da Value Prev, apresentou case sobre adesão online no **40º Congresso Brasileiro da Previdência Complementar Fechada**, da Abrapp, realizado de 16 a 18 de outubro, no Transamérica Expo-Center, em São Paulo.

A apresentação foi realizada no Espaço Boas Práticas, que contou com a exposição de 15 casos práticos das associadas da Abrapp, com cases de diversas áreas como tecnologia, comunicação, governança, controladoria, entre outros.

Certificações e Recertificações realizadas em 2019



Em atenção às melhores práticas de governança, à constante busca por capacitação e em cumprimento à regulamentação, no ano de 2019 foram certificados os seguintes dirigentes da Value Prev:

Miguel Prada Galvão VICE-PRESIDENTE C.D.

João Carlos Ferreira DIRETOR D.E. [RECERTIFICADO]

Deborah Gattai Anderaos Delfim DIRETORA D.E.

Daniel Meira Cardoso Duva MEMBRO EFETIVO C.F.

Rodrigo Mancini Astray MEMBRO EFETIVO C.F.

Value Prev publica três novos manuais de boas práticas

Como forma de aprimoramos nossos processos, publicamos recentemente três importantes manuais que, em breve, estarão disponíveis no nosso site:

- **Normas de Contratação de Fornecedor:** tem como objetivo definir os critérios e orientar quanto aos procedimentos, atitudes e comportamentos a serem adotados nos processos de contratação e Gestão de Prestadores de Serviços vinculados à Entidade, com segurança operacional e jurídica.
- **Política Anticorrupção:** visa estabelecer diretrizes para a atuação e conduta dos Empregados, Administradores e Terceiros, na condução de seus trabalhos, em nome da Entidade, perante a Administração Pública nacional ou estrangeira. Institui normas gerais sobre práticas anticorrupção, em

observância aos requisitos da legislação vigente. Leva em consideração as melhores práticas de governança voltadas às medidas de anticorrupção no Brasil e no mundo.

- **Manual de Gestão Atuarial:** apresenta detalhamento referente às informações atuariais do Plano e destina-se a orientar funcionários, dirigentes e prestadores de serviços quanto à gestão atuarial do Plano de Benefícios HP. Fornece aspectos da legislação vigente do segmento de previdência complementar fechada, bem como informações relacionadas diretamente ao processo de Avaliação Atuarial. As informações contidas nesse documento estão baseadas no Guia Melhores Práticas Atuariais, na legislação vigente e nos Pareceres Atuariais da Entidade.



DESTAQUES

DESTAQUES VALUE PREV

I Fundos investidos e desinvestidos ao longo 2019

• Destaque para os novos investimentos em 2019

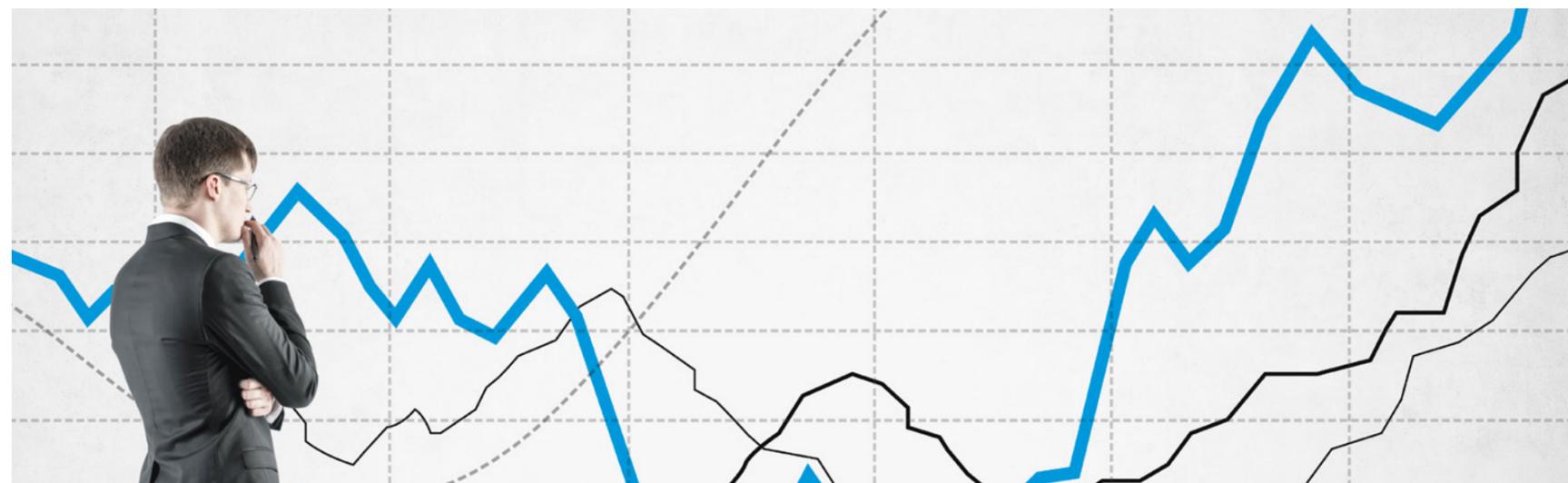
Com o objetivo das práticas de governança dos investimentos e procurando garantir a adequada transparência perante os Participantes, destacamos os novos investimentos ao longo do ano.

Fundo	CNPJ	Segmento
BB Multimercado Global Select Equity Investimento no Exterior	17.413.636/0001-68	Exterior
Itaú Private Ações Index Ibovespa FIC	20.354.935/0001-83	Renda Variável
Oceana Valor 30 Fundo de Investimento	26.956.042/0001-94	Renda Variável
SPX Nimitz Estruturado Fundo de Investimento	22.345.384/0001-17	Estruturado
Sul América Endurance Fundo de Investimento Multimercado	11.458.131/0001-33	Estruturado
Lacan Florestal III Feeder Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	32.527.734/0001-10	Estruturado

• Desinvestimentos em 2019

O acompanhamento do resultado dos investimentos é feito por meio de reunião mensal com a consultoria. Após longo acompanhamento de baixa performance, foi decidido o desinvestimento dos fundos listados a seguir:

Fundo	CNPJ	Segmento
Itaú Institucional Referenciado DI FI	00.832.435/0001-00	Renda fixa
Rio Bravo Columbia Threadneedle European Fundo	22.341.048/0001-04	Exterior
Velt Institucional FI em Cotas de FI de Ações	12.565.062/0001-20	Renda Variável



Política de Investimentos 2020: nova composição das carteiras

O grande destaque da Política de Investimentos 2020 são as alterações na composição das Carteiras (Perfis de Investimentos), que devem passar a vigorar ao longo do próximo ano.

Observamos o mercado, estamos em constante aperfeiçoamento e capacitação. Recentemente, após estudo realizado para identificar a eficiência da alocação dos Perfis, percebeu-se que, nos Perfis Conservador, Moderado e Agressivo há oportunidade de melhorar a relação risco x retorno, diversificando ativos, de forma a aprimorar performance.

Na Value Prev, a Política de Investimentos faz parte do Manual de Investimentos, publicação que tem como objetivo apresentar as principais práticas de governança, aspectos e requisitos relacionados à gestão dos recursos dos Planos administrados pela Entidade, procurando garantir a adequada transparência de suas ações perante os Participantes e Patrocinadores dos seus Planos.



A Política de Investimentos da Value Prev integra o Manual de Investimentos, que pode ser acessado pela home do site www.hpprev.com.br ou pelo link a seguir:



https://www.hpprev.com.br/download/Manual_de_InvestimentoHpPrev.pdf



DESTAQUES

Você quer pagar menos imposto de renda?



Além de economizar e manter suas contas em ordem, o segredo de um bom planejamento financeiro está na capacidade de poupar mais, sempre que possível.

A entrada de dinheiro extra pode representar um bom reforço na sua reserva para a aposentadoria. Que tal fazer uma contribuição com seu 13º salário e aproveitar o benefício fiscal?

Com a contribuição voluntária, você pode deduzir, da base de cálculo do imposto, as contribuições feitas ao Plano, até o limite de 12% da sua renda bruta anual. Invista hoje mesmo no seu futuro!

Basta acessar: www.hpprev.com.br e, depois, a opção "contribuição voluntária"

Dezembro: mês de revisão do seu Plano

Em dezembro você tem nova oportunidade para alterar seu percentual de contribuição!

A Campanha de Alteração do Percentual de Contribuição ocorre todo ano, sempre nos meses de junho e dezembro.

Trata-se de um bom momento para você rever seu planejamento financeiro para a aposentadoria, e ver se está poupando o suficiente.

Interessado em alterar seu percentual de contribuição?

Acesse: hpprev.com.br/faca_opcao.aspx

Perfil de Investimento: momento de mudar? Será que preciso?

No mês de dezembro, aproveite para avaliar se o seu Perfil de Investimento está alinhado aos seus objetivos e ao seu momento atual.

Na Value Prev, você, Participante, pode optar por alterar o seu Perfil de Investimento duas vezes por ano: nos meses de junho e dezembro.

Essa opção é facultativa: você faz sua nova escolha, se quiser. Caso contrário, tudo continua como está.

Para conhecer melhor os Perfis de Investimento, acesse:

hpprev.com.br/politica_investimentos.aspx

Para alterar o seu Perfil, [clique aqui](#)

Recadastramento Anual para Aposentados: atenção ao prazo!

Como acontece anualmente, sempre no mês de dezembro, é hora do Recadastramento dos Aposentados.

Aos aposentados que recebem Renda Mensal Vitalícia, o formulário deverá ser preenchido, assinado pelo próprio Aposentado (com firma reconhecida) e devolvido para a Value Prev (correio ou e-mail).

Aos aposentados que recebem Renda Mensal Financeira (Prazo ou % do Saldo), a atualização deverá ser feita via site a partir do próximo dia 01/12.

O prazo final para esse processo é dia 20/01/2020. Caso não seja finalizado, o benefício poderá ser bloqueado.

Em caso de dúvida, entre em contato:

hpprev.com.br/formSuportenew.aspx



DESTAQUES

Para aposentados: reveja sua renda mensal para o próximo ano

Muito em breve você vai receber por e-mail as instruções e o formulário para as alterações que deseja fazer.

Você sabia?

Que é permitido ao aposentado que **não** recebeu o pagamento único previsto no item 10.42 do Regulamento efetuar a opção pelo recebimento, em qualquer época? Para ter direito ao recebimento, basta preencher o formulário de Solicitação de Alteração no Recebimento de Benefício e enviar para a Value Prev.

Já os Participantes que optaram pelo recebimento de renda mensal correspondente à aplicação de percentual sobre o Saldo de Conta Total remanescente entre 0,1% e 1,5% permanecerão recebendo Benefício com base no percentual escolhido, até que optem por alterar o percentual no mês de dezembro ou por alterar a forma de recebimento do seu Benefício.

Portanto, anualmente, no mês dezembro (para vigorar a partir do mês de janeiro do exercício subsequente), esses Participantes podem:

- definir novo prazo para recebimento do Benefício, que será apurado dividindo-se o Saldo de Conta Total remanescente por um prazo maior ou menor, desde que observado o prazo mínimo total de pagamento de 5 (cinco) anos, se tiver optado pelo disposto no inciso I do item 10.42 deste Regulamento;
- alterar o percentual a ser aplicado sobre o Saldo de Conta Total remanescente, respeitando o intervalo de 0,1% a 1,5% e o prazo mínimo total de pagamento de 5 (cinco) anos;
- alterar a forma de recebimento do seu Benefício, para a outra prevista no item 10.42 deste Regulamento.

Para saber mais sobre este e outros assuntos relacionados ao Plano, acesse nosso [Regulamento](#) e o [Material Explicativo](#).

Não fique com dúvidas, estamos sempre prontos para esclarecê-las. Entre em contato com nossa equipe. É sempre um prazer atendê-lo!

Novos assistidos

Apresentamos a seguir a relação dos novos assistidos que iniciam uma nova etapa, após anos de trabalho e planejamento. Recebam nossas boas-vindas! Desejamos saúde e vida próspera a todos!

Nome	Mês/Ano
Anselmo Tadeu Pizzotti	jul/19
Nelson Croch	jul/19
Anilton Elias dos Santos	ago/19
Fernando Costa	ago/19
Itamar Belchior	ago/19
José Carlos Duarte Gonçalves	ago/19
José Celso Xavier Rezende	ago/19
Lia Pasenkoff Liu	ago/19
Liliane Guiazul Saravia de Oliveira	ago/19

Nome	Mês/Ano
Sueli Rodrigues de Oliveira	ago/19
Terezinha de J. Pedraca Santos	ago/19
Álvaro Augusto Guimarães Vilela	set/19
Débora Brocker de Moraes	set/19
Francisco José de Sá	set/19
Honório Ryoza Yano	set/19
José Carlos Lordelo Bury	set/19
José Roberto Cordeiro	set/19
Marcos Francisco Alves	set/19



DESTAQUES



Pesquisa de Satisfação do Boletim Value Prev

Sua opinião é muito importante, para que possamos aprimorar sempre o trabalho que realizamos.

- ✓ Como você avalia o conteúdo do Boletim Value Prev?
- ✓ Há algum assunto que você gostaria que fosse abordado?
- ✓ Tem alguma sugestão de melhoria?



Pedimos que participe de nossa pesquisa, no link:

www.hpprev.com.br/pesquisa.aspx?pesquisa=boletim1926

valueprev com você

Acesse agora o site: www.hpprev.com.br
O seu futuro depende das decisões que você toma no presente.



Curta a Value Prev no Facebook!