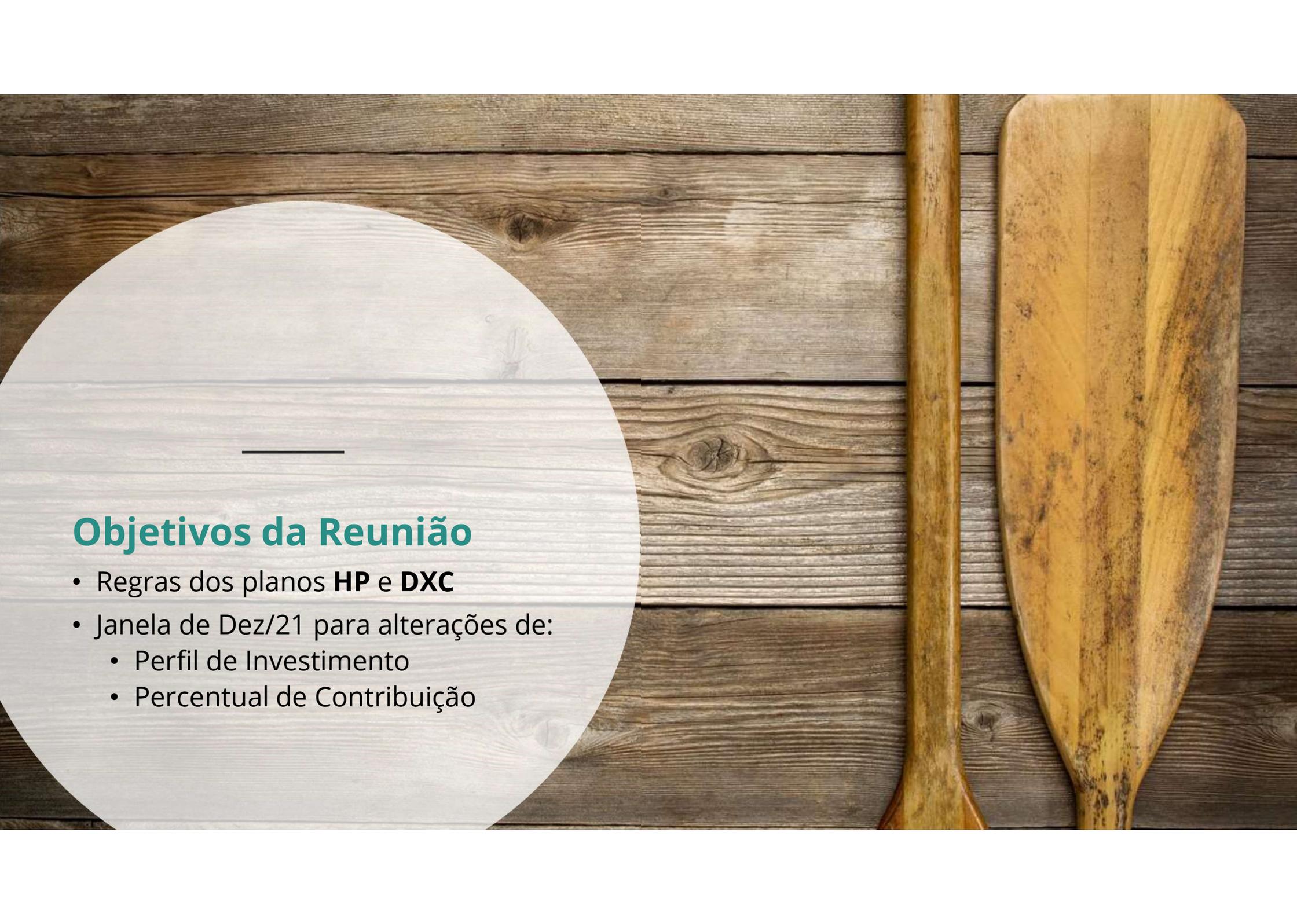




# Alteração de Perfis e Contribuições

Dez/2021





## Objetivos da Reunião

- Regras dos planos **HP** e **DXC**
- Janela de Dez/21 para alterações de:
  - Perfil de Investimento
  - Percentual de Contribuição

## Agenda – 60'

- Value Prev at a Glance
- Regras dos **Planos HP** e **DXC**
- **Mercado Financeiro**
- **Como alterar:**
  - Perfil de Investimento
  - Percentual de Contribuição



# VALUE PREV at a Glance



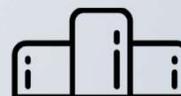
**R\$ 1,5 bi**  
ativos sob gestão



**3.200+**  
participantes



**25 anos**  
no mercado



**89<sup>a</sup>**  
Ranking das EFPC\*



**2<sup>a</sup>**  
Ranking Planos Família  
das EFPC



**R\$ 80M+**  
Patrimônio do  
**Plano +VALOR** em menos  
de 1 ano

## Patrocinadores:

  
Hewlett Packard  
Enterprise

  
DXC  
TECHNOLOGY

  
MICRO  
FOCUS

 valueprev

\* Revista da Abrapp . ICSS . SINDAPP . UniAbrapp – Mai/Jun 2021

# Principais Parceiros

## Investimentos



## Consultorias



## Perfis de Investimentos

Participante	SC	CO	MO	AG
Ativo	✓	✓	✓	✓
Auto Patrocinado	✓	✓	✓	✓
BPD	✓	✓	✓	✓
Aposentado	✓	✓	✗	✗

**SC** – Super Conservador

**CO** – Conservador

**MO** – Moderado

**AG** – Agressivo

**BPD** – Benefício Proporcional Diferido



# Como alterar o Perfil de Investimento?



Página Inicial



Cadastro



Informações Cadastrais

Dependente

Pessoa Politicamente Exposta

Convite Plano Família

Alteração de Perfil

## Alteração de Perfil

### Perfil Atual

Nome  
**PARTICIPANTE - 10056**

CPF  
**000.000.100-56**

Data de Vigência  
**31/12/2011**

Perfil  
**B-CO CONSERVADOR**

O novo perfil será válido a partir de janeiro do próximo ano. Esta funcionalidade ficará disponível para solicitação de alteração de 01/06/2021 até 30/06/2021.

### Novo Perfil

Perfil

Data da Última Solicitação  
**NÃO INFORMADO**

Perfil da Última Solicitação  
**NÃO INFORMADO**

Status Última Solicitação  
**NÃO INFORMADO**

### Mais informações

[Política de Investimento](#)

Concluir

## Novo Perfil

Perfil

A-SU SUPER.CONSERVADOR

C-MO MODERADO

D-AG AGRESSIVO

Boletim / Relatório de Investimentos - mensal



# Economia Brasileira

	2021				2022				2023		2024	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
<b>IPCA (%)</b> 	8,96	9,77	<b>10,12</b>	▲ (33)	4,40	4,79	<b>4,96</b>	▲ (18)	3,42	▲ (2)	3,10	▲ (1)
<b>PIB (var. %)</b> 	4,97	4,88	<b>4,80</b>	▼ (6)	1,40	0,93	<b>0,70</b>	▼ (7)	2,00	= (4)	2,00	= (1)
<b>CÂMBIO (R\$/US\$)</b> 	5,45	5,50	<b>5,50</b>	= (3)	5,45	5,50	<b>5,50</b>	= (3)	5,30	= (2)	5,28	▲ (2)
<b>SELIC (% a.a.)</b> 	8,75	9,25	<b>9,25</b>	= (3)	9,50	11,00	<b>11,25</b>	▲ (1)	7,75	= (1)	7,00	= (2)

\* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade  
em relação ao Focus anterior

# Indicadores

Indicadores	Ano	24 meses	60 meses	VOL
Dólar	7,81	33,13	62,65	15,26
IBOVESPA	-12,19	-1,28	75,19	20,82
CDI	3,48	6,91	34,11	0,11
IMA-S	3,74	6,78	34,19	0,15
IMA-B	-2,17	5,06	71,95	5,92
IMA-B 5	3,20	12,64	60,43	2,84
IMA-B 5+	-7,04	-1,10	77,53	9,29
IRF-M	-4,40	2,62	50,92	3,51
IRF-M 1	1,80	6,30	36,65	0,63
IRF-M 1+	-7,83	0,59	55,92	5,12
IPCA	8,74	15,19	27,11	0,23

Fonte: Quantum (Base: 24/11/2021)



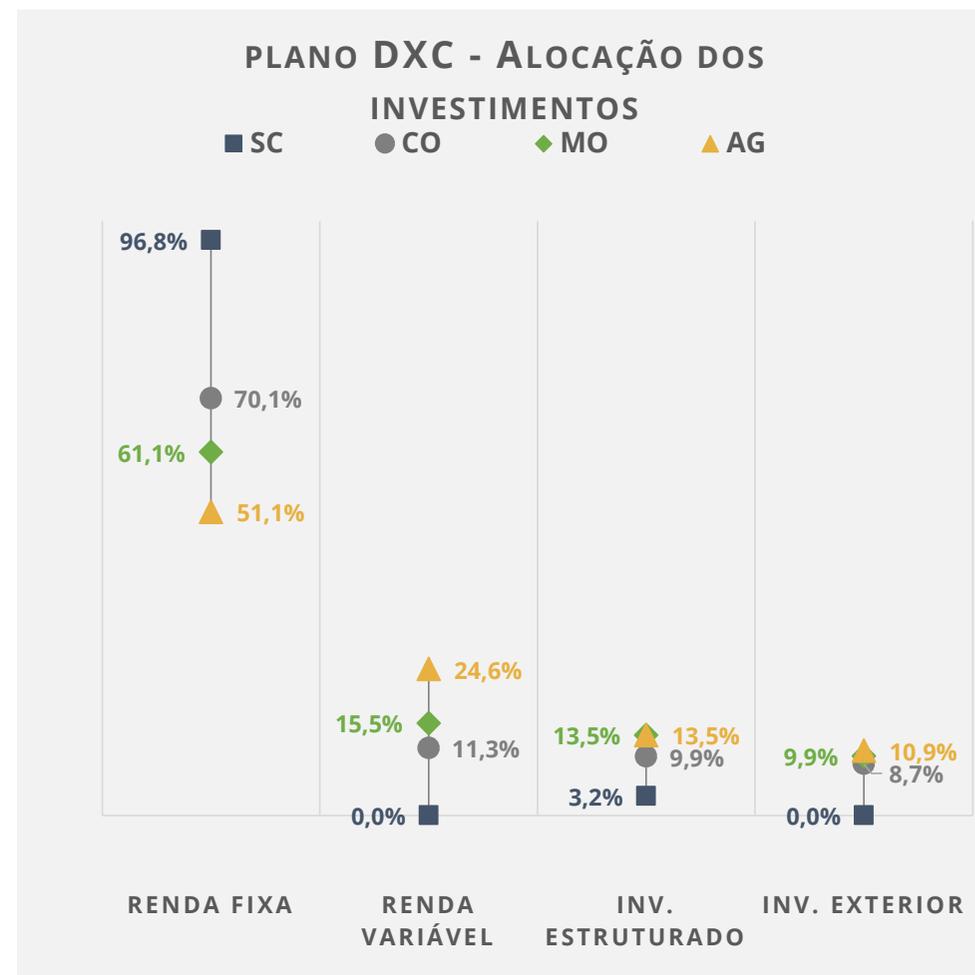
## Perfis de Investimentos e Rentabilidade

# Política de Investimento HP e DXC - 2021

Perfil de Investimento	LIMITES E PONTO ALVO DE ALOCAÇÃO POR SEGMENTO														
	Renda Fixa			Renda Variável			Estruturados			IMOBILIÁRIO			Exterior		
	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo
<b>Conservador</b>	53,00%	91,00%	66,20%	9,00%	17,00%	12,90%	0,00%	15,00%	13,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7,90%
<b>Moderado</b>	47,00%	87,00%	66,20%	11,00%	23,00%	17,80%	0,00%	15,00%	13,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9,00%
<b>Agressivo</b>	33,00%	79,00%	50,30%	21,00%	37,00%	27,70%	0,00%	15,00%	13,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9,00%
<b>Super Conservador</b>	87,00%	100,00%	100,00%				0,00%	13,00%	10,00%						

New  
2021 x 2022

# Alocação dos Perfis de Investimentos em Out/21



SC – Super Conservador   CO – Conservador   MO – Moderado   AG – Agressivo

# Diversificação por Segmentos

Plano HP

Row Labels	SC	CO	MO	AG
<b>RF</b>	<b>96,4%</b>	<b>69,3%</b>	<b>61,3%</b>	<b>51,6%</b>
WESTERN	99,2%	71,2%	77,9%	86,6%
SANTANDER	0,0%	25,1%	16,7%	7,0%
AZ QUEST	0,0%	2,1%	3,8%	5,4%
ITAU	0,0%	1,4%	1,1%	0,6%
BTG PACTUAL	0,8%	0,3%	0,6%	0,5%
BNY MELLON	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>RV</b>	<b>0,0%</b>	<b>11,3%</b>	<b>15,5%</b>	<b>24,3%</b>
FRANK. TEMPL.		52,5%	19,8%	45,1%
VINCI PARTNERS		23,5%	20,6%	27,4%
OCEANA		11,6%	37,5%	8,6%
BAHIA		9,7%	19,0%	18,9%
MOAT CAPITAL		2,7%	3,1%	0,0%
<b>IES</b>	<b>3,6%</b>	<b>10,4%</b>	<b>13,2%</b>	<b>13,5%</b>
SPX	25,7%	42,0%	53,4%	46,2%
SAFRA	24,4%	22,2%	24,3%	25,1%
MOAT CAPITAL	25,6%	17,0%	4,6%	8,3%
AZ QUEST	24,3%	16,2%	15,4%	14,2%
LACAN	0,0%	2,6%	2,2%	6,2%
<b>IEX</b>	<b>0,0%</b>	<b>9,0%</b>	<b>10,0%</b>	<b>10,5%</b>
BB - JPM		47,0%	40,7%	42,3%
BB -NORDEA		19,4%	18,4%	21,5%
WESTERN		14,6%	21,4%	17,3%
PIMCO		14,2%	18,5%	17,8%
LEGG MASON		4,8%	1,1%	1,0%
<b>Grand Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Plano DXC

Row Labels	SC	CO	MO	AG
<b>RF</b>	<b>96,8%</b>	<b>70,1%</b>	<b>61,1%</b>	<b>51,1%</b>
WESTERN	96,0%	63,8%	79,2%	89,1%
SANTANDER	0,0%	31,4%	16,2%	3,5%
AZ QUEST	2,9%	2,8%	3,2%	5,9%
ITAU	0,5%	1,7%	0,8%	1,0%
BTG PACTUAL	0,7%	0,3%	0,6%	0,5%
BNY MELLON	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>RV</b>	<b>0,0%</b>	<b>11,3%</b>	<b>15,5%</b>	<b>24,6%</b>
FRANK. TEMPL.		51,6%	26,1%	44,8%
VINCI PARTNERS		24,7%	17,4%	25,2%
OCEANA		11,2%	33,9%	7,4%
BAHIA		9,9%	19,4%	18,9%
MOAT CAPITAL		2,6%	3,3%	3,7%
<b>IES</b>	<b>3,2%</b>	<b>9,9%</b>	<b>13,5%</b>	<b>13,5%</b>
SPX	28,7%	35,2%	49,0%	43,8%
SAFRA	21,5%	28,6%	23,0%	22,8%
AZ QUEST	21,5%	23,3%	13,1%	14,5%
MOAT CAPITAL	28,3%	10,1%	12,8%	12,6%
LACAN	0,0%	2,8%	2,0%	6,2%
<b>IEX</b>	<b>0,0%</b>	<b>8,7%</b>	<b>9,9%</b>	<b>10,9%</b>
BB - JPM		47,3%	42,5%	41,4%
BB -NORDEA		21,7%	16,4%	20,8%
WESTERN		15,1%	21,1%	18,3%
PIMCO		12,7%	18,0%	18,5%
LEGG MASON		3,1%	2,1%	1,0%
<b>Grand Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

RF – Renda Fixa RV – Renda Variável IES – Inv. Estruturado IEX – Inv. Exterior SC – Super Conservador CO – Conservador MO – Moderado AG – Agressivo

## Histórico de Rentabilidades dos Perfis de Investimentos – Out/21

Perfis	out/21	Acum. Ano	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>Super Conservador</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,73%</b>	<b>3,71%</b>	<b>7,58%</b>	<b>18,27%</b>	<b>27,31%</b>	<b>44,30%</b>	<b>129,04%</b>
Ex-IPCA	-1,18%	-7,07%	-6,43%	-6,60%	0,14%	3,10%	13,78%	28,03%
% CDI	12,46%	24,33%	111,50%	114,15%	137,76%	132,09%	129,96%	104,16%
<b>Conservador</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,10%</b>	<b>6,61%</b>	<b>9,11%</b>	<b>28,38%</b>	<b>39,65%</b>	<b>61,11%</b>	<b>169,87%</b>
Ex-IPCA	-1,83%	-7,65%	-3,82%	-5,27%	8,71%	13,09%	27,04%	50,85%
% CDI	-124,56%	3,34%	198,49%	137,18%	214,02%	191,74%	179,26%	137,13%
<b>Moderado</b>	<b>-1,03%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>8,91%</b>	<b>11,57%</b>	<b>31,46%</b>	<b>42,78%</b>	<b>64,84%</b>	<b>162,65%</b>
Ex-IPCA	-2,25%	-7,79%	-1,74%	-3,14%	11,32%	15,63%	29,98%	46,82%
% CDI	-213,89%	-1,57%	267,52%	174,09%	237,24%	206,90%	190,22%	131,30%
<b>Agressivo</b>	<b>-1,77%</b>	<b>-1,70%</b>	<b>7,96%</b>	<b>8,61%</b>	<b>28,70%</b>	<b>39,35%</b>	<b>61,05%</b>	<b>138,36%</b>
Ex-IPCA	-2,99%	-9,31%	-2,60%	-5,70%	8,98%	12,85%	26,99%	33,24%
% CDI	-369,70%	-56,40%	239,13%	129,67%	216,43%	190,32%	179,08%	111,70%

Índices	out/21	ac. ano	12M	24M	36M	48M	60M	120M
IPCA	1,25%	8,40%	10,84%	15,18%	18,10%	23,48%	26,82%	78,90%
IBOVESPA	-6,74%	-13,03%	10,17%	-3,46%	18,40%	39,29%	59,40%	77,36%
CDI	0,48%	3,01%	3,33%	6,64%	13,26%	20,68%	34,09%	123,88%

“Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura”

## Resultado dos últimos 10 anos

Descrição	Super Conservador	Conservador	Moderado	Agressivo
Qte. de meses positivos ↑	<b>103</b>	<b>88</b>	<b>84</b>	<b>75</b>
	<b>86%</b>	<b>73%</b>	<b>70%</b>	<b>63%</b>
Qte. de meses negativos ↓	<b>17</b>	<b>32</b>	<b>36</b>	<b>45</b>
	<b>14%</b>	<b>27%</b>	<b>30%</b>	<b>38%</b>

“Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura”



## Escolhendo o Perfil de Investimento

# Análise de operações desde Jan/2000

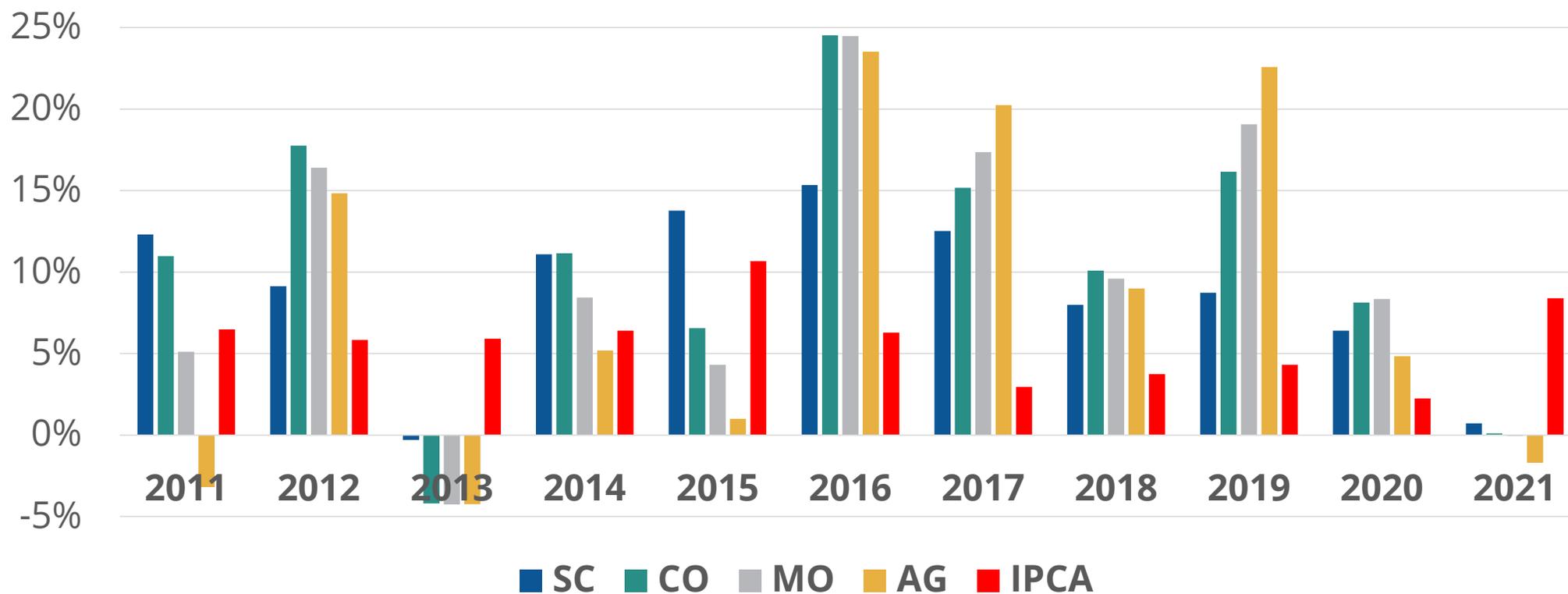
## DISCIPLINADO vs OPERADOR

Descrição	CO	MO	AG
Disciplinado	1.359%	1.340%	1.215%
Operador	1.223%	1.184%	1.153%
Disc-Oper	135%	156%	62%

Performance do operador	Períodos de mudança de perfil	Percentual de acertos e erros
Acertos	16	41%
Erros	23	59%

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura

## Resultado dos Investimentos em cada ano



Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura



Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura

## Considerações

### **EVITE:**

- Decidir olhando pelo retrovisor
- Escolher pela maioria

### **AVALIE:**

- ✓ Tempo até requerimento do benefício
- ✓ Grau de dependência
- ✓ Nível de aversão a risco
- ✓ Perspectiva futura



# Comentários Finais

## Plano Família

- **1ª ranking por patrimônio de planos família** entre entidades da LC 109\*;
- Carteira de investimentos **diversificada em estratégias e gestores;**
- Extensão até o **4º grau de parentesco;**
- **Benefícios flexíveis** (renda mensal elegível aos 50 anos; renda temporária; resgates parciais & total; portabilidade; etc);
- **Baixo custo** (menor do que a média/mediana do mercado\*).

**Fonte:** \* PREVIC - Relatório das Despesas Administrativas das EFPC - Exercício 2020, publicado em Julho/21





- A Value Prev é uma entidade **sem fins lucrativos**;
- **Não existe taxa de carregamento**;
- Os valores aportados para Planos de Previdência podem ser **deduzidos do IR em até 12%** da Renda Bruta Anual;
- Um **dependente maior de 16 anos** precisa ser contribuinte no INSS para fazer jus à dedutibilidade de Previdência Complementar da Declaração de Ajuste Anual do Imposto de Renda.



Obrigado!





[www.valueprev.com.br](http://www.valueprev.com.br)



# Planos HP / DXC

Regras Gerais

# Regras e Formas de Pagamento

A ELEGIBILIDADE AO BENEFÍCIO OU INSTITUTO É CALCULADA COM BASE NA DATA DE ROMPIMENTO DO VÍNCULO EMPREGATÍCIO COM O PATROCINADOR		CONDIÇÕES ESPECÍFICAS			SALDO DE CONTA		FORMAS DE PAGAMENTO			
		IDADE mínima	SC mínimo	TVP mínimo	PARTICIPANTE	PATROCINADORA	PARCELA ÚNICA DE ATÉ 25%	RENDA MENSAL		SALDO TOTAL À VISTA
								PRAZO DETERMINADO	PERCENTUAL DO SALDO	
BENEFÍCIOS	APOSENTADORIA NORMAL	55	5	N/A	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	INVALIDEZ ATESTADA PELO INSS			✓	✓	✓	(MÍNIMO DE 5 ANOS)	(PERCENTUAL DE 0,1% À 1,5% DO SALDO TOTAL)	✓
	BENEFÍCIO POR MORTE	MORTE COMPROVADA			✓	✓	✗	FALECIMENTO DO APOSENTADO PENSIONISTA CONTINUARÁ RECEBENDO MESMA RENDA MENSAL		FALECIMENTO DE PARTICIPANTE ATIVO

OPÇÕES DE DESLIGAMENTO ANTES DA APOSENTADORIA	BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO	N/A	N/A	3	✓	✓
	PORTABILIDADE	N/A	N/A	3	✓	✓
	RESGATE	N/A	N/A	N/A	✓	✗
	AUTOPATROCÍNIO	N/A	N/A	N/A	✓	✓

SC: SERVIÇO CREDITADO - significa o período de tempo de serviço do Participante na Patrocinadora

TVP: TEMPO DE VINCULAÇÃO AO PLANO - significa o período de tempo de vinculação do Participante ao Plano



# Opções de Contribuições e Perfis

## Tipos de Contribuições

Parte	Tipo	Elegibilidade	Regra
<b>Participante</b>	Básica	Salário > R\$ 6.175,05	0% - 6% (*)
	Suplementar	Todos	0% - 25%
	Voluntária	Todos	Valor Livre
<b>Patrocinadora</b>	Normal	Salário > R\$ 6.175,05	100% da Contribuição Básica

(\*) Salário de Contribuição = (Salário Mensal + 8,33%) - R\$ 6.175,05

## Exemplos

Salário (*)	Básica	Suplem.	Normal	Total
R\$ 5.000,00	-	R\$ 270,83	-	R\$ 270,83
R\$ 7.000,00	R\$ 84,48	R\$ 379,16	R\$ 84,48	R\$ 548,12
R\$ 10.000,00	R\$ 279,48	R\$ 541,65	R\$ 279,48	R\$ 905,61

Para estas simulações utilizamos os percentuais: Básica = 6% ; Suplementar = 5%





Descrição	Sem contribuições para previdência	Contribuições para os planos HP, DXC ou +VALOR
Renda bruta anual	R\$ 120.000	R\$ 120.000
12% de contribuição para a Previdência Complementar	R\$ 0,00	R\$ 14.400
Alíquota Imposto de Renda		27,5%
Imposto de Renda	R\$ 30.646,79	R\$ 26.686,79

## Incentivo Fiscal do IR da Pessoa Física

No exemplo acima observamos um **saving de R\$ 3.960**, no ano presente, o qual poderá ser pago (ou “substituído”) pelo valor de R\$ 1.440, no futuro, se for aplicada a regra de 10% de IR conforme tabela do Regime Regressivo.

# Como alterar os percentuais de contribuições?

Arrecadação ▼ \$

Extrato de Contribuição

Demonstrativo de Contribuição

Contribuição Voluntária

**Alteração Percentual de Contribuição**

## Alteração Percentual Contribuição

### Percentual Atual

Nome  
**PARTICIPANTE - 10056**

CPF  
**000.000.100-56**

Saldo de Conta  
[REDACTED]

Contribuição Básica  
**6 %**

Contribuição Suplementar  
**0 %**

### Regra de Cálculo:

**Contribuição Básica:**  
Percentual escolhido x [(Salário de Contribuição x 1,0833) - 15 URs]

**Contribuição Suplementar:**  
Percentual escolhido x (Salário de Contribuição x 1,0833)

**UR: Unidade de Referência**  
1 UR = R\$ 411,67  
15 URs = R\$ 6.175,05

**Informações Gerais:**  
O novo percentual será válido a partir de janeiro do próximo ano. Esta funcionalidade ficará disponível para solicitação de alteração de 01/06/2021 até 30/06/2021.

### Novo Percentual

Contribuição Básica ↙

Contribuição Suplementar ↙

Salário  
R\$ [REDACTED]

Contribuição Básica: R\$ 0,00      Contribuição Suplementar: R\$ 0,00

Data da Última Solicitação  
**NÃO INFORMADO**

Percentual Básica da Última Solicitação  
**NÃO INFORMADO**

Percentual Suplementar da Última Solicitação  
**NÃO INFORMADO**

Status Última Solicitação  
**NÃO INFORMADO**

### Novo Percentual

Contribuição Básica

6 %

Contribuição Suplementar

19 %

20 %

**21 %**

22 %

23 %

24 %

25 %

Concluir