

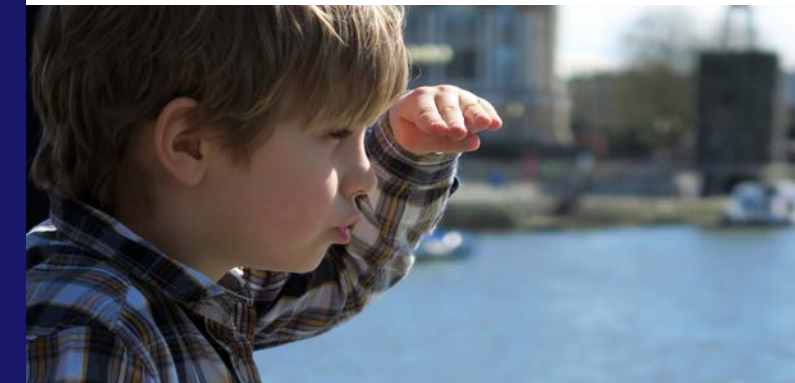
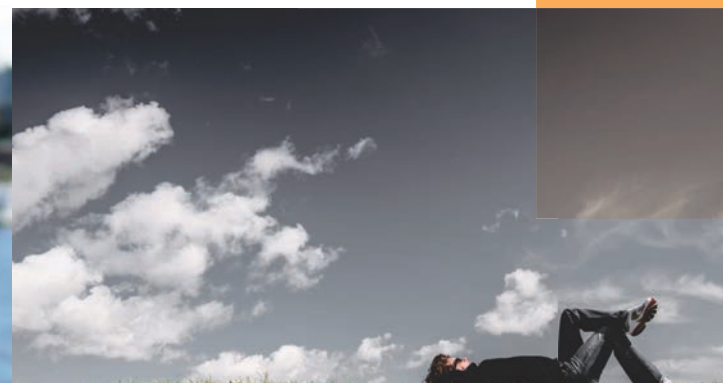
Perfis de Investimentos

COSIprev

**Seu futuro está logo ali!**  
Invista em seus sonhos



Previdência  
**USIMINAS** U



# Nas próximas páginas você encontra:



Disposições Gerais  
pág. 3

Seu plano de Previdência  
Complementar traz novidades.



O que são perfis de investimento?  
pág. 5

Pessoas e perfis são diferentes,  
portanto, a estratégia de  
investimento também.



Segurança nos Investimentos  
pág. 8

Todas as decisões ligadas aos  
investimentos são amparadas  
legalmente.



Tipos de Perfis de Investimento  
pág. 10

Entenda os três perfis de  
investimento oferecidos pelo seu  
plano.



Riscos envolvidos  
pág. 12

Conheça alguns dos principais  
riscos envolvidos nos  
investimentos.



API pode ajudar na escolha  
pág. 16

A Análise de Perfil do Investidor é  
um teste que pode ser usado para  
ajudá-lo a conhecer o seu perfil.



Glossário  
pág. 19

Nesta página você confere o  
significado dos principais termos  
usados nesta Cartilha.





# Prepare-se!

No Brasil e no mundo, pouquíssimas empresas oferecem um plano de aposentadoria complementar e você faz parte deste privilegiado e seletto grupo.

E agora, seu plano oferece mais flexibilidade, pois traz opções de perfis de investimentos para você rentabilizar sua poupança previdenciária.

Você pode escolher entre os perfis conservador, moderado e agressivo, de acordo com o seu apetite ao risco, momento de vida e expectativas.

Legal, não é?

Então, para auxiliá-lo nessa importante escolha, preparamos esta Cartilha para você com informações sobre os perfis e dicas de como optar por um perfil que seja mais adequado à sua realidade e objetivos para o futuro.

Então vamos lá!



Previdência  
**USIMINAS** U

# Seu futuro está logo ali.



# Uma conta bem simples!



Você sabe como o seu saldo de contas é formado? A conta é simples: a soma das suas contribuições mensais, incluindo as da patrocinadora formam a sua poupança previdenciária. Se você porta valores de outras Entidades ou faz contribuições extras, sua conta pode aumentar ainda mais. Além disso, sua poupança também pode render por meio das aplicações realizadas ao longo dos anos. Veja abaixo como o saldo é formado:



Em alguns casos, em função do tempo em que os recursos ficarão aplicados, a rentabilidade obtida, ou os rendimentos das aplicações, poderão representar a maior parcela do valor total acumulado. E é por esse motivo que, quanto antes você começar a se planejar, maior será o período em que seu dinheiro será corrigido por essa rentabilidade, tornando maior o seu saldo de conta e, conseqüentemente, impactando positivamente no valor da sua aposentadoria no futuro.



O plano previdenciário é caracterizado como uma poupança futura, que visa assegurar a manutenção do seu padrão de vida e o da sua família após a aposentadoria. E para que você consiga bons resultados, é preciso levar em consideração diversos fatores que vamos tratar mais adiante.

# + flexibilidade

Para oferecer mais flexibilidade no gerenciamento da formação de sua poupança para a aposentadoria, agora você, participante ativo, pode escolher para qual dos três perfis oferecidos pela Previdência Usiminas (Conservador, Moderado e Agressivo) serão destinados os seus recursos para serem investidos, o que inclui o saldo das suas contribuições pessoais (mensais e extras), e os investimentos portados de outros planos de benefícios.

Você faz a opção por um desses perfis e a Previdência Usiminas fará os investimentos das suas contribuições de acordo com o perfil que você escolheu.

A criação dos perfis é para atender aos grupos de participantes ativos que estão em fases diferentes de contribuição para o plano, com motivações e interesses também diferentes no resultado da rentabilidade de sua conta de aposentadoria.

Por exemplo, uma pessoa em início de carreira pode estar mais disposta a correr riscos em um determinado investimento, uma vez que, caso haja perdas, ela provavelmente terá mais tempo para recuperar o valor investido. Já uma pessoa prestes a se aposentar, pensando no pouco tempo que terá para recuperar o investimento em caso de eventuais perdas, deve avaliar se vale a pena se expor a riscos.



**PELO REGULAMENTO DO PLANO, OS PERFIS NÃO ESTÃO DISPONÍVEIS AOS PARTICIPANTES QUE JÁ REQUERERAM O BENEFÍCIO.**





# O que são perfis de investimento?

## Pessoas diferentes

Cada pessoa é única, e cada uma tem seu jeito de ver o mundo e de tomar decisões. Quando se fala em investimentos, a história é a mesma. Na hora de investir o dinheiro para o futuro, algumas pessoas preferem aplicações mais arriscadas, enquanto outras preferem mais segurança. Sem contar que cada pessoa está em um momento na vida, com idades e horizonte de contribuição diferentes.

Sabendo dessas particularidades, a Previdência Usiminas criou os Perfis de Investimento. São três opções para você escolher como o seu dinheiro será investido: conservador, moderado e agressivo. Essa facilidade permite mais flexibilidade para você escolher de acordo com seus objetivos.



## Perfis diferentes

A escolha do perfil de investimentos é uma decisão muito importante, pois exerce influência direta sobre os rendimentos destinados à formação de sua poupança previdenciária. Por isso é indispensável que você avalie o próprio perfil, levando em conta suas expectativas individuais e familiares, além de sua tolerância aos riscos.

Nas próximas páginas, confira as principais características e riscos envolvidos em cada um dos perfis de investimento.

Leia, analise, tire suas dúvidas com a equipe de atendimento da Previdência Usiminas, pesquise e obtenha o máximo de informações sobre o assunto.

# Vislumbre o horizonte!

Portanto, o melhor investimento é aquele que atende às suas expectativas.

A escolha do investimento é completamente pessoal e depende, entre outros fatores, da sua situação financeira, tolerância a risco e do tempo que falta para você se aposentar.

Quando você tiver as respostas para essas questões, estará preparado para decidir qual a alternativa de investimento mais adequada ao seu perfil.

## **IMPORTANTE!**

**A rentabilidade obtida no passado não é garantia de resultados futuros.**





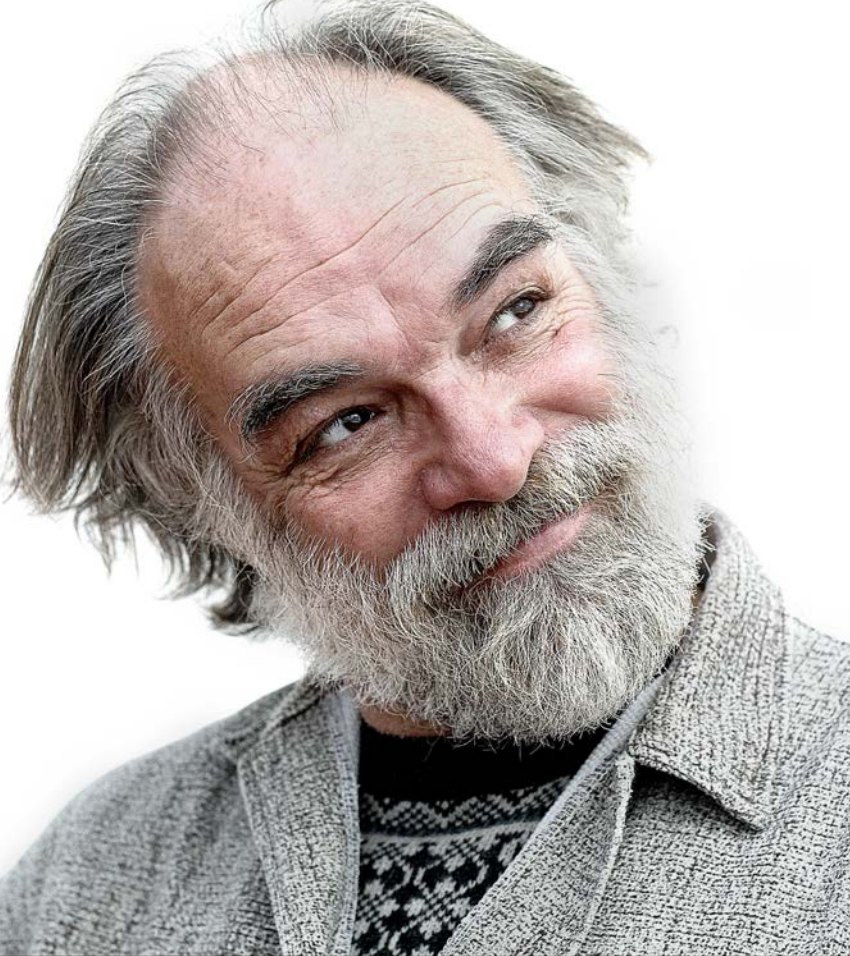


# Gestão dos investimentos

Antes de falar das características de cada perfil, é importante conhecer como é realizada a gestão dos seus investimentos. Vale ressaltar que nenhuma decisão nos investimentos na Previdência Usiminas é tomada de forma aleatória, isolada e nem solitariamente. Veja a seguir como funciona.







## Meu dinheiro estará seguro?

Seu patrimônio é sempre bem cuidado. As decisões são respaldadas por leis e pela Política de Investimentos, que passa pelo crivo da Diretoria Executiva e pela aprovação do Conselho Deliberativo. Além disso, a Previdência Usiminas conta com a expertise de uma equipe de profissionais certificados que fazem parte do Comitê de Investimentos.



## Comitê de Investimentos

O grupo de especialistas do Comitê se reúne pelo menos uma vez por mês para avaliar as oportunidades, prováveis ganhos e riscos de um investimento com base em análises minuciosas de mercado e projeções a curto, médio e longo prazos.

## Política e Legislação

A Política de Investimentos reúne os objetivos e metodologia na alocação dos recursos garantidos dos planos de benefícios administrados pela Previdência Usiminas e segue as diretrizes do Conselho Monetário Nacional – CMN, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC e dos normativos internos aplicados à Previdência Usiminas.



## Gestão responsável

As decisões de investimentos são baseadas em uma administração ética, transparente e objetiva. No processo são consideradas as competências e alçadas, os controles internos, o gerenciamento de riscos e as análises realizadas pelo Comitê de Investimentos.



# VEJA COMO O SEU SALDO É INVESTIDO





# Perfis de Investimento

A Previdência Usiminas disponibiliza os perfis Conservador, Moderado e Agressivo. A principal diferença entre eles é o percentual investido em ativos financeiros de renda variável. Conheça as principais características de cada um deles.

## Conservador

Os investimentos desse perfil são para as pessoas que priorizam a preservação do capital e têm pouca tolerância a perdas.

Sua principal característica é para quem tem pouco apetite ao risco ou não tem tanto tempo para recuperar eventuais perdas até a aposentadoria.

A carteira desse perfil é, geralmente, composta por aplicações nos segmentos de renda fixa, investimentos estruturados e empréstimos aos participantes, conforme as diretrizes da Política de Investimentos.

Quem está perto da aposentadoria e/ou não deseja correr riscos, deve ficar atento a esse perfil, especialmente quem se programou para viver com determinada faixa de renda.



## Moderado

Quem opta por esse perfil está disposto a correr um pouco mais de risco, pois almeja uma rentabilidade superior à do Perfil Conservador.

A carteira de investimentos pode ser composta por aplicações nos segmentos de renda fixa, investimentos estruturados, empréstimos aos participantes e renda variável, conforme diretrizes da Política de Investimentos do plano.

As oscilações no mercado acionário exercem influência sobre o retorno esperado, mas a maior parte dos recursos desse perfil são alocados em renda fixa.

## Agressivo

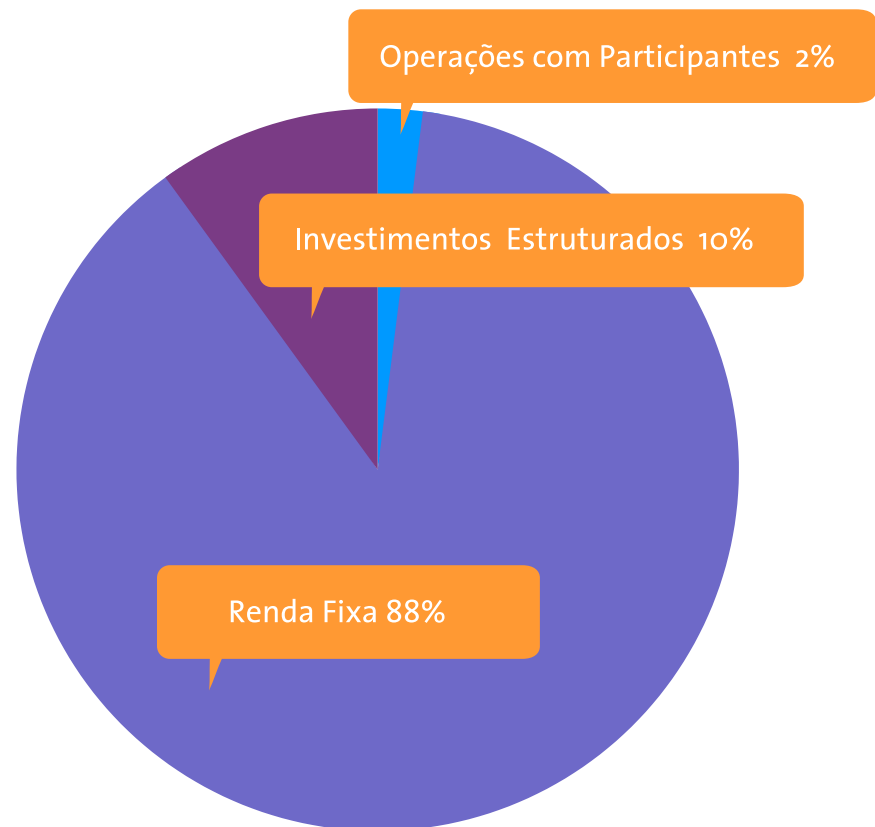
Quem escolhe esse perfil está disposto a correr mais riscos almejando rentabilidades mais elevadas no longo prazo. Nesse perfil, a participação em renda variável é maior do que a do Perfil Moderado e, por isso, oferece maior nível de risco.

A carteira desse perfil pode ser composta por aplicações em renda fixa, investimentos estruturados, empréstimos a participantes e renda variável conforme diretrizes da Política de Investimentos do plano.

Devido a maior exposição ao risco, existe a probabilidade do participante obter ganhos mais significativos. Em contrapartida, o grau de oscilação/volatilidade do Perfil Agressivo é mais frequente e acentuado, podendo também envolver perdas de patrimônio.

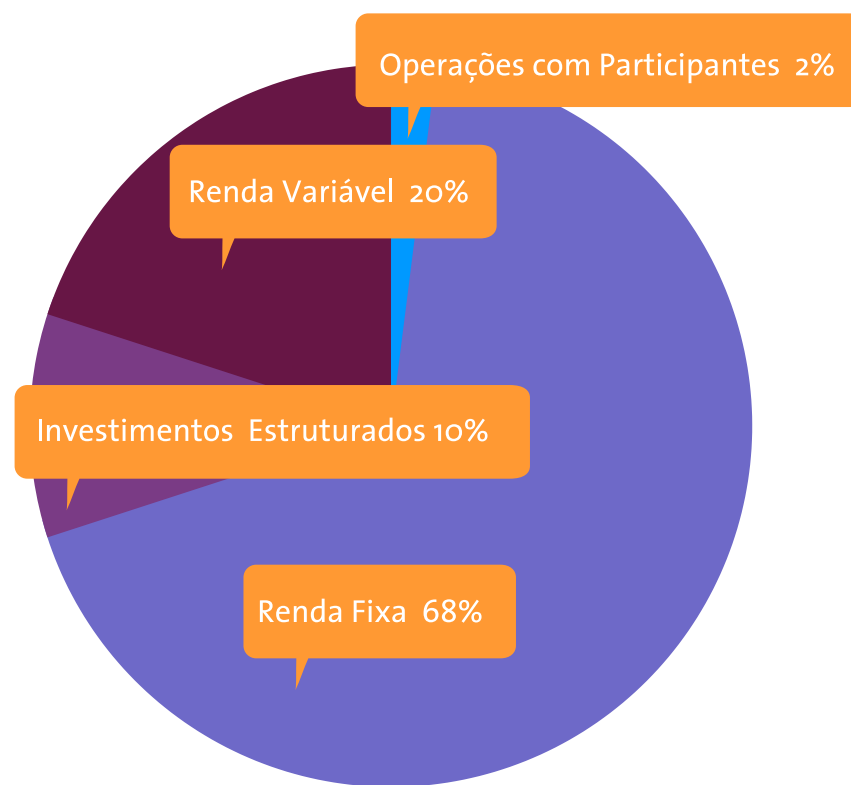
# ALOCAÇÕES POR PERFIL

## PERFIL CONSERVADOR



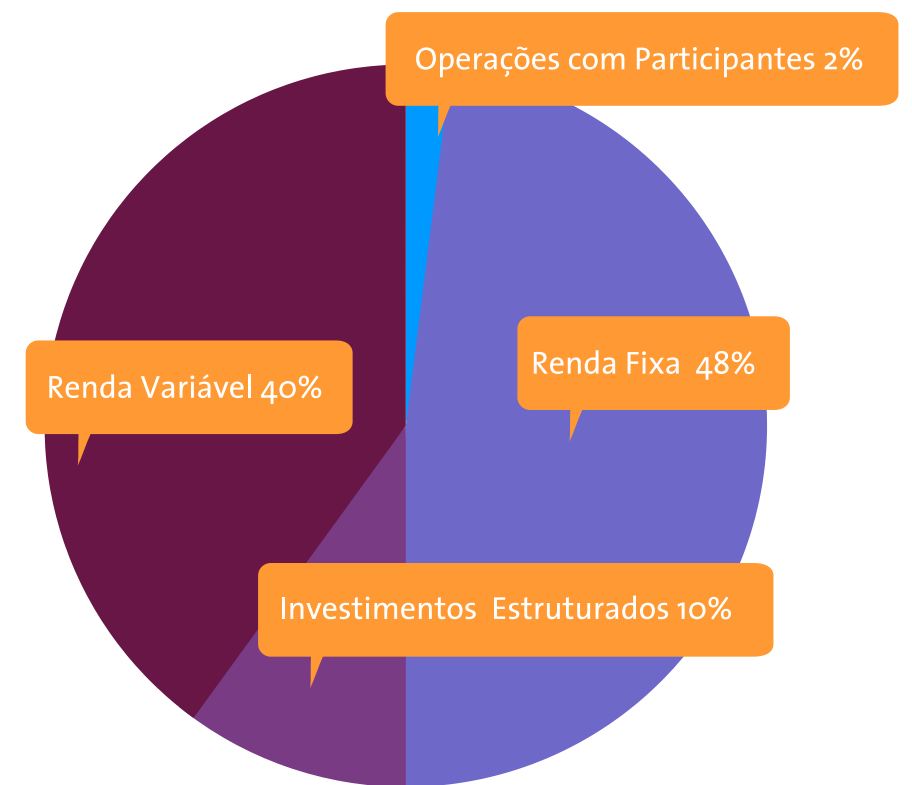
\*Alocação Alvo

## PERFIL MODERADO



\*Alocação Alvo

## PERFIL AGRESSIVO



\*Alocação Alvo

### ATENÇÃO!

As alocações mudam de acordo com a Política de Investimentos do plano.  
As demonstrações acima refletem os percentuais definidos na Política vigente.  
\*Percentuais de Alocação Alvo definidos pela Política de Investimentos do Plano.  
Os valores podem oscilar dentro do intervalo Mínimo e Máximo.



# RISCOS ENVOLVIDOS

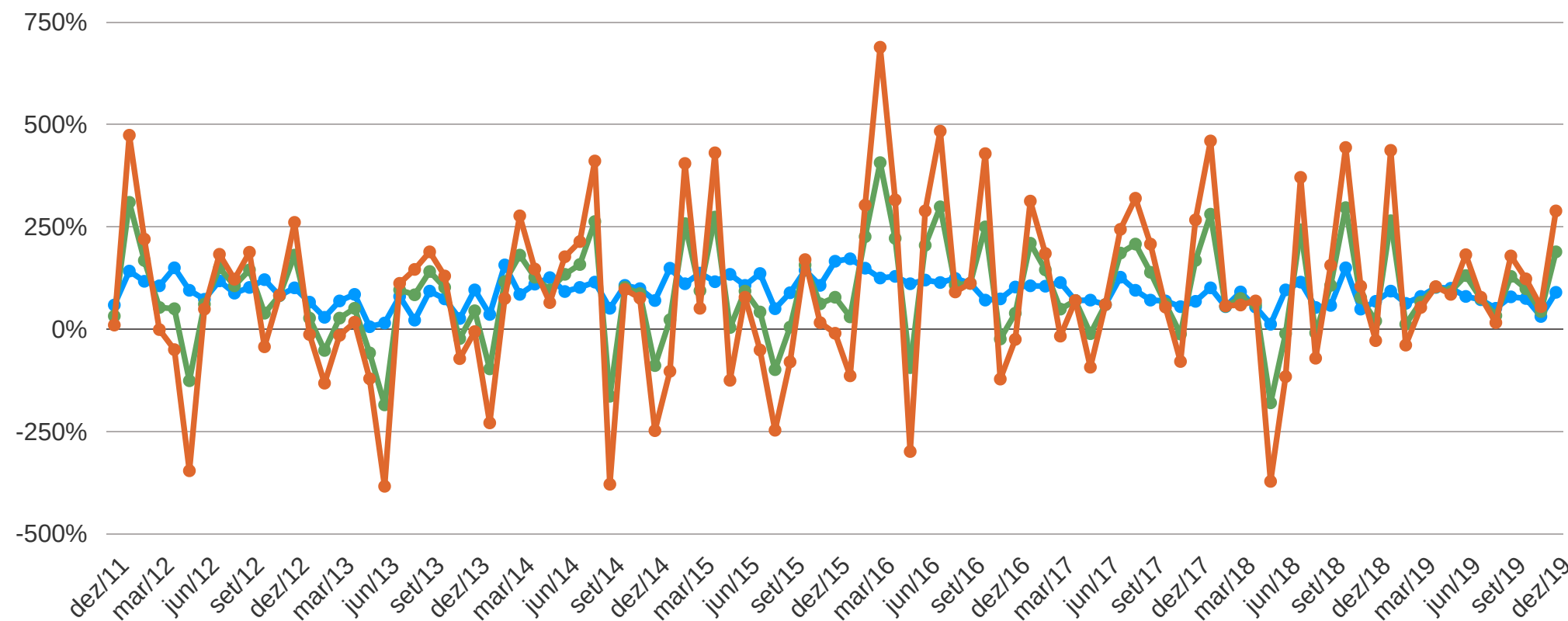
Existem diferentes riscos ligados aos investimentos: risco legal, de liquidez, operacional, sistêmico, de crédito, de mercado e outros. Consulte a Política de Investimentos do plano para conhecer os detalhes de cada um deles. Aqui vamos falar um pouco sobre o risco de mercado.

O risco de mercado é a incerteza relacionada aos retornos esperados de um investimento em decorrência de variações em fatores de mercado, como por exemplo as oscilações dos preços de ações, as taxas de juros e os contratos de operações de empréstimos.



# RISCO DE MERCADO E A VOLATILIDADE POR PERFIS

Ao lado, veja um exemplo real de volatilidade dos investimentos de acordo com o perfil. Neste exemplo, observe que o investimento mais Conservador tem uma oscilação menor, pois a maior parte dos investimentos foram alocados em renda fixa. Já o Moderado, possui uma carteira mais diversificada de investimentos, enquanto o Agressivo, apresenta volatilidade maior, pois possui mais investimentos alocados em renda variável.



- Conservador
- Moderado
- Agressivo



# SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS

É a classificação dada pela Resolução CMN 4.661, de 25 de maio de 2018, para os investimentos dos recursos dos planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Renda fixa - São investimentos que possuem regras de remuneração definidas no momento da aplicação, mas que podem apresentar flutuações nos preços dos ativos financeiros. Exemplos: Títulos Públicos Federais, Certificados de Depósito Bancário – CDB e Debêntures.

Imobiliário - São investimentos lastreados em ativos imobiliários ou empreendimentos imobiliários. Exemplos: Fundos de Investimentos Imobiliário – FII e Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI.

Operações com participantes - São empréstimos consignados concedidos aos participantes.

Renda variável - São investimentos em que a remuneração não pode ser definida no momento da aplicação, podendo ter variações positiva e negativas. Exemplos: Ações, Fundos de Ações e Brazilian Depositary Receipts – BDR.

Exterior - São investimentos realizados num país estrangeiro. Ou seja, em outro país que não o país de onde vem o capital. Exemplos: Fundos de Investimentos no Exterior e Cotas de Fundos de Índice do Exterior- ETF.



Estruturado - São investimentos que necessitam ser construídos e formatados, em que o retorno é obtido em função das receitas geradas pela estrutura montada. Exemplos: Fundos de Investimentos em Participações – FIP e Certificado de Operação Estruturadas – COE. Este segmento também é composto por Fundos Multimercado – FIM, que são fundos cujo gestor tem liberdade para fazer investimentos em todas as classes de ativos, como ativos de renda variável, aplicações em renda fixa, moedas e etc.

# MAIS SOBRE RENDA VARIÁVEL

Quando se fala de renda variável, o mercado mais acessado é o de ações. Este tipo de investimento é mais apropriado para quem espera um retorno superior e aceita correr mais riscos. É a relação risco versus retorno: quanto maior o risco, maior poderá ser o retorno da aplicação.

No caso do mercado de ações, o preço de uma determinada ação sofre oscilações ao longo do tempo, causadas por fatores como situação financeira da empresa ou notícias sobre o setor em que ela atua, por exemplo. De um dia para outro, o valor investido pode ter uma grande variação positiva, mas também pode sofrer grandes perdas.

A Previdência Usiminas é quem fará as alocações dos investimentos de acordo com o perfil escolhido por você. Todos os anos, o Comitê de Investimentos se reúne após uma série de estudos e análises de mercado, avalia os percentuais a serem alocados em cada perfil e repassa esse documento para a Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo aprovarem.

## RISCO DE MERCADO EM RENDA FIXA

Veja um exemplo de risco em renda fixa. Um título pré-fixado vai render a taxa de juros de 10% no período. Porém, na data de vencimento do título, a taxa está em 15%. Por ser pré-fixado, a taxa a ser recebida será de 10%, combinada na data da compra e não a taxa de mercado do dia.

## RISCO DE MERCADO EM RENDA VARIÁVEL

Suponhamos que você compre ações de uma empresa líder de mercado. Com uma crise econômica, as ações dessa empresa despencam na bolsa de valores. Caso essas ações sejam vendidas nesse momento, haverá perda de dinheiro, pois o valor será menor do que aquele pago no momento da compra.

Investimento sem risco não existe, sendo ele de renda fixa ou de renda variável. O que acontece é que alguns investimentos possuem mais riscos do que outros.



# MERCADO FINANCEIRO E RESULTADOS

## A BOLSA OPEROU EM ALTA, O QUE VAI ACONTECER COM O MEU SALDO?

### Conservador

Marcelo investiu 100% do seu saldo, que era de R\$ 10.000,00, em renda fixa. O rendimento dessa aplicação, apurado no final do período, foi de 10%. O saldo de Marcelo passou a ser R\$ 11.000,00.

### Moderado

Rogério tinha um saldo de R\$10.000,00. Nesse caso, 80% dos seus recursos, ou seja, R\$ 8.000,00, foram investidos em renda fixa. Com essa aplicação, obteve um final de R\$ 8.800,00. Os outros 20% dos recursos, ou seja, R\$ 2.000,00, foram investidos em renda variável, segmento que teve um retorno de 20%. Desta forma, Rogério acumulou mais R\$ 2.400,00. No final do período seus R\$ 10.000,00 transformaram-se em R\$ 11.200,00, o que equivale a um retorno de 12% em relação ao que tinha.

### Agressivo

Paulo, que tinha um saldo de R\$ 10.000,00, teve 60% dos seus recursos, ou seja, R\$ 6.000,00, investidos em renda fixa. O rendimento dessa aplicação foi de 10%, resultando em um total de R\$ 6.600,00. Os outros 40% dos recursos que ele tinha, ou seja, R\$ 4.000,00, foram investidos em renda variável, que teve um retorno de 20%. No final do período, Paulo acumulou mais R\$ 4.800,00. Resultado: ele apurou R\$ 11.400,00, o que equivale a um retorno de 14% em relação ao que tinha.

## A BOLSA OPEROU EM QUEDA, O QUE VAI ACONTECER COM O MEU SALDO?

### Conservador

Carla investiu 100% do seu saldo, que era de R\$ 10.000,00, em renda fixa. O rendimento dessa aplicação, apurado no final do período, foi de 10%. O saldo de Carla passou a ser R\$ 11.000,00.

### Moderado

Agnaldo investiu e R\$ 10.000,00. Deste valor, 80% dos seus recursos, ou seja, R\$ 8.000,00, foram investidos em renda fixa. Com essa aplicação, ele obteve R\$ 8.800,00. Os outros 20% dos recursos que tinha, ou seja, R\$ 2.000,00, foram investidos em renda variável. Devido à queda da Bolsa, obteve retorno negativo de 20%, o que reduziu o valor investido para R\$ 1.600,00. Ao final do período, Agnaldo apurou R\$ 10.400,00, o que equivale a um retorno de 4% em relação ao que tinha inicialmente.

### Agressivo

Adriana tinha R\$ 10.000,00 e foram investidos 60% dos seus recursos, ou seja, R\$ 6.000,00 em renda fixa. O resultado dessa aplicação foi de 10%, um equivalente a R\$ 6.600,00. Os outros 40%, ou seja, R\$ 4.000,00, foram investidos em renda variável. Em função de queda na Bolsa de Valores, o retorno do investimento ficou negativo em 20%, reduzindo o valor investido para R\$ 3.200,00. No final, Adriana apurou R\$ 9.800,00, com um retorno negativo de 2% em relação ao que tinha antes.

O Mercado Financeiro interfere sim nos resultados da rentabilidade da sua poupança previdenciária.

### QUER SABER

#### COMO?

Veja os exemplos ao lado.



# A ESCOLHA É SUA!

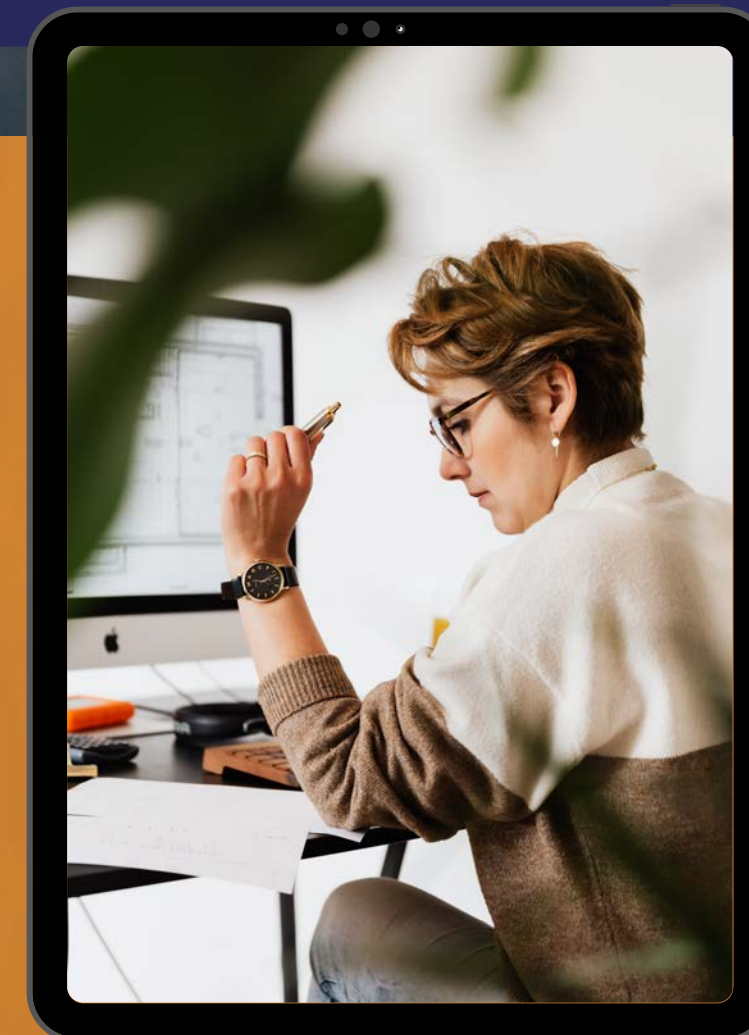
Mas, antes de seguir adiante, faça sua API.

A Análise de Perfil de Investidor - API é uma metodologia aplicada por meio de um questionário que permite oferecer mais exatidão em relação ao perfil do investidor, de acordo com a sua afinidade ou aversão ao risco.

As perguntas nesse questionário apuram, por exemplo, os objetivos do investidor, qual o grau de risco ele considera “aceitável”, qual seria seu posicionamento frente à uma queda ou ascensão da bolsa de valores, entre outras.

Realizar essa análise é importante porque ajuda a compreender em qual categoria a pessoa se encaixa melhor.

Esta análise é só mais uma ferramenta para ajudar na sua escolha. Portanto, leve também outros fatores em consideração.



**PARA FAZER A API, ACESSE A ÁREA LOGADA DO PARTICIPANTE, O AUTOATENDIMENTO DO SEU PLANO.**



# Quando poderei mudar de perfil?

A cada seis meses é possível mudar de perfil de investimento. Veja os exemplos ao lado:



Tereza, por sua vez, não formalizou sua opção por nenhum perfil de investimento. Automaticamente seus recursos foram alocados no Perfil Conservador. No entanto, ela poderá escolher entre os perfis Moderado e Agressivo, conforme o perfil indicado em sua Análise de Perfil do Investidor (API) a qualquer momento. Depois disso, assim como Breno e Ana, ela poderá mudar novamente após seis meses.

Breno fará a sua primeira opção pelo Perfil de Investimentos Moderado em janeiro de 2021. Ele poderá alterar o perfil a partir de julho de 2021. As movimentações financeiras do novo perfil serão efetivadas no mês seguinte.



Ana pensa em optar pelo Perfil Agressivo em dezembro de 2020. Ela poderá mudar, se achar conveniente, a partir de junho de 2021, após fazer uma nova análise de API. Mas a opção só será efetivada no mês de julho.



# GLOSSÁRIO

**AÇÃO/Título** - Valor mobiliário emitido pelas empresas, representativo da menor parcela em que se divide o seu capital. É um título negociável em mercados organizados como a Bolsa de Valores.

**AGENTE CUSTODIANTE** - É uma instituição que se responsabiliza pela guarda e pelas movimentações dos ativos financeiros comprados por seus clientes. São empresas de diversos tipos que possuem autorização dos órgãos responsáveis para manter contas em nome de terceiros com objetivo de atuar no mercado financeiro.

**IBOVESPA** - Índice da Bolsa de Valores de São Paulo: o Índice Bovespa (Ibovespa) é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações das ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo.

**BOLSA DE VALORES** - Instituição em que se negociam títulos e ações. As Bolsas de Valores são importantes nas economias de mercado por permitirem a canalização rápida das poupanças para sua transformação em investimentos. Constituem, para os investidores, um meio prático de obter lucratividade com a compra e venda de títulos e ações, escolhendo os momentos adequados de baixa ou alta nas cotações.

**INVESTIMENTO ESTRUTURADO** - Segmento de aplicação (também denominado de alternativo), que reúne os fundos de investimento - em participação, em empresas emergentes, fundos multimercados e outros.

**PORTABILIDADE** - É o instituto que faculta ao participante transferir os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado para outro plano de benefícios de caráter previdenciário operado por entidade de previdência complementar ou sociedade seguradora autorizada a operar o referido plano.

**RENDA FIXA:** Investimento com prazo de vencimento pré-estabelecido e rendimento conhecido no momento inicial da operação, podendo ser pré-fixado ou pós-fixado. Como exemplos podemos citar o Certificado de Depósito Bancário (CDB), títulos emitidos pelo governo e/ou por empresas, entre outros.





**RENDA VARIÁVEL** - Aplicações financeiras em que a rentabilidade não pode ser pré-determinada. Uma aplicação de renda variável possui retorno ou rendimento pouco previsível, pois está sujeita a grandes variações de acordo com o mercado de ações. O valor da ação de uma empresa pode subir ou descer em função de vários fatores como ganhos ou perdas das empresas, eventos políticos, mudanças nas taxas de juros e nas tendências da economia global, avanços da tecnologia, entre outros.

**RENTABILIDADE** - Taxa de retorno de um investimento, lucratividade.

**RISCO** - Probabilidade de perda ou ganho em uma decisão de investimento, grau de incerteza do retorno de um investimento.

**SALDO DE CONTA** - Soma do saldo das contas que o participante tem em seu nome (Conta de Participante e Conta de Patrocinadora), acrescida do retorno dos investimentos.

**TAXAS PRÉ-FIXADAS** - Quando a rentabilidade é conhecida antes de o investidor fazer a aplicação, o oposto da pós-fixada.

**TAXAS PÓS-FIXADAS** - Característica de um investimento no qual a rentabilidade geralmente é vinculada a algum tipo de indexador e, portanto, só é conhecida depois.





# Ainda ficou com alguma dúvida?

Entre em contato com a Central de Atendimento no 0800 083 1111



Previdência  
**USIMINAS** 



