

Participantes escolhem perfil de investimento

O direito de optar por um portfólio de investimentos mais adequado às suas características e expectativas pessoais. Entre os novos benefícios recentemente acoplados aos regulamentos dos planos administrados pela Visão Prev, este com certeza foi o mais diferenciado.

“ Ainda é pequeno o número de entidades que oferecem essa possibilidade a seus participantes, mas quisemos deixar nossos planos em linha com o que há de mais moderno dentro e fora do país”, comenta Sérgio Martins Gouveia, diretor presidente da Visão Prev. “ É um diferencial que garante aos participantes uma atuação mais ativa frente aos recursos que são investidos em seu nome.”

Para esclarecer todas as possíveis dúvidas envolvendo as novidades adicionadas aos planos, todos os participantes receberam um Kit Explicativo, e as informações foram

reforçadas no site da Visão Prev, nas intranets das patrocinadoras e nos canais de comunicação das empresas. Além disso, os participantes puderam se inscrever para assistir a palestras, nas quais profissionais da entidade detalharam as mudanças ponto a ponto.

Do total de participantes, 66,79% (ou seja, 7.573) escolheram seu perfil de investimento até o prazo limite que foi o dia 31 de julho. Considerando apenas os optantes, a distribuição para os três perfis foi de: 76,17 % Moderado, 17,32% Agressivo e 6,51% Conservador. Vale destacar que os participantes que não fizeram sua escolha foram automaticamente enquadrados no perfil Conservador, conforme especifica o regulamento.

A administração da entidade realizou a segregação do patrimônio de acordo com as opções feitas pelos participantes, direcionando o investimento em renda variável, conforme

estabelecido para cada perfil. Haverá a possibilidade de troca do perfil escolhido, nos meses de julho e dezembro. Antes de tomar qualquer decisão, vale a pena levar em conta as observações feitas por Luis Afonso Fernandes Lima, economista-chefe do Grupo Telefônica no Brasil. Confira sua entrevista na página 2.

Lembrando...

As novidades também incluíram:

- Portabilidade
- Benefício Proporcional Diferido (BPD)
- Resgate
- Autopatrocínio
- Possibilidade de suspensão das contribuições, sem prazo limite para retomada

É preciso pensar a longo prazo

O multiportfólio proporciona a você, participante da Visão Prev, uma atuação mais ativa em relação à sua parcela no patrimônio da entidade. Para ajudá-lo a compreender melhor esse processo, o **Mirante Visão Prev** conversou com Luis Afonso Fernandes Lima, economista-chefe do Grupo Telefônica no Brasil. Com experiência na área econômica de instituições como Bradesco, BBVA e CESP, além de pertencer à atual diretoria da Sobeet (Sociedade Brasileira de Estudos de Empresas Transnacionais), ele esclarece o que deve ser levado em conta na hora de escolher um perfil de investimento e os cuidados na revisão dessa estratégia.



FOTOS: SONIA MELE

Quais as vantagens da criação do multiportfólio?

Cada pessoa tem uma predisposição ao risco diferente da outra e isso pode mudar ao longo da vida. Como participante, considero essa oportunidade muito valiosa, pois permite atender às diferentes necessidades dos envolvidos. Esse benefício não é encontrado facilmente nos planos de previdência privada disponíveis no mercado e mostra o respeito da entidade por seus investidores.

Há um perfil ideal para cada tipo de pessoa?

Não. O perfil moderado pode ser agressivo para alguém ou vice-versa. O participante não deve ficar preso a rótulos (conservador, moderado e agressivo), mas avaliar seus compromissos financeiros, suas perspectivas para o futuro, sua tolerância a riscos e a composição de cada carteira de investimento. Uma vez que ele tenha as respostas para essas questões, estará preparado para decidir qual a alternativa mais adequada.

Isso muda de acordo com a idade?

Em geral, o perfil tende a ficar mais conservador à medida que o participante tem mais compromissos financeiros ou está mais próximo da aposentadoria. Existe uma grande diferença entre as necessidades de uma pessoa que se aposentará em 3 anos e outra que o fará daqui a 30 anos. Se a aposentadoria estiver muito próxima, recomenda-se escolher risco menor.

E na hora de mudar? O que se deve avaliar?

Por ser um investimento de longo prazo, não se deve agir como em uma aplicação de curto ou médio prazo. Isso faz toda a diferença na frequência de revisão do perfil. É preciso olhar o momento com serenidade e avaliar se a transição é duradoura. Na maioria dos casos, as mudanças econômicas são passageiras e se o perfil for constantemente alterado podem ocorrer perdas expressivas.

Existe um prazo mínimo para permanecer em cada perfil?

Essa opção é muito pessoal e está diretamente ligada às mudanças ocorridas na vida de cada participante (metas, interesses em correr riscos e prazo para se aposentar). De qualquer maneira, o período de permanência em um perfil não deve ser inferior a um ou dois anos.

O que significa longo prazo em previdência?

É o tempo de chegada à aposentadoria. Ou seja, o longo prazo de um participante que tem 30 anos de idade é cerca de 30 anos. A cultura de longo prazo não era muito difundida no país e os planos de previdência privada estão modificando a mentalidade do brasileiro. Cada vez menos, as pessoas poderão contar com a previdência pública que tem um déficit enorme. Algumas reformas terão de ser feitas, mas provavelmente o INSS vai diminuir o benefício ou aumentar o tempo de contribuição. Por isso, é preciso começar a se preparar o quanto antes para ter uma aposentadoria sem tropeços financeiros.

Seus beneficiários

As dúvidas relativas aos beneficiários costumam ser muito freqüentes entre os participantes dos planos de previdência e envolvem um tema muito importante que precisa ser bem compreendido. No caso dos Regulamentos dos planos da Visão Prev, são estabelecidos dois tipos de beneficiários:

1. Beneficiário do plano

- cônjuge, companheiro(a), filhos e enteados, desde que reconhecida a condição de dependente pela Previdência Social;
- filho(a) e enteado(a) solteiro, maior de 21 anos de idade e menor de 24 anos, desde que estudante(s) em curso superior oficialmente reconhecido;
- filho(a) e enteado(a) inválido(a), sem limite de idade.

2. Beneficiário indicado

(só recebe o benefício, caso não haja beneficiários do plano descritos no item 1)

- toda pessoa física escolhida pelo participante (inclusive filhos que, em função de sua idade, tenham perdido a condição de beneficiários do plano).

A forma de recebimento do benefício varia de acordo com o tipo de beneficiário. Enquanto o beneficiário do plano recebe os benefícios na forma de renda, como estabelece o Regulamento, o beneficiário indicado receberá o benefício sempre em parcela única.

Vale lembrar que pai, mãe, irmãos e avós, entre outros, apesar de muitas vezes serem beneficiários pelo INSS, não são beneficiários do plano. Uma preocupação da maioria dos participantes com filhos e enteados é que os enteados (menores de idade e enquadrados na faixa etária de beneficiário) possam ser beneficiados em caso de morte do participante. Isso dependerá do reconhecimento da dependência para fins de recebimento do benefício de pensão por morte do INSS. Somente o participante em vida pode designar e alterar os beneficiários indicados, ou seja, após seu falecimento, a pensionista não poderá alterar os beneficiários indicados.



Se o participante não tiver beneficiários e não houver indicado ninguém para recebimento do benefício, os herdeiros (conforme designado em Juízo) receberão o saldo da conta total, também em parcela única.

Importante:

▶ O participante, seu(s) beneficiário(s) ou respectivo(s) representante(s) legal(is) deve(m) comunicar à entidade eventual perda da condição de dependente (casos de separação, divórcio, falecimento de parentes e beneficiários indicados) junto à Previdência Social ou da condição de beneficiário da entidade.

▶ A comprovação do vínculo dos beneficiários do plano é feita na época da solicitação de benefício e segue normas validadas pela auditoria da VisãoPrev. Os pagamentos para mais de um beneficiário são feitos em partes iguais.

▶ No site da entidade, no campo Cadastro Pessoal, pode-se fazer o cadastramento e a alteração de beneficiários legais e indicados. Para que esse processo seja efetivado, o participante deve imprimir o formulário de atualização, assiná-lo e enviar uma via à Visão Prev que fará, então, sua validação.

Recadastramento

Já está sendo enviado o segundo lote de recadastramento dos participantes assistidos (aposentados e pensionistas) que não retornaram os formulários previamente fornecidos. É importante que todos estejam atentos ao prazo para devolução do documento que vai **até 30 de novembro de 2006**.

Em dezembro, haverá bloqueio do pagamento dos benefícios dos participantes que não se recadastraram junto à entidade. Não se trata de uma exclusão definitiva, mas, sim, de uma interrupção temporária até que ocorra a regularização dos dados.



Atendente Mariane

Com os ouvidos ligados em você

Em outubro, a Central de Atendimento Visão Prev está completando um ano. Nesse período, seus atendentes receberam mais de 40 mil ligações sobre diversos assuntos relacionados aos planos da entidade. E foi exatamente este o objetivo da criação do serviço: estreitar o relacionamento com os participantes e assistidos, garantindo segurança, tranquilidade e transparência.

O atendimento é feito de segunda a sexta-feira, das 7h às 19h. Doze atendentes esclarecem dúvidas sobre os planos e a rentabilidade da carteira, fazem simulações e concessões de empréstimo e fornecem informações sobre a legislação. As questões mais complexas são encaminhadas para a área técnica da Visão Prev que se encarrega de elaborar a resposta ao participante pela Central de Atendimento

Além dos atendentes, dois back-offices e uma supervisora dão suporte à operação. Esses profissionais são diretamente treinados e monitorados por Sheila



Equipe de atendimento

FOTOS: SONIA MELE

Sauer, analista de Seguridade da Visão Prev. Todos os atendimentos são também acompanhados por meio de relatórios semanais e mensais quantitativos e qualitativos.

“É muito gratificante prestar serviço a uma entidade que está sempre em busca de melhorias no atendimento aos participantes”, comenta a atendente Mariane Paula da Silva. Segundo sua colega, a atendente Aline Cássia Costa, “atender bem aos participantes da Visão Prev é um compromisso que toda a equipe assume com muita dedicação”.

No mês de aniversário, não faltam motivos para comemorar. Segundo Simone Ferreira, coordenadora de Previdência Privada da entidade, “a Central de Atendimento vem cumprindo seus objetivos, sempre buscando aprimorar os serviços para responder aos participantes de maneira cordial, ágil e consistente”.

Já tomou seu copinho de água hoje?

Os benefícios da água vão além de simplesmente matar a sede e hidratar o corpo. Ela é um dos principais componentes do organismo: regula a temperatura corporal, transporta nutrientes para as células, lubrifica as articulações, previne o envelhecimento, libera as toxinas e ajuda no bom funcionamento de todos os órgãos. Por isso, deve-se beber muita água – de preferência, antes mesmo de se ter sede. Quando o cérebro transmite essa sensação, o organismo já está sentindo falta de água para funcionar.

Alguns especialistas dizem que o ideal é ingerir em torno de 2 litros por dia – o equivalente a oito copos. Mas a medida certa varia de pessoa para pessoa. Uma boa dica é observar a cor da urina que deve ser incolor – o tom amarelo forte indica baixa ingestão de água.

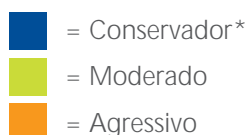
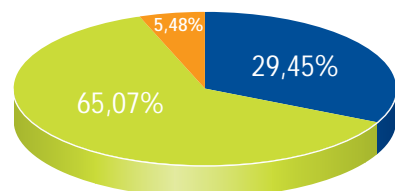
Outra dica importante: não adianta tomar muita água de uma só vez. A ingestão precisa se tornar um hábito distribuído ao longo do dia.



O resultado do multiportfólio em detalhes

Veja como ficaram as opções dos participantes:

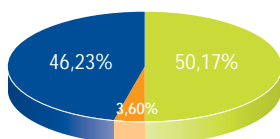
Distribuição do patrimônio por perfil



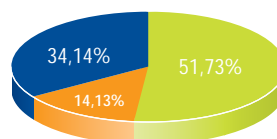
*Os participantes que não fizeram sua opção foram enquadrados no perfil Conservador, conforme regulamento.

Distribuição das opções dos participantes por perfil

Assistidos

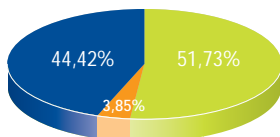


Ativos

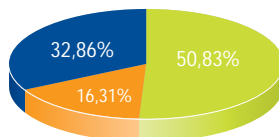


Por sexo

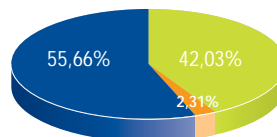
Sexo Masculino Assistidos



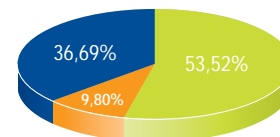
Sexo Masculino Ativos



Sexo Feminino Assistidos

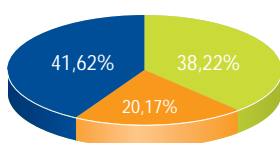


Sexo Feminino Ativos

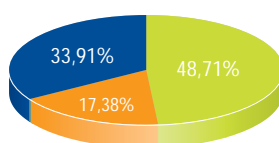


Por faixa etária

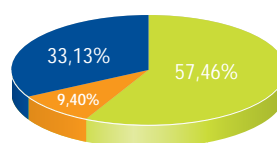
Até 30 anos



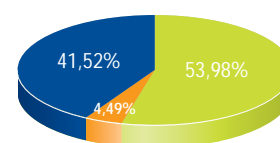
De 31 a 40 anos



De 41 a 50 anos



Maiores de 50 anos



Retorno dos Termos de Opção por patrocinadora

Patrocinadora	Quantidade Total	%
Telesp	6.631	67,67%
Assist	41	41,41%
Telefonica Empresas	360	54,30%
T-Gestiona	529	69,06%
Visão Prev	12	100,00%
Total de opções	7.573	66,79%
% de Termos Recebidos		66,79%

Investimentos sob controle

A segurança dos investimentos dos planos de previdência complementar é garantida pela Resolução nº. 3121 do Conselho Monetário Nacional (CMN). O CMN é um órgão deliberativo do Sistema Financeiro Nacional que regula, zela e fixa diretrizes para a solvência e liquidez das instituições financeiras por meio de normas e resoluções.

Com a Resolução nº. 3121, de 25 de setembro de 2003, o CMN estabelece regras claras e objetivas para as aplicações dos recursos dos participantes e assistidos dos planos das entidades fechadas de previdência complementar. Nessa resolução, são determinados todos os limites para as aplicações por tipo de investimento (veja quadro), além das diretrizes para a elaboração da Política de Investimentos das entidades.

Esses limites são avaliados de acordo com o percentual de participação em relação ao patrimônio total da entidade e ao nível de risco de cada ativo. Por exemplo: na carteira de renda fixa, os ativos são classificados com baixo, médio e alto risco de crédito. Pela Política de Investimentos da Visão Prev, apenas os

títulos com baixo risco de crédito podem ser alocados nas carteiras que estão sob gestão dos bancos contratados.

O enquadramento dos investimentos da Visão Prev à Resolução nº. 3121 é totalmente transparente e pode ser acompanhado pelos participantes e assistidos por meio da divulgação semestral do resumo do Demonstrativo Analítico de Investimentos e de Enquadramento das Aplicações – DAIEA. Mensalmente, as informações também estão disponíveis nos canais eletrônicos de comunicação, especificando os investimentos por cada tipo de ativo. Eles seguem o princípio básico de assegurar condições adequadas de rentabilidade, segurança e liquidez na administração do patrimônio.

Os limites estabelecidos pela Resolução no. 3.121

Modalidade	Limite máximo sobre o patrimônio do plano
Renda fixa	até 100%
Renda variável	até 50%
Empréstimo aos participantes	até 15%
Imóveis*	até 11% (de 2006 a 2008) e até 8% (a partir de 2009)

* A Política de Investimentos da Visão Prev não permite a aplicação no segmento de imóveis.

Desempenho dos Investimentos - Janeiro a Agosto/2006

Rentabilidade Gerencial das Carteiras					
Segmento:	1º trim	2º trim	Julho	Agosto	ACUM. 2006
Renda Fixa	4,35%	3,29%	1,27%	1,31%	10,57%
Renda Variável	13,68%	-3,12%	2,02%	-1,86%	10,26%
Empréstimos	4,71%	4,16%	1,29%	1,42%	12,04%
Global	6,11%	2,03%	1,44%	0,72%	10,62%

Rentabilidade da Cota					
	1º trim	2º trim	Julho	Agosto	ACUM. 2006
Cota Plano	6,13%	2,01%	1,42%	0,71%	10,58%

Indicadores Financeiros					
Indicadores:	1º trim	2º trim	Julho	Agosto	ACUM. 2006
Poupança	2,10%	1,98%	0,68%	0,74%	5,60%
IPCA	1,44%	0,10%	0,19%	0,05%	1,78%
IGP-DI	0,21%	1,07%	0,17%	0,41%	1,87%
CDI	4,04%	3,58%	1,17%	1,25%	10,38%
Ibovespa	13,70%	-3,04%	1,37%	-2,25%	9,23%
IBrX	13,77%	-2,77%	1,89%	-1,30%	11,26%
IPGBL	5,38%	1,65%	1,22%	0,59%	9,07%

Consulte a tabela completa na Intranet.



O que é fundo de investimento?

É uma concentração de recursos financeiros captados de Pessoas Físicas e Jurídicas, fracionados em cotas e destinados a aplicações financeiras, em títulos públicos e privado, nos mercados de renda fixa, renda variável e derivativos, de acordo com o regulamento e a política de investimentos do fundo.



Fale conosco

Central
de Atendimento
Visão Prev

0800 771 PREV (0800 771 7738)
55 11 5682.6161 para chamadas originadas fora do país.
Atendimento de segunda a sexta-feira das 7h às 19h
www.visaoprev.com.br - visaoprev@telefonica.com.br

“Mirante Visão Prev” é um informativo bimestral da Visão Prev Sociedade de Previdência Complementar, rua Martiniano de Carvalho, 851, 17o. andar, São Paulo (SP). **Coordenação e Conselho Editorial:** Gisele Luciana Pupin, João Marcos Ruzzante, Patrícia Ferradans e Simone Ferreira. **Conselho Deliberativo:** Gilmar Roberto Pereira Camurra, Stael Prata Silva Filho, João Carlos de Almeida, Wagner Luis Pinto Dos Reis, Ilvo Ambrogini Júnior e Dorival Góes. **Conselho Fiscal:** Wolney Querino Schüler Carvalho, Antonio Fernando Ramires Branquinho, Ademir Jose Mallmann, Antonio Marques Guedes, Emilio José Fezzi e Marcelo Domingos Pezzutto. **Diretoria Executiva:** Sérgio Martins Gouveia, Patrícia Ferradans e João Marcos Ruzzante. **Projeto Editorial:** Palavra. Oficina de Textos, fone: (11) 3034-0007. **Editora:** Beth Leites (MTb 20.273/SP). **Acompanhamento:** Vera Bella. **Projeto Gráfico:** Lia Jacob. **Impressão:** Fabracor. **Tiragem:** 12 mil exemplares.