

Espaço PreviSiemens

www.previsiemens.com.br

33ª edição – Janeiro/2018

Perfis de Investimento: os riscos de mudar



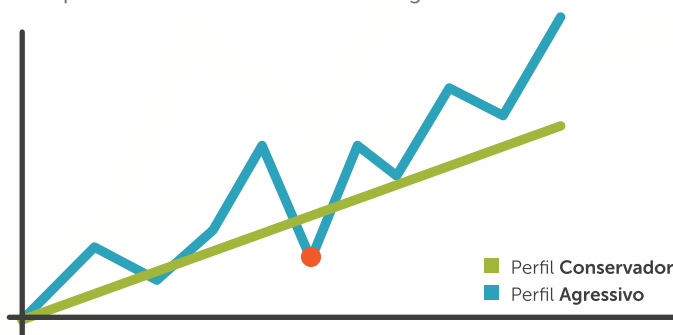
Os Perfis de Investimento dos Planos CD e Suplementar da PreviSiemens foram implementados em outubro de 2017. Desde então, os participantes destes planos podem alterar sua opção de perfil duas vezes por ano, em março e em setembro. Com o primeiro período de alteração se aproximando, é importante que os participantes entendam que esta nova flexibilidade nos planos deve ser utilizada com cautela.

A decisão de mudar de um perfil para o outro não pode ser feita por impulso e deve ser racional e consistente com sua estratégia de investimentos. Se seu perfil teve rentabilidade inferior a outros em um certo período

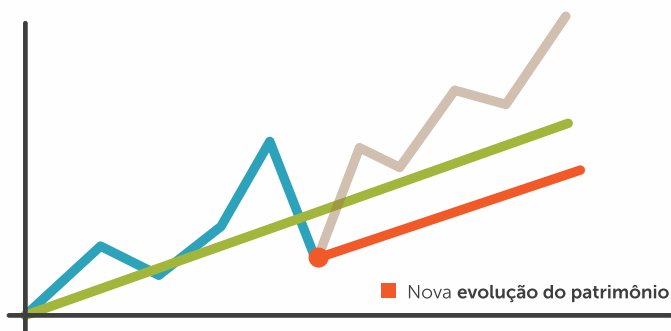
e você trocar para o perfil 'que estava ganhando', cuidado! Pode ser que o seu perfil anterior se recupere nos próximos meses e você, ao trocar para outro perfil, não aproveite esta recuperação e só fique com a perda. Esse efeito é ilustrado no **box ao lado**.

Entenda mais sobre os Perfis de Investimento da PreviSiemens na página 4.

Imagine um horizonte hipotético de 20 anos com um perfil conservador e outro mais agressivo:



Veja que o ponto marcado com um círculo foi uma queda brusca nos investimentos, e pode indicar um evento crítico, como uma crise econômica. Se neste momento um participante fica assustado com esta perda e muda para um perfil conservador, neste cenário a evolução deste participante passa a ser a seguinte:



Ao 'realizar a perda' ele trocou de perfil em um momento inoportuno, e quando o mercado se recuperou da crise, ele estava com seus recursos alocados em outro perfil, assim ele não só ficou com uma rentabilidade abaixo do seu perfil original, como também se tivesse optado pelo perfil conservador desde o início.

.....

Então, ao cogitar mudar de perfil de investimento, não utilize a rentabilidade passada como parâmetro, mas sim o seu momento de vida e o seu nível de aversão a riscos. Se você ainda não está seguro sobre sua opção de perfil, reveja os materiais desenvolvidos pela PreviSiemens, inclusive o Questionário de Perfil de Investidor disponível no site – www.previsiemens.com.br/P/PerfilInvestimentos. Dessa forma, quando março chegar, sua opção por trocar de perfil ou se manter no perfil escolhido será mais consciente e baseada nos seus objetivos para a aposentadoria.

Deixe o sedentarismo de lado em 2018

Deixar de ser sedentário e melhorar a qualidade de vida estão entre as metas de início de ano de muita gente. A boa notícia é que com pequenas mudanças na rotina já é possível iniciar este projeto. **Veja 3 passos para se movimentar mais e reduzir os danos do sedentarismo:**



TENHA ATITUDES QUE FORCEM O GASTO DE ENERGIA

Alguns exemplos são utilizar as escadas ao invés do elevador ou estacionar o carro a umas quadras do trabalho e fazer o restante do trajeto a pé.



MOVIMENTE-SE A CADA 30 MINUTOS

Segundo um estudo recente publicado no periódico *Annals of Internal Medicine*, as pessoas que se movimentavam a cada 30 minutos mostraram-se mais saudáveis e com menor risco de morte precoce, independentemente do tempo total que passavam sentadas ao longo do dia. Então programe-se para fazer rápidas pausas no trabalho, mesmo que sejam apenas para levantar e beber uma água.



ESCOLHA UMA ATIVIDADE FÍSICA

Experimente uma atividade prazerosa e que proporcione contato com o meio ambiente como passeios de bicicleta ou alongamento. A caminhada também é uma opção pois tem pouco impacto sobre as articulações e pode ser feita no seu próprio ritmo.

Lembre-se de procurar sempre um médico para saber se você está apto para os exercícios que pretende fazer.

6º Encontro Anual dos Aposentados da PreviSiemens

No dia 11 de dezembro aconteceu a 6ª edição do Encontro Anual dos Aposentados da PreviSiemens. O encontro, realizado em São Paulo, reuniu cerca de 150 aposentados e pensionistas da Entidade e foram apresentados, além dos resultados alcançados pela Siemens em 2017, as perspectivas e prioridades da empresa para 2018 e também os desafios futuros nas áreas de energia, indústria e recursos humanos.

Os participantes tiveram a oportunidade de conhecer o novo CEO da Siemens, André Clark, e de reencontrar os diretores e membros do Conselho Deliberativo da PreviSiemens Sylmara Requena, Renato Buselli e Guilherme Mendonça.



Novos Aposentados e Pensionistas



A PreviSiemens conta com 1.018 aposentados e pensionistas

Conheça os participantes que iniciaram seu benefício no 4º trimestre de 2017.

Outubro

ANTONIO CARLOS SCARCELLI

CELSO RENATO DOS SANTOS SILVEIRA

GILBERTO LUIZ SCHAEFER

JURIVALDO PEREIRA DOS SANTOS

MARIA TEREZINHA V CAETANO PEREIRA

MARLI APARECIDA MANCINE DE PIANO

ROGERIO MARCOS BUENO

WALDEMAR FRAGUAS JUNIOR

Novembro

ANTONIO SEBASTIAO GOMES DA CUNHA

CRISTINA SMAIRA

FELIPE DAL SASSO

FRANZ KARL KROPER

JESUS ROBERTO L DOMINGUEZ

JOSE CARLOS MARCELLO

MARCOS MARCONDES ASSIS

MOYSES NATAL SCANDOLERA

OPHELIA DIOS SMAIRA

REYNALDO APARECIDO FERREIRA

REYNALDO FRAZZATTO

STEPHAN ALBERT ROSENAST

Dezembro

LEONILDA ROVIGATI LAPLACA

MARIA RENICE CORTEZI DA SILVA

NEIDE BARBOSA LIZO

PAULO RICARDO DE MELLO

YURI SILVEIRA SANCHES

ZENILDO VASCONCELOS ROSA

RETROSPECTIVA 2017 E PERSPECTIVAS PARA 2018



O ano de 2017 ficou marcado pela melhora nas condições financeiras globais. O crescimento econômico entre as principais economias desenvolvidas, foi imprescindível para a performance positiva dos ativos financeiros tanto nos mercados desenvolvidos como nos emergentes. Não menos importante, a elevação da inflação global tem se dado de maneira lenta, permitindo que o processo de normalização dos juros ocorra de forma moderada nas economias desenvolvidas. Esta combinação de crescimento econômico com inflação baixa manteve as curvas de juros comportadas, assim como as bolsas em tendência de valorização.

Em meio a este cenário internacional positivo, o Brasil realizou avanços importantes. Além da mobilização em torno da necessidade de realização da Reforma da Previdência, o processo de restauração da confiança na política fiscal contou com ajustes das contas públicas. No que tange ao curto prazo, a conjuntura de uma economia que ainda inicia sua saída do ciclo de recessão, juntamente com um contexto de baixa inflação, permitiu que o Banco Central reduzisse a taxa de juros de 13% para 7% ao ano.

A respeito da atividade econômica, após dois anos de recessão, a economia brasileira voltou a registrar crescimento no ano. Tal fato levou à melhoria dos indicadores de emprego e renda. A melhora no ambiente de negócios e das condições financeiras têm exercido papel fundamental nessa recuperação, que deverá ser mantida em 2018, conforme expectativa do mercado financeiro. Entretanto, não podemos desprezar principalmente os riscos internos, pois o quadro fiscal, que permanece em estado delicado, exige um comprometimento das autoridades com a continuidade do ajuste das contas públicas e implementação de reformas. Nesse sentido, as eleições presidenciais em outubro adquirem um peso relevante.

Com relação aos investimentos na PreviSiemens, tivemos durante o ano momentos de forte volatilidade destacando-se os meses de maio, outubro e novembro. De qualquer forma, continuamos com uma boa performance no acumulado do ano. Os Planos Suplementar e CD apresentaram as seguintes rentabilidades em 2017 (*): 13,20% (Conservador), 12,32% (Moderado) e 11,81% (Agressivo) enquanto o CDI – Certificado de Depósito Interbancário foi de 9,93% e a Inflação Oficial (IPCA) 2,95%.

(*) As rentabilidades consideram o período pré (janeiro a setembro) e pós (outubro a dezembro) implementação dos Perfis de Investimentos.

Números PreviSiemens

Patrimônio

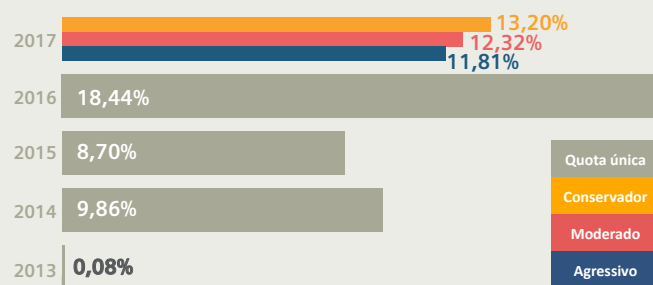
R\$ 1,475 bilhão



Rentabilidade - Planos CD e Suplementar

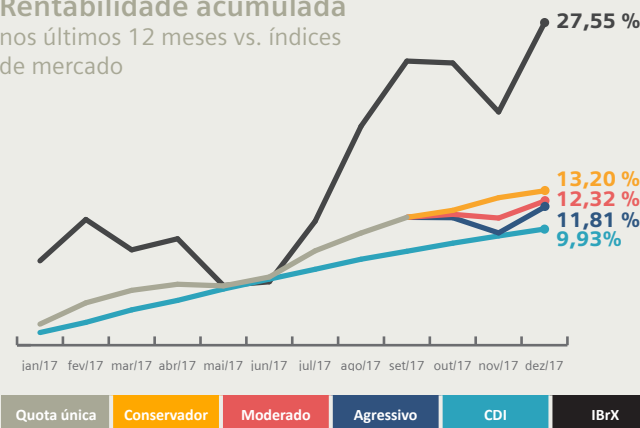
	Acumulado 2017
Conservador	13,20%
Moderado	12,32%
Agressivo	11,81%

Rentabilidade anual nos últimos 5 anos



Rentabilidade acumulada

nos últimos 12 meses vs. índices de mercado



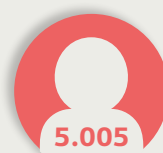
Definições

CDI: Certificado de Depósito Interbancário. São títulos de emissão das instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário.

IBrX: É um índice de ações que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA.

Participantes

Participantes Ativos



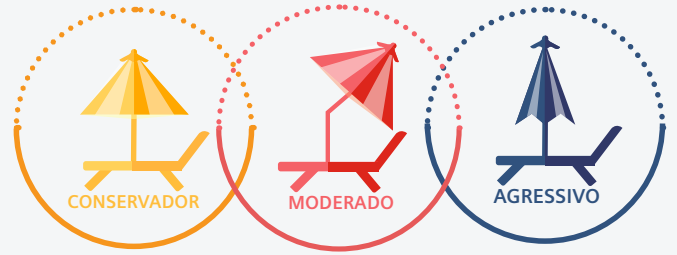
Aposentados e Pensionistas



Vinculados



Entenda as diferenças entre os Perfis de Investimento da PreviSiemens



A PreviSiemens criou os Perfis de Investimento para oferecer mais flexibilidade aos participantes dos Planos CD e Suplementar. Isso significa que agora cada pessoa pode escolher a forma que seu saldo de conta no plano é investido de acordo com o seu momento de vida e sua aversão a riscos financeiros.

A diferença entre cada um dos perfis é a proporção entre investimentos em **Renda Fixa e Renda Variável**. Como os investimentos em Renda Variável são mais voláteis, quanto maior a alocação em investimentos nessa modalidade, **maior o risco de cada perfil**. Porém ter mais risco não significa que um perfil é 'pio' que outro. Em teoria, quanto maior o risco de uma aplicação financeira, maior a expectativa de retorno a longo prazo. É maior também a chance de esta aplicação ter oscilações (tanto positivas quanto negativas) a curto e médio prazo.

Na PreviSiemens existem TRÊS Perfis de Investimento, com as alocações alvo conforme abaixo:

CONSERVADOR

ALOCAÇÃO ALVO

100% de Renda Fixa de curto prazo



MODERADO

ALOCAÇÃO ALVO

87,5% de Renda Fixa de curto e longo prazo

12,5% de Renda Variável



AGRESSIVO

ALOCAÇÃO ALVO

75% de Renda Fixa de curto e longo prazo

25% de Renda Variável



Renda Fixa x Renda Variável

RENDA FIXA

Nos investimentos em **Renda Fixa**, as condições como data de vencimento e taxa de juros são conhecidas no momento da operação e, por isso, o risco desses investimentos costuma ser baixo. Os exemplos mais comuns são CDBs, títulos públicos e privados.

RENDA VARIÁVEL

Já os investimentos em **Renda Variável** têm maior risco. Os exemplos mais comuns são as ações negociadas na bolsa de valores. Ao adquirir uma ação, o investidor se torna proprietário de uma fração da empresa e sua remuneração se dá pela valorização que esta empresa tiver ou, em alguns casos, por dividendos pagos periodicamente aos acionistas. O valor de mercado de uma ação pode variar por diversos motivos, inclusive acontecimentos políticos e econômicos no país e no mundo, por isso são mais voláteis.

Por esse motivo que a escolha de um perfil é muito pessoal. Por exemplo, participantes que estão mais próximos da aposentadoria podem preferir investimentos mais seguros para protegerem o patrimônio acumulado ao longo dos anos, mesmo que a expectativa de retorno seja menor. Da mesma forma, participantes que ainda têm muitos anos até a aposentadoria e buscam rentabilidades maiores no longo prazo podem optar por investimentos com mais risco, mesmo que ocorram oscilações no meio do caminho.

Em resumo, não existe perfil certo ou perfil errado. Cada pessoa deve avaliar se o seu Perfil de Investimento está em linha com sua realidade e seus objetivos para o futuro. Em março haverá o primeiro período de mudança de perfil na PreviSiemens. Leia a matéria de capa para algumas reflexões sobre mudar de perfil se baseando em rentabilidades passadas e, em caso de dúvidas, leia a Cartilha Explicativa e faça o questionário de Perfil de Investidor, disponíveis no site da PreviSiemens.

CONHECE ALGUM COLEGA DE TRABALHO QUE AINDA NÃO FAZ PARTE DA PREVISIEMENS?



As próximas edições do Espaço PreviSiemens trarão as vantagens de aderir ao Plano CD e a importância de iniciar o quanto antes um planejamento para a aposentadoria.

AJUDE A PREVISIEMENS A DIVULGAR O SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA!

Espaço PreviSiemens é uma publicação interna da PreviSiemens Sociedade de Previdência Privada, Av. Mutinga, 3.800 – Pirituba – São Paulo – CEP 05110-902. As decisões tomadas pelos Participantes e Patrocinadores com base nas matérias deste informativo não são de responsabilidade da Sociedade.

Diretoria Executiva: Vanderlei Lima, Adriana Boscolo e Frank Lombardi. **Conselho Deliberativo:** Renato Buselli, Martin Kerkhoff, Guilherme Mendonça, Armando Lopes, Sylmara Requena e Marcos Cunha. **Conselho Fiscal:** Kleber Douvletis, Andréa Kuboyama e Yvonne Kraiker. **Coordenação:** PreviSiemens – Josué Pereira – 11 3908-2841. **Tiragem:** 1.100 exemplares.