



## Conhecimento Geral

Nova seção no site:  
"Perguntas e Respostas" | **3**



## Bom Saber

Opção de mudança para quem  
recebe renda em percentual | **4**



## Investimentos

Primeira alteração da Política  
de Investimentos Valia em 2015 | **9**



# Valia comemora **42 anos**

# Valia comemora 42 anos

Por **Elisabete Teixeira,**  
diretora de seguridade da Valia

**Fundação é conquista notável,  
fruto de uma construção coletiva.**

O aniversário de 42 anos, comemorado pela Valia em setembro, é motivo de orgulho para todos. Afinal, trata-se de uma conquista e de uma construção coletiva. Há quatro décadas, quando os fundos de pensão não eram tão comuns no Brasil, aderir à proposta era uma demonstração de confiança no projeto. Logo no início, contamos com a ajuda do então diretor-superintendente, Walter Faria, que percorreu o Brasil, sensibilizando os empregados sobre a importância desse projeto.

Com o tempo, a ideia de uma instituição capaz de viabilizar uma suplementação da aposentadoria, proporcionando mais conforto e tranquilidade, após uma longa trajetória profissional, mostrou-se plenamente vitoriosa. A Fundação foi conquistando participantes, ano após ano, até

se tornar a Entidade atual, sexta maior em volume de investimentos no Brasil e quinta em número de participantes.

Nesse caminho, o país viveu cenários adversos, com uma série de crises políticas e econômicas, inclusive um processo de hiperinflação – não vivenciado pelos mais jovens. Quem hoje recebe os benefícios da Valia deve se lembrar bem de recessões, moratórias, confiscos e planos econômicos fracassados. Em períodos incertos, foi a condução firme e responsável da Valia, sempre priorizando uma gestão firme e responsável, que permitiu a manutenção da estabilidade e o alcance de resultados positivos.

O comprometimento dos participantes, a competência e a dedicação da equipe da Fundação, bem como a transparência

de sua gestão, realizada de forma compartilhada, com a fiscalização e a orientação dos Conselhos, são os instrumentos para que nossa história de sucesso se prolongue por muitas outras décadas.

Naturalmente, o exemplo dos mais de 21 mil aposentados e pensionistas que hoje desfrutam da poupança acumulada durante anos será fundamental para isso. O êxito obtido com a capacidade de planejamento, a perseverança e a visão de futuro dos mais experientes merece ser compartilhado com os mais jovens, as novas gerações da Valia, para que elas desfrutem, na aposentadoria, das conquistas dos fundadores e daqueles que vieram em seguida, grandes responsáveis por estes 42 anos bem-sucedidos.



## Horário de verão 2015

O horário de verão deste ano começa no domingo, 18 de outubro, e se estende até o dia 21 de fevereiro de 2016, abrangendo as principais regiões do país. Como nos últimos anos, os relógios devem ser adiantados em uma hora. Os participantes de regiões que não aderirem ao horário de verão, ao entrarem em contato com o Disque Valia (discando o ramal interno 162, para

os participantes com acesso à rede Vale; 0800 7020 162 ou OXX 21 3184 9999, para ligações de telefone celular e do exterior), precisam ficar atentos para a diferença de fuso horário, na medida em que o atendimento ocorre das 7h às 19h, de segunda a sexta-feira, pelo horário do Rio de Janeiro, onde está localizada a Central de Relacionamento.

## Nova seção no site: "Perguntas e Respostas"

Você sabia que o balanço com o resultado financeiro dos planos como o BD, por exemplo, está disponível e sendo atualizado mensalmente no site da Valia, na seção "Demonstrativos"? Você entende o que é o Contencioso e como

ele pode impactar seu plano de benefício? Essas e outras dúvidas frequentes estão respondidas nessa nova seção do site da Fundação. Acesse [www.valia.com.br](http://www.valia.com.br) e siga o caminho: Planos > Benefício Definido > Perguntas e Respostas. +

## Abono anual em novembro

Aposentados e pensionistas receberão a segunda parcela do abono anual (13º) no mês de novembro. Nessa parcela, incidem os descontos legais, entre os quais o Imposto de Renda.

## Mudança de endereço

O posto de atendimento de Mariana (MG) está em novo endereço. Os participantes são recebidos, desde julho, na Avenida Salvador Furtado, 144, no Centro. O horário continua o mesmo: das 9h às 12h e das 13h30 às 17h.

## Revista Valia eletrônica

Para receber a Revista Valia por e-mail, entre em contato com os canais de atendimento da Fundação e informe seu endereço eletrônico, aproveitando a oportunidade para atualizar seus dados cadastrais, como números de telefones (fixo e celular) e endereço de correspondência. Dessa forma, o contato entre a Valia e você será realizado sempre de forma ágil e eficiente. +



Saiba mais no site da Valia ([www.valia.com.br](http://www.valia.com.br))



## Opção de mudança para quem **recebe renda em percentual**

**De 1º a 31 de outubro, os participantes podem procurar os canais de atendimento.**

Os aposentados e pensionistas dos planos Vale Mais e Valiaprev que recebem sua renda mensal calculada pela aplicação de percentual do seu saldo de conta podem mudar, durante todo o mês de outubro, o percentual atualmente em vigor. Basta procurar um dos canais de atendimento da Fundação – Disque Valia (0800 7020 162 ou OXX 21 3184 9999, para ligações de telefones celulares e do exterior), agências e postos

de atendimento – e solicitar a alteração, que passará a valer em janeiro de 2016. O novo percentual escolhido pode variar de 0,5% a 3%, sempre de meio em meio ponto (0,5%, 1%, 1,5% etc.).

Quem não se manifestar terá o percentual atual mantido. A cada 12 meses, os participantes têm a oportunidade de fazer uma nova mudança.

# Desempenho consolidado da Valia até agosto

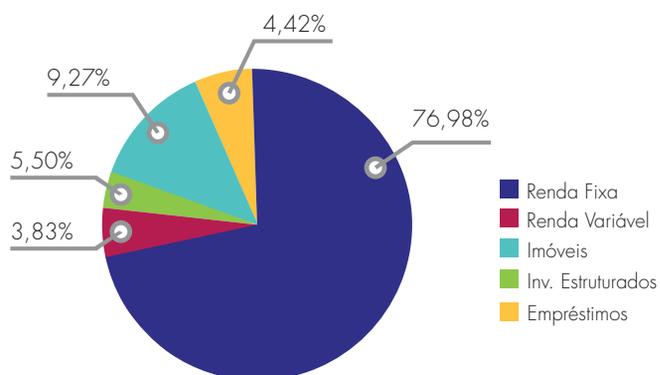
Neste mês, publicamos os resultados dos investimentos até agosto de 2015. Para ver mais detalhes, entre no site, na seção "Revista Valia".

## Plano de Benefício Definido (BD)

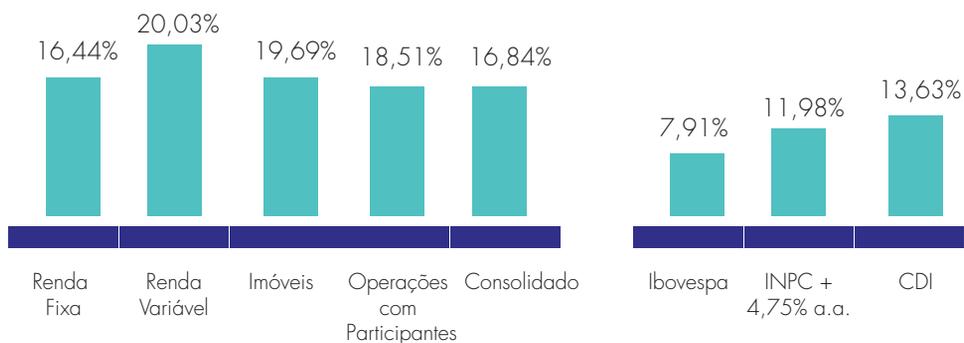
O total dos ativos de investimentos do plano BD é de R\$ 10,90 bilhões. O plano acumulou, até agosto de 2015, um retorno de 7,59%, contra uma meta atuarial medida pelo INPC + 4,75% a.a. de 11,07%. No longo prazo (14 anos e 8 meses), o plano apresentou rentabilidade média de 16,84%, acima da meta atuarial de 11,98%.

Segmentos	VALOR EM R\$		
	Mil	Mensal	Anual
Renda Fixa	8.391.271	0,90%	11,62%
Renda Variável	417.888	- 6,60%	- 6,98%
Inv. Estruturados	599.213	- 0,57%	- 12,01%
Imóveis	1.010.073	0,72%	- 1,08%
Empréstimos	482.074	1,01%	11,26%
<b>Total de Investimentos</b>	<b>10.900.518</b>	<b>0,47%</b>	<b>7,59%</b>

## Composição da carteira



## Rentabilidade média dos últimos 14 anos e 8 meses



## Superávit

Plano: BD - Agosto/2015		R\$ Mil
Patrimônio (Ativo Total)		R\$ 11.194.229,8
Reserva Matemática		R\$ 7.604.945,4
Reserva de Contingência		R\$ 1.783.040,0
Outros Compromissos do Plano		R\$ 1.546.276,5
Fundo de Distribuição de Superávit		R\$ 259.967,9

**Patrimônio:** ativo total do plano.

**Reserva matemática:** recurso financeiro necessário para pagamento dos benefícios previstos no plano previdenciário.

**Reserva de contingência:** reserva excedente do patrimônio em relação aos compromissos totais.

**Outros compromissos do plano:** obrigações previdenciais, tais como retenções de impostos, provisões de abono anual, provisões contingenciais, fundo administrativo e de investimentos, entre outras.

**Fundo de Distribuição de Superávit:** fundo utilizado para distribuição mensal dos 25% do valor da suplementação líquida, até a sua extinção.

## Plano Vale Mais

O plano Vale Mais é dividido em subplanos, cada um com sua política de investimentos.

**Subplano Renda:** corresponde ao saldo de conta do participante destinado para pagamento de renda de aposentadoria por prazo certo ou percentual, com perfil de investimento único (Mix 20).

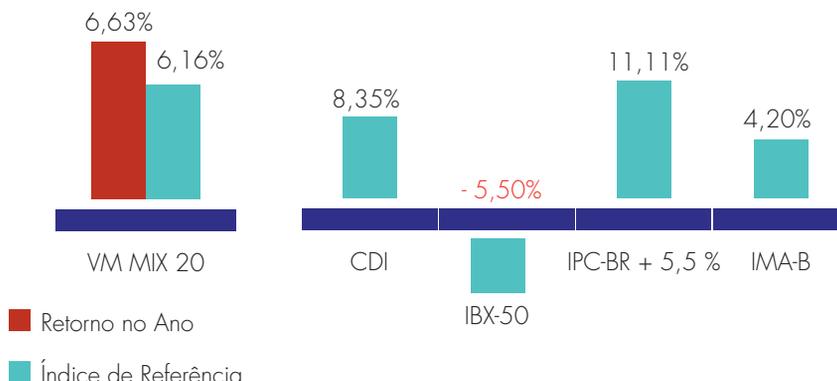
**Subplano BP:** corresponde aos recursos para pagamento do benefício que foi garantido aos participantes migrados no ano 2000, do plano de Benefício Definido para o plano Vale Mais.

**Subplano vitalício:** destinado para o pagamento de renda de aposentadoria vitalícia, cujo valor é reajustado anualmente pelo IPC-Br (Índice de Preços ao Consumidor - Brasil).

Para mais informações e política de investimentos dos demais subplanos, entre no site [www.valia.com.br](http://www.valia.com.br), na aba "Gestão de Investimentos".

## Subplano Vale Mais - Renda

No subplano Vale Mais Renda, o perfil Mix 20 acumulou, até agosto de 2015, rentabilidade de 6,63%.



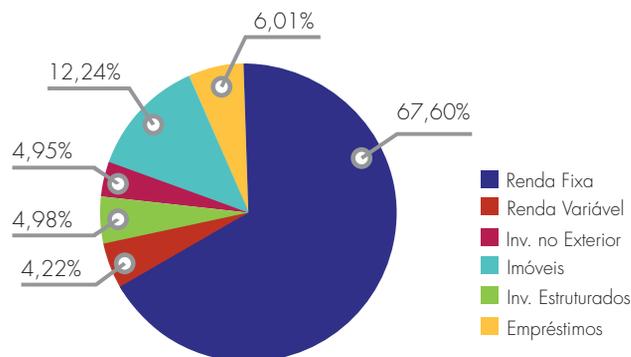
## Subplano Vale Mais - Benefício Proporcional (BP)

O total dos ativos de investimentos do plano Vale Mais Benefício Proporcional é de R\$ 1,94 bilhão. O subplano BP acumulou, até agosto de 2015, um retorno de 8,08%, contra uma meta atuarial medida pelo IPC-Br\* + 5,5% a.a. de 11,11%. No longo prazo (14 anos e 8 meses), o plano apresentou rentabilidade média de 17,16%, acima da meta atuarial de 12,31%.

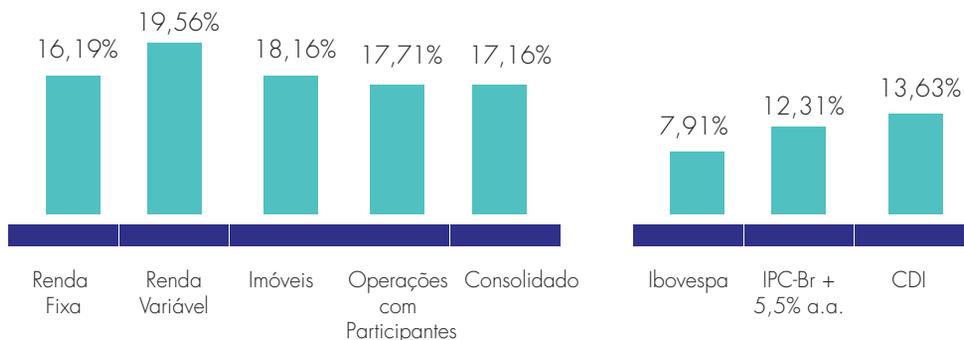
\*IPC-Br: Índice de Preços ao Consumidor – Brasil.

Segmentos	VALOR EM R\$		
	Mil	Mensal	Anual
Renda Fixa	1.312.668	0,89%	12,72%
Renda Variável	81.851	-6,54%	-5,84%
Inv. Estruturados	96.713	-0,17%	-14,12%
Inv. no Exterior	96.181	-0,38%	36,09%
Imóveis	237.591	0,60%	-2,29%
Empréstimos	116.795	1,00%	11,21%
<b>Total de Investimentos</b>	<b>1.941.799</b>	<b>0,41%</b>	<b>8,08%</b>

### Composição da carteira



### Rentabilidade média dos últimos 14 anos e 8 meses



## [INVESTIMENTOS]

### Plano Valiaprev

O plano Valiaprev é dividido em subplanos, cada um com sua política de investimentos.

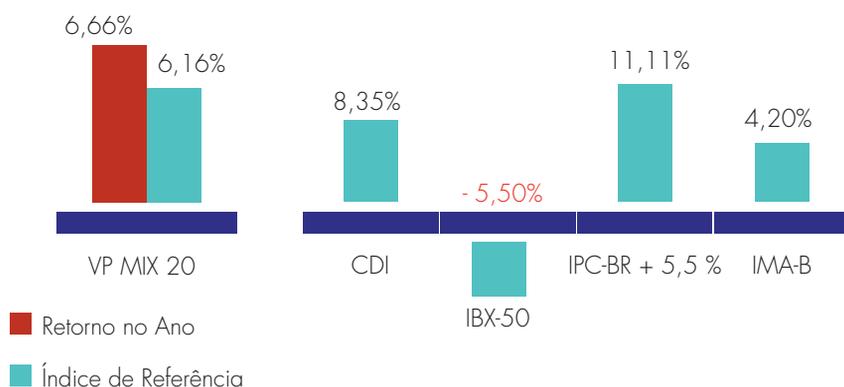
**Subplano Renda:** corresponde ao saldo de conta do participante e é usado para pagamento da renda de aposentadoria por prazo certo ou percentual, com perfil de investimento único (Mix 20).

**Subplano vitalício:** destinado para o pagamento de renda de aposentadoria vitalícia, cujo valor é reajustado anualmente pelo IPC-Br (Índice de Preços ao Consumidor - Brasil).

Para mais informações e política de investimentos dos demais subplanos, entre no site [www.valia.com.br](http://www.valia.com.br), na aba "Gestão de Investimentos".

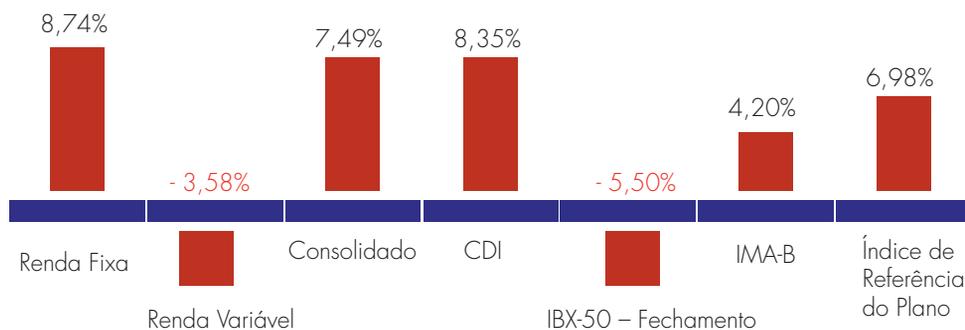
### Subplano Valiaprev – Renda

No subplano Valiaprev Renda, o perfil Mix 20 acumulou, até agosto de 2015, rentabilidade de 6,66%.



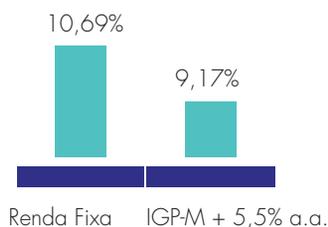
### Plano Vale Fertilizantes

O total dos ativos de investimentos do Vale Fertilizantes é de R\$ 44,738 milhões. O plano acumula um retorno, até agosto de 2015, de 7,49%.



### Plano Cenibra

O total dos ativos de investimentos do plano Cenibra é de R\$ 25,7 milhões e acumulou, até agosto de 2015, um retorno de 10,69%, contra uma meta atuarial medida pelo IGP-M + 5,5% a.a. de 9,17%.



# Primeira alteração da Política de Investimentos Valia em 2015

O Conselho Deliberativo da Valia aprovou, no último dia 18 de junho, a primeira alteração da Política de Investimentos em 2015. O ajuste aconteceu devido à suspensão temporária da concessão de empréstimos na Fundação para os planos Vale Mais e Valiaprev, à alteração do limite mínimo do segmento “Operações com Participantes” nos planos Vale Mais, Valiaprev, nos subplanos Renda, Risco e Renda Benefício Concedido Vitalício, bem como à alteração nos limites máximos do segmento de Renda Fixa destes planos. Adicionalmente, diante do atual cenário macroeconômico, o Conselho aprovou a mudança do limite inferior do segmento de Renda Variável dos planos BD e Vale Mais BP, e a adequação na redação de todos os quadros do segmento de Renda Variável, de forma a incluir as “Cotas de Fundos de Investimentos em Ações”, juntamente com a “Carteira de Ações em Mercado (qualquer nível)”.

## Confira os novos percentuais, que seguem destacados:

### Plano Vale Mais – Operações com Participantes

Alocação 2015 - % RGRT			
Segmentos	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	38,0%	<b>88,0%</b>	63,0%
Renda Variável	2,0%	35,0%	15,0%
Inv. Estruturados	1,0%	4,0%	3,0%
Inv. no Exterior	0,0%	3,0%	2,0%
Imóveis	4,0%	6,0%	5,0%

### Plano Valiaprev – Operações com Participantes

Alocação 2015 - % RGRT			
Segmentos	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	51%	<b>95,0%</b>	71,0%
Renda Variável	0%	34,0%	15,0%
Operações com Participantes	<b>5,0%</b>	15,0%	14,0%

### Subplano de Renda do Vale Mais e Valiaprev – Operações com Participantes

Alocação 2015 - % RGRT			
Segmentos	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	40%	<b>95%</b>	66%
Renda Variável	0%	45%	20%
Operações com Participantes	<b>5%</b>	15%	14%

### Subplano de Risco do Vale Mais e Valiaprev e Subplano de Renda Vitalício do Vale Mais e Valiaprev – Operações com Participantes

Alocação 2015 - % RGRT			
Segmentos	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	85%	<b>95%</b>	<b>92%</b>
Operações com Participantes	<b>5%</b>	15%	<b>8%</b>

### Plano BD, Vale Mais e Subplano Vale Mais BP

Carteiras de Renda Variável - % RGRT	
Carteiras	
Ações em mercado (qualquer nível) e cotas de fundos em ações	
Cotas de fundos de índices (Ações)	
SPE	
Outros	

### Plano Valiaprev, Subplano de Renda do Vale Mais e Valiaprev e Plano Vale Fertilizantes Renda e Risco

Carteiras de Renda Variável - % RGRT	
Carteiras	
Ações em mercado (qualquer nível) e cotas de fundos em ações	
Cotas de fundos de índices (Ações)	

### Plano BD – Renda Variável

Alocação 2015 - % RGRT			
Segmentos	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	44,0%	<b>87,0%</b>	70,0%
Renda Variável	<b>3,0%</b>	30,0%	10,0%
Inv. Estruturados	3,0%	7,0%	6,0%
Inv. no Exterior	0,0%	5,0%	1,0%
Imóveis	5,0%	8,0%	8,0%
Operações com Participantes	2,0%	6,0%	5,0%

### Subplano Vale Mais BP – Renda Variável

Alocação 2015 - % RGRT			
Segmentos	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	29,0%	<b>82,0%</b>	53,0%
Renda Variável	<b>3,0%</b>	30,0%	15,0%
Inv. Estruturados	3,0%	8,0%	6,0%
Inv. no Exterior	0,0%	8,0%	5,0%
Imóveis	10,0%	15,0%	14,0%
Operações com Participantes	2,0%	10,0%	7,0%



# Saúde também faz bem para o bolso

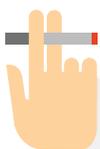
**Cuidado com o corpo e a mente funciona como uma poupança.**

Parece estranho que em uma seção voltada à educação financeira e previdenciária o assunto abordado seja “saúde”. Mas, além dos benefícios óbvios para a qualidade de vida e para a longevidade que uma rotina saudável pode trazer, o cuidado preventivo com o corpo e a mente funciona de modo muito parecido com a poupança realizada ao longo da vida: o que se faz de bom agora reflete no futuro. E isto vale em qualquer momento de nossa trajetória.

Mesmo com a cobertura de um bom plano de saúde, são significativos os gastos com medicamentos ou despesas com especialistas não credenciados. Segundo a última Pesquisa de Orçamentos Familiares, divulgada pelo Ins-

tituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), os idosos gastam, de forma geral, 58% a mais do que a média da população com seus custos médicos, incluindo exames, remédios, consultas, mensalidades de planos de saúde, internações hospitalares de quem não tem cobertura etc. Muitas vezes, a soma desses itens é a maior despesa da família – e motivo de descontrole orçamentário.

Portanto, o investimento em bons hábitos no dia a dia também se mostra fundamental para a saúde financeira. Segundo o dr. José Sávio Barros, gerente técnico da Pasa, as recomendações a seguir funcionam muito bem em todas as idades:



## **NÃO FUME.**

Se você fuma, tente iniciar um processo para parar.



Busque uma **ALIMENTAÇÃO BALANCEADA**, dando preferência a legumes, frutas, verduras e carnes magras.



## **NÃO SEJA SEDENTÁRIO.**

Pratique exercícios regularmente, sem abrir mão de um acompanhamento médico.



Evite o **EXCESSO** de bebida alcoólica.



**CONTROLE SEU PESO** para mantê-lo o mais próximo possível do ideal.



Tome as **MEDICAÇÕES PRESCRITAS**, nos intervalos determinados, para evitar o agravamento de problemas crônicos, como hipertensão e diabetes.



Leia, vá ao cinema, passeie e cultive amigos. Um **BOM ESTADO DE ESPÍRITO** faz toda a diferença.

“Segundo a última Pesquisa de Orçamentos Familiares, divulgada pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), os idosos gastam, de forma geral, 58% a mais do que a média da população com seus custos médicos”

**SR. VALIOSÃO  
e  
VALIOSINHO**

# A MISTURA PERFEITA

SR. VALIOSÃO LIGA PRA SEU NETINHO...

Oi, VALIOSINHO! TUDO BEM COM VOCÊ?

Oi, VOVÔ! TUDO LEGAL!



VOCÊ VIU QUE NO SITE DA VALIA TEM UM JOGO EM HOMENAGEM AO DIA DAS CRIANÇAS?

PUXA, VOVÔ! NÃO VI, COMO É ESSE JOGO?



É UM JOGO DE AVENTURA! VOCÊ PODE ESCOLHER O PERSONAGEM E TEM UNS DESAFIOS A VENCER!

SÉRIO? VOU JÁ ACESSAR O SITE DA VALIA PRA VER!



NA SEÇÃO DE JOGOS ONLINE TEM TAMBÉM UM JOGO DE FORÇA E UM CAÇA-PALAVRAS!

VOU INDICAR AOS MEUS AMIGOS DA ESCOLA!



E ALÉM DE SE DIVERTIR, VOCÊ VAI APRENDER SOBRE CUIDADOS FINANCEIROS E A IMPORTÂNCIA DA PREVIDÊNCIA!

QUE LEGAL!



**É A MISTURA PERFEITA!**

VALEU, VOVÔ!



*MAGGI*



# SULAMÉRICA

## PACOTE DE VANTAGENS

PARTICIPANTE **VALIA**, LEMBRE-SE:  
SEGUROS SULAMÉRICA COM CONDIÇÕES  
ESPECIAIS PARA VOCÊ!

Na ponta  
do lápis,  
é muito  
mais  
negócio.



### SULAMÉRICA AUTO<sup>1</sup>: PARCELAMENTO EM ATÉ 5X SEM JUROS

- Opção de franquia zero.
- Reposição de estepe.
- Em caso de sinistro de perda total, cobertura para pagamento de saldo devedor.
- Motorista Amigo: leva você e seu carro para casa quando você não estiver em condições de dirigir.



### SULAMÉRICA RESIDÊNCIA<sup>2</sup>: A PARTIR DE R\$ 0,60 POR DIA

- Cobertura incêndio, raio, explosão e tumulto.
- Coberturas adicionais: roubo e furto qualificado, acidentes pessoais, impacto de veículos, responsabilidade civil dentre outras.
- Assistência 24h: chaveiro, encanador, conserto de eletrodomésticos e muito mais.
- Sorteio de R\$ 5 mil todos os meses.



### PACOTE EXTENSIVO A PAIS, FILHOS E CÔNJUGE<sup>3</sup>

PEÇA UMA COTAÇÃO PREENCHENDO O FORMULÁRIO PELO SITE: <http://www.sulamericapacotedevantagem.com.br/leads/jlcs>

OU LIGUE: **3003 7878** OU **21 3734 5939** (CAPITAIS E REGIÕES METROPOLITANAS)



SAC: 0800 725 5901 - Ouvidoria: 0800 725 3374 (tenha em mãos o protocolo de atendimento).

Este impresso contém informações resumidas. Os seguros e planos de previdência SulAmérica obedecem às condições gerais e regulamentos que devem ser lidos previamente às suas contratações. Os registros destes planos na Susep não implicam, por parte da Autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. A adesão ao seguro estará sujeita às regras de aceitação vigentes na data da contratação. (1) Conheça as condições de uso e abrangência de cada serviço, cobertura ou benefício em [www.sulamerica.com.br](http://www.sulamerica.com.br). Código Susep Automóveis RG/VG: 15414.001772/2004-14. CNPJ 33.041.062/0001-09. (2) CNPJ 33.041.062/0001-09. Código Susep Residencial: 15414.004226/2004-27. (3) A extensão a pais, filhos e cônjuge refere-se às condições de preço e pagamento válidas apenas para seguros contratados via SulAmérica Pacote de Vantagens. A eventual perda do vínculo empregatício não garante ao segurado a manutenção das condições especiais, quando da renovação do seguro.