



EVENTO MOSTRA AS PERSPECTIVAS DOS INVESTIMENTOS NO SEGUNDO SEMESTRE



O 19º Ciclo de Conferências - Perspectivas de Investimentos 2019, promovido pela revista *Investidor Institucional*, está sendo apresentado hoje (10) em São Paulo. O evento traz como expositores alguns dos maiores especialistas do País e em sua edição de ontem, no Rio de Janeiro, contou com a presença do Presidente da ANCEP, Roque Muniz Andrade (na foto, ao lado do jornalista Luiz Leonel).

Roque elogiou o nível do evento, que a seu ver ofereceu uma visão bastante ampla e profunda, ao mesmo tempo em que técnica, dos cenários que se abrem para os investidores na segunda metade deste ano.

O evento vem oferecendo uma abordagem estratégica, anotando as perspectivas para os investimentos no exterior, apresentando uma visão macroeconômica e desenhando os cenários possíveis para as alocações na renda variável e fixa, no mercado imobiliários e em investimentos em infraestrutura e estruturados.

STJ: falta de previsão não impede EFPCs de cobrar reserva matemática adicional dos assistidos

O Superior Tribunal de Justiça (STJ) entendeu que a falta de previsão expressa no regulamento vigente à época da aposentadoria não impede que as entidades fechadas de previdência complementar cobrem reserva matemática adicional do assistido, com o objetivo de manter o equilíbrio econômico-financeiro e atuarial do plano de benefícios, informa em nota o **VALOR ECONÔMICO**.

A decisão é da 3ª Turma e tem como base a regra da contrapartida e o princípio do mutualismo.

O processo analisado pelo colegiado (REsp 16242 73) teve origem em ação de cobrança ajuizada pelo Fundo de Pensão Multipatrocinado (Funbep) contra beneficiário que teve majorado o valor da aposentadoria por força de sentença transitada em julgado na Justiça do Trabalho. Segundo consta dos autos, o beneficiário aderiu ao plano de previdência complementar em 12 de janeiro de 1970 e começou a receber a aposentadoria em 12 de janeiro de 1995, momento anterior à entrada em vigor do Plano de Benefícios I do Funbep, que ocorreu apenas em 27 de fevereiro de 2008, já com a previsão de complementação da reserva matemática. O juízo de primeiro grau decidiu pela improcedência do pedido formulado pela entidade previdenciária. Houve

apelação, e a sentença foi mantida sob o fundamento de que cobranças sem previsão no regulamento vigente à época do fato gerador ferem o direito adquirido do assistido.

Real Grandeza investe 3 vezes mais em ações

O fundo de pensão dos funcionários de Furnas e Eletronuclear triplicou sua fatia em renda variável de 5,3% para 15%, em uma estratégia que garantiu ganhos de mais de R\$ 1 bilhão para a entidade no primeiro semestre de 2019, disse ao Valor o presidente da Fundação Real Grandeza (FRG), Sergio Wilson Ferraz Fontes, noticia o VALOR ECONÔMICO.

"Triplicamos a posição em renda variável em um momento bom para entrar em bolsa. Entramos com o Ibovespa, em média, aos 85 mil pontos", afirmou o executivo. Ontem, o índice fechou aos 105.850 pontos, com alta de 1,27%. Com os ganhos, o fundo de pensão encerrou o sexto mês do ano com patrimônio de R\$ 17,4 bilhões. O bom desempenho no semestre também foi resultado de aplicações em títulos prefixados do Tesouro.

A maior aposta em renda variável foi realizada depois que a entidade resolveu fazer um novo estudo de ALM (Asset Liability Management) - mecanismo de gestão de ativos e passivos. O levantamento indicou a venda de títulos do Tesouro Direto pós-fixados e investimentos em títulos prefixados e em bolsa. "Seguimos o ALM à risca e foi uma estratégia vitoriosa", disse Fontes.

Com os resultados a partir da nova estratégia, a diferença entre o retorno e a meta atuarial é a maior em dez anos no plano de benefício definido (BD), segundo a fundação. Em 2019, o plano BD teve ganho de 11,3% até junho, ante meta atuarial de 5,2%. Já a rentabilidade do CD foi de 12,6%, diante do objetivo de 6,6%.

Fontes conclui dizendo que o fundo de pensão mira novos produtos previdenciários e de saúde para ampliar a base de participantes e beneficiários e conquistar novos patrocinadores e instituidores.

Seminário sobre e-Financeira será levado amanhã a Salvador

O seminário "e-Financeira – Módulo de Previdência Privada" será levado na próxima sexta-feira, dia 12, à Salvador. Em seu papel de não deixar pergunta sem resposta, cumprindo assim o objetivo de esclarecer todas as dúvidas, a série de eventos vem sendo um êxito. Como no último dia útil de agosto as entidades estarão entregando o e-Financeira - Módulo de Previdência Privada, nada mais oportuno do que esse ciclo de seminários que a ANCEP está apresentando para orientar os ancepianos a respeito. A manifestação de dúvidas pelo público vem sendo uma característica dessa série destinada exatamente a esclarecer todas, não deixando perguntas sem resposta. Em geral, explica Edgar, os nossos profissionais buscam se orientar sobre o tipo de informação que precisa ser passada para a Receita e a sua extensão. Frequentemente as perguntas giram sobre as taxas de carregamento e os saldos de conta.