

Na reunião do Conselho Deliberativo da Valia, realizada no dia 19 de setembro, foram aprovadas as alterações na Política de Investimentos 2018 para adequação à nova resolução CMN 4.661, vigente em 25 de maio de 2018.

A nova resolução alterou a nomenclatura de alguns segmentos e classificação de alguns ativos, gerando as alterações abaixo por segmento:

Renda Fixa (Todos os planos)

- Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI) foram reclassificados do segmento de renda fixa para imobiliário, porém deixaram de fazer parte da política;

Renda Variável (Planos Benefício Definido, Vale Mais, ValiaPrev e Vale Fertilizantes)

- Exclusão da alocação em Sociedades de Propósito Específico (SPE) e outros ativos de renda variável
- Inclusão dos BDRs nível II e III que antes eram classificados como Exterior;

Estruturado (Plano Benefício Definido e Subplano Vale Mais Benefício Proporcional)

- Alteração do nome do segmento, que antes estava como Investimentos Estruturados;
- Os Fundos de Investimentos Imobiliários (FII) foram reclassificados do segmento estruturado para imobiliário.

Imobiliário (Plano Benefício Definido e Subplano Vale Mais Benefício Proporcional)

- Alteração do nome do segmento, que antes estava como Imóveis;
- Foi vedada a alocação em imóveis diretos, porém com a possibilidade de manter a carteira atual durante 12 anos com aumento do limite legal.
- Inclusão dos Fundos de Investimentos Imobiliários (FII) que antes eram classificados como estruturado;

Exterior (Subplano Vale Mais Benefício Proporcional)

- Alteração do nome do segmento, que antes estava como Investimentos no Exterior;
- Alteração da alocação de BDRs nível II e III do segmento Exterior para Renda Variável.

Desta forma, as mudanças por plano no percentual máximo de alocação dos ativos da carteira impactados por essas reclassificações foram:

Planos	Segmento		Carteiras	% Máximo	
	Anterior	Atual		Anterior	Atual
BD * ^{1,2}	Renda Fixa	-	CRI	5,0%	0,0%
	Renda Variável	-	SPE e Outros	8,0%	0,0%
	-	Renda Variável	BDRs nível II e III	0,0%	1,0%
	Inv. Estruturados	Imobiliário	FII	2,0%	1,0%
	Imóveis	Imobiliário	Imóveis	8,0%	10,0%
Vale Mais * ^{1,2,3}	Renda Fixa	-	CRI	5,0%	0,0%
	Renda Variável	-	SPE e Outros	8,0%	0,0%
	Invest. no Exterior	Renda Variável	BDRs nível II e III	3,0%	3,0%
	Inv. Estruturados	Imobiliário	FII	1,0%	1,0%
	Imóveis	Imobiliário	Imóveis	4,5%	4,0%
Valiaprev * ^{1,2}	Renda Fixa	-	CRI	5,0%	0,0%
	-	Renda Variável	BDRs nível II e III	0,0%	3,1%
Vale Fertilizantes * ^{1,2}	Renda Fixa	-	CRI	5,0%	0,0%
	-	Renda Variável	BDRs nível II e III	0,0%	2,0%
Abono, Cenibra e PGA* ¹	Renda Fixa	-	CRI	5,0%	0,0%

*1 Retirado o limite de 20% para notas promissórias na Renda Fixa

*2 Ajustado o nome das carteiras do segmento de renda variável de "ações em mercado e cotas de fundos de ações" para "Ações e Fundos de Investimento em ações" e de "cotas de fundos de índices (Ações)" para "Fundos de Índice referenciados em Ações (ETF)"

*3 No Subplano Vale Mais Benefício Proporcional, alteração da estratégia do segmento de investimentos no exterior com a exclusão do foco principal em gestão ativa.

Fonte: Valia, em 07.11.2018.