

Plano 1

Conheça a Composição do Resultado da PREVI



Balço Patrimonial

Ativo – Onde estão aplicados todos os recursos do Plano 1



Passivo



Distribuição da Carteira de Investimentos

Renda Variável



Investimentos em ações

50,83% Carteira Mercado

48,32% Carteira Participações

0,84% Carteira Terceirizada



46,87%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



43,01%

Investimentos Imobiliários



Comprar, vender e alugar imóveis comerciais, galpões logísticos e shopping centers



6,00%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



3,50%

Investimentos Estruturados



Investir em empresas com potencial de crescimento e vender a participação anos depois



0,55%

Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,08%

Reservas matemáticas para fazer frente aos compromissos atuais e futuros dos pagamentos de benefícios

Meta Atuarial:

INPC + 5% a.a.

Histórico e Resultado Setembro de 2017

Balanço Patrimonial

Ativo – Onde estão aplicados todos os recursos do Plano 1



Passivo



Distribuição da Carteira de Investimentos

Rentabilidade 2017: 11,02% - Meta: 5,02% - Valor de Mercado (mil) Set - 2017: 159.992.274 ●

Reservas matemáticas para fazer frente aos compromissos atuais e futuros dos pagamentos de benefícios

Meta Atuarial Acumulada em 2017: 5,02%

Renda Variável



Rentabilidade 2017

15,69%

Valor

Set-2017 (mil)

74.984.223



Renda Fixa



Rentabilidade 2017

7,71%

Valor

Set-2017 (mil)

68.807.033



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2017

4,52%

Valor

Set-2017 (mil)

9.606.002



Operações com Participantes



Rentabilidade 2017

6,13%

Valor

Set-2017 (mil)

5.596.672



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2017

21,99%

Valor

Set-2017 (mil)

878.151



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2017

13,15%

Valor

Set-2017 (mil)

120.192



Histórico e Resultado Setembro de 2017

● abaixo da meta atuarial

● acima da meta atuarial



Rentabilidade Acumulada

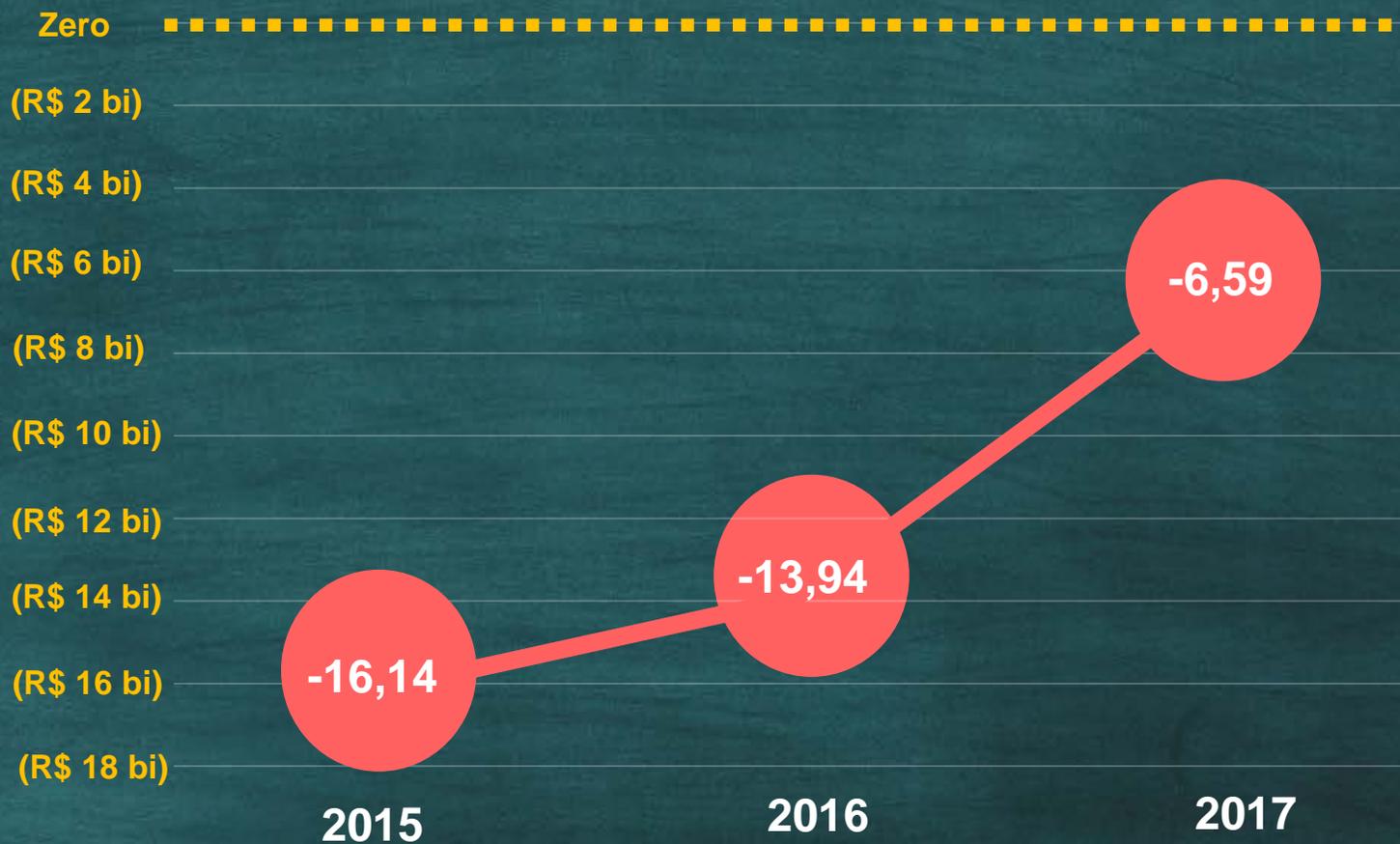
(até 30/09/2017)

Meta atuarial
acumulada:
5,02%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Setembro %	Rentabilidade Acumulada em 2017
Plano 1	159.992.274	100%	2,47%	11,02%
Renda Fixa	68.807.033	43,01%	0,80%	7,71%
Renda Variável	74.984.223	46,87%	4,57%	15,69%
Carteira Mercado	38.117.592	50,83%	8,06%	18,05%
Carteira Participações	36.234.529	48,32%	1,11%	12,55%
Carteira Terceirizada	632.101	0,84%	4,11%	38,01%
Investimentos Estruturados	878.151	0,55%	0,91%	21,99%
Investimentos Exterior	120.192	0,08%	2,96%	13,15%
Investimentos Imobiliários	9.606.002	6,00%	0,56%	4,52%
Operações com Participações	5.596.672	3,50%	0,50%	6,13%
Superávit/Déficit (R\$ Milhões)			3.131	7.345
Resultado Acumulado (R\$ Milhões)				(6.598)



Redução do Déficit





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor Financeiro (R\$ milhões)



46,87%

12 Maiores Ativos	Setembro 2017	% na carteira	% patrimônio total
LITEL Participações (Vale)*	26.647,37	35,54%	16,66%
BANCO DO BRASIL	8.509,99	11,35%	5,32%
neoenergia*	6.867,00	9,16%	4,29%
AmBev	5.576,27	7,44%	3,49%
PETROBRAS	5.398,32	7,20%	3,37%
brf	3.869,88	5,16%	2,42%
Itaú Unibanco Holding	3.868,11	5,16%	2,42%
CPFL ENERGIA**	2.669,84	3,56%	1,67%
Bradesco	2.309,60	3,08%	1,44%
ULTRAPAR	1.679,41	2,24%	1,05%
Itaú Investimentos	1.594,13	2,13%	1,00%
invepar*	1.436,34	1,92%	0,90%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

74.984,22

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 94% da carteira)

70.426,26

* Avaliação econômica em dez/2016. Valor da ação em dez/2016: Litel (Vale) R\$ 29,73

** Valor da participação fora do acordo que será monetizada quando a empresa realizar a Oferta de Fechamento de Capital.



Renda Variável

Resultado Financeiro* (R\$ milhões)

*OBS: O resultado financeiro considera a valorização / desvalorização do ativo apurado no período e o direito ao recebimento de dividendos e JCP eventualmente ocorridos.

[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)

Variação principais ativos	2015	2016	Acumulado em 2017
<i>LITEL</i> Participações (Vale)	-7.410	295	3.572
BANCO DO BRASIL	-2.059	4.100	2.006
<i>neoenergia</i>	-1.076	-503	147
AmBev	977	-168	1.381
PETROBRAS	-1.155	2.885	141
Itaú Unibanco Holding	-313	1.140	1.009
brf	-554	-489	-219
CPFL ENERGIA	795	3.315	181
Bradesco	-507	887	579
ULTRAPAR	346	250	191
<i>invepar</i>	-536	-608	0
Itaú Investimentos	-141	395	444
Variação Anual (R\$ milhões)	↓ -13.222	↑ 11.498	↑ 9.433



Renda Fixa

[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



43,01%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Set - 2017	Acumulado 2017
Renda Fixa	68.807.033	43,01%	0,80%	7,71%
Títulos públicos mantidos até o vencimento <small>títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional que têm seu valor nominal atualizado diariamente, pela sua taxa de juros. Ex: NTN-B</small>	46.242.851	67,21%	0,48%	6,13%
Títulos públicos para negociação <small>títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional precificados pelo valor de mercado em uma determinada data. Esse preço de mercado é apurado diariamente com base nas negociações de compra/venda dos diversos agentes no mercado secundário.</small>	10.759.451	15,64%	1,99%	13,01%
Caixa <small>operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.</small>	5.624.434	8,17%	0,64%	8,06%
Títulos privados de instituições financeiras <small>títulos de renda fixa emitidos pelos bancos, como CDB e Letras Financeiras, que possuem prazo de vencimento superior a 2 anos</small>	4.257.803	6,19%	0,64%	7,13%
Títulos privados de instit. não financeiras <small>títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias</small>	1.801.519	2,62%	2,96%	13,81%
Fundos de Investimentos RF	120.975	0,18%	0,83%	-0,90%



Renda Fixa

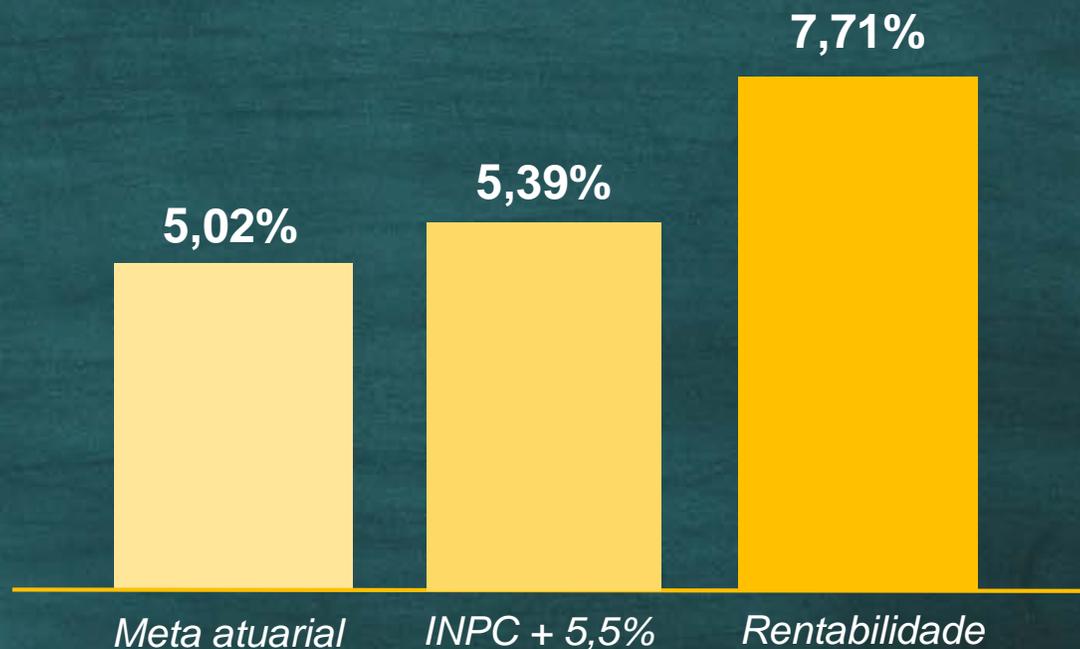
confira a relação completa dos ativos da carteira



43,01%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



6,00%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

9.606.002

Rentabilidade

Set - 2017

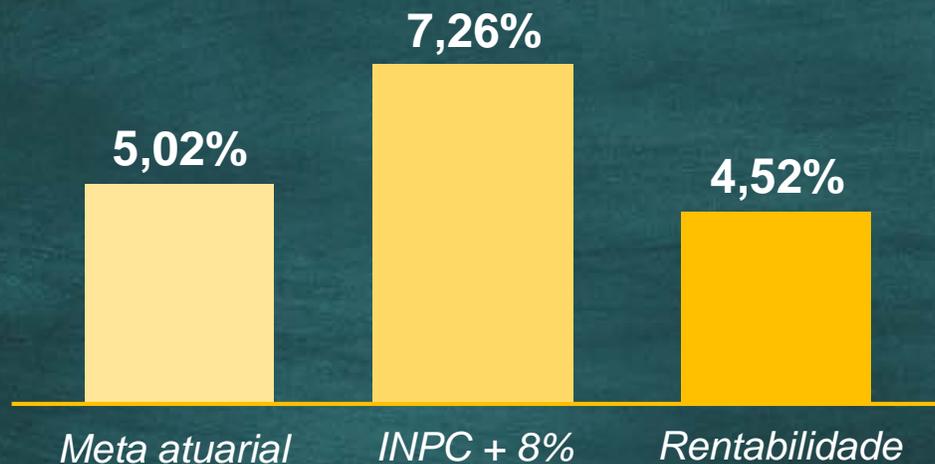
Acumulado 2017

0,56%

4,52%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade



É importante ressaltar que o horizonte do segmento de Investimentos Imobiliários precisa ser analisado a longo prazo, em que obtém um resultado acima da meta atuarial.



Investimentos Estruturados

[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)

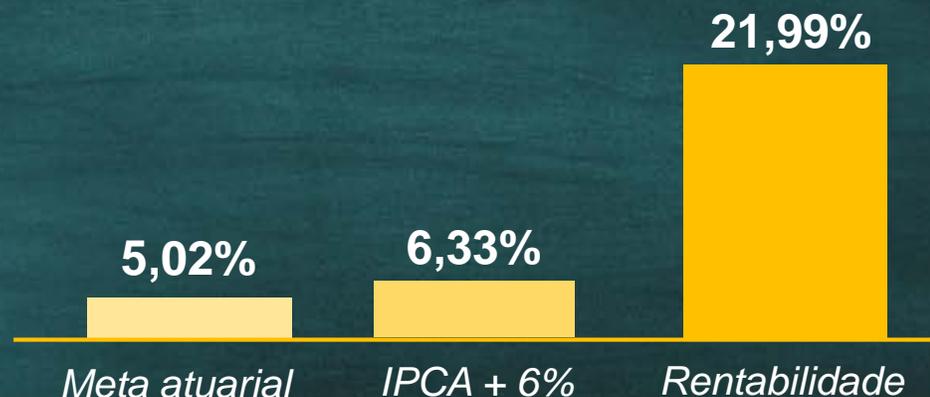


0,55%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Set - 2017	Acumulado 2017
Investimentos Estruturados	878.151	0,55%	0,91%	21,99%
Private Equity	872.439	99,35%	0,94%	21,99%
Fundos Imobiliários	5.712	0,65%	-3,08%	18,15%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



3,50%

Carteira	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Set - 2017	Acumulado 2017
Empréstimos e Financiamentos	5.596.672	3,50%	0,50%	6,13%
Empréstimos	4.611.915	82,40%	0,41%	5,46%
Financiamentos	984.757	17,60%	0,92%	9,27%



Investimentos no Exterior

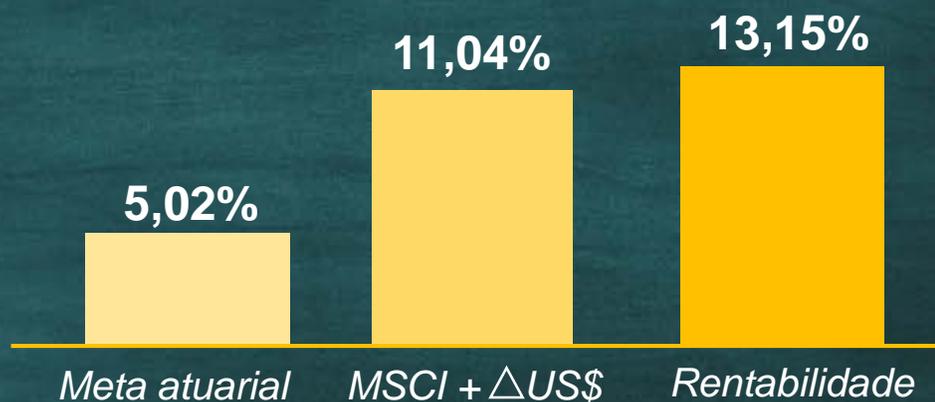
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



0,08%

Carteira	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
		Set - 2017	Acumulado 2017
Investimentos no Exterior	120.192	2,96%	13,15%

Eficiência Comparada Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505

