Plano 1

Conheça a Composição do Resultado da PREVI





Ativo - Onde estão aplicados todos os recursos do Plano 1









Distribuição da Carteira de Investimentos

Renda Variável



Investimentos em ações

49,32% 49.85% Carteira Carteira **Participações** Mercado 0.84%

> Carteira Terceirizada



46,03%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



Investimentos **Imobiliários**



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



6,35%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e **Empréstimos Simples**



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



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

> Meta **Atuarial:**

INPC + 5% a.a.

Histórico e Resultado Agosto de 2017

Balanço Patrimonial

Ativo - Onde estão aplicados todos os recursos do Plano 1

Passivo



Distribuição da Carteira de Investimentos

Rentabilidade 2017: 8,35% - Meta: 4,61% - Valor de Mercado (mil) Ago-2017: 157.616.927



Renda Variável



Rentabilidade 2017

10,63% Valor

Ago-2017 (mil) **72.552.013**

Renda Fixa



Rentabilidade 2017

6,85%

Valor

Ago-2017 (mil) **68.448.117**

Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2017

3,94%

Valor

Ago-2017 (mil) **10.011.501**

Operações com Participantes



Rentabilidade 2017

5,61% Valor

Ago-2017 (mil) **5.618.772**

Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2017

> 20,89% Valor

Ago-2017 (mil) **869.782**

Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2017

9,90% Valor

Ago-2017 (mil) **116.741**

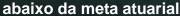


Reservas
matemáticas
para fazer frente
aos compromissos
atuais e futuros
dos pagamentos
de benefícios

Meta
Atuarial
Acumulada
em 2017:
4,61%

Histórico e Resultado Parcial Agosto de 2017







Rentabilidade Acumulada (até 31/08/2017)

Meta atuarial acumulada:

4,61%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Agosto %	Rentabilidade Acumulada em 2017
Plano 1	157.616.927	100%	3,50%	8,35%
Renda Fixa	68.448.117	43,43%	1,00%	6,85%
Renda Variável	72.552.013	46,02%	7,07%	10,63%
Carteira Mercado	35.780.699	49,32%	6,68%	9,24%
Carteira Participações	36.164.153	49,85%	7,44%	11,31%
Carteira Terceirizada	607.161	0,84%	6,50%	32,57%
Investimentos Estruturados	869.782	0,55%	2,83%	20,89%
Investimentos Exterior	116.741	0,07%	0,51%	9,90%
Investimentos Imobiliários	10.011.501	6,35%	0,11%	3,94%
Operações com Participações	5.618.772	3,57%	0,44%	5,61%
Superávit/Déficit (R\$ Milhões)			4.960	4.215
Resultado Acumulado (R\$ Milhões)				(9.729)





Renda Variável

Valor Financeiro (R\$ milhões)



		No. of Charles of Street, Stre	THE SECOND SECOND SECOND
12 Maiores Ativos	Agosto 2017	% na carteira	% patrimônio total
LITEL Participações (Vale)*	26.647,37	36,73%	16,91%
BANCO DO BRASIL	7.944,14	10,95%	5,04%
neoenergia*	6.867,00	9,46%	4,36%
AmBev	5.359,32	7,39%	3,40%
PETROBRAS	4.815,16	6,64%	3,06%
brf	3.602,97	4,97%	2,29%
Itaú Unibanco Holding	3.600,42	4,96%	2,28%
CPFL ENERGIA**	2.657,09	3,66%	1,69%
Bradesco	2.221,05	3,06%	1,41%
ULTRAPAR	1.637,93	2,26%	1,04%
Itaú Investimentos	1.474,17	2,03%	0,94%
invepar*	1.436,34	1,98%	0,91%

Valor total da carteira (R\$ milhões)

72.552,01

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

68.262,96

^{*} 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.





Variação Anual (R\$ milhões)

Renda Variável Resultado Financeiro* (R\$ milhões)

-13.222

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

6.345

confira a relação completa dos ativos da carteira

Variação principais ativos	2015	2016	Acumulado em 2017
LITEL Participações (Vale)	-7.410	295	3.276
BANCO DO BRASIL	-2.059	4.100	915
neoenergia	-1.076	-503	147
AmBev	977	-168	1.066
PETROBRAS	-1.155	2.885	-443
Itaú Unibanco Holding	-313	1.140	740
brf	-554	-489	-486
CPFL ENERGIA	795	3.315	169
Bradesco	-507	887	489
ULTRAPAR	346	250	150
invepar	-536	-608	0
Itaú Investimentos	-141	395	322
		_	<u> </u>

11.498





Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



	Valor de		Rentabilidade	
Carteiras	Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Ago-17	Acumulado 2017
Renda Fixa	68.448.117	43,43%	1,00%	6,85%
Títulos públicos mantidos até o vencimento títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional que têm seu valor nominal atualizado diariamente, pela sua taxa de juros. Ex: NTN-B	46.023.460	67,24%	0,89%	5,63%
Títulos públicos para negociação 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.	10.709.137	15,65%	1,43%	10,81%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	5.627.251	8,22%	0,80%	7,37%
Títulos privados de instituições financeiras títulos de renda fixa emitidos pelos bancos, como CDB e Letras Financeiras, que possuem prazo de vencimento superior a 2 anos	4.230.919	6,18%	0,94%	6,46%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias	1.734.860	2,53%	1,01%	10,54%
Fundos de Investimentos RF	122.490	0,18%	1,34%	-1,71%

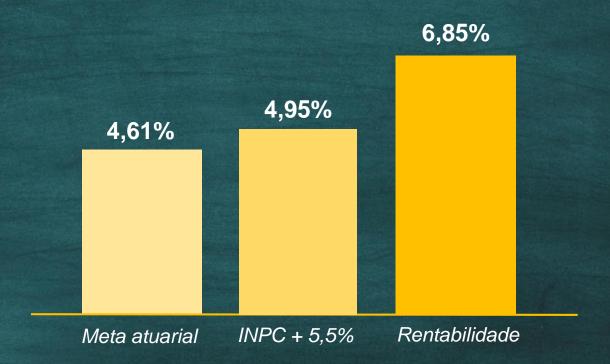






Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade







Investimentos Imobiliários



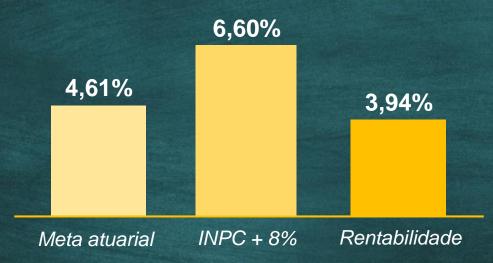
confira a relação completa dos ativos da carteira

6,35%

Valor de Moreado (P\$ Mil)	Rentabilidade		
Valor de Mercado (R\$ Mil)	Ago-17	Acumulado 2017	
10.011.501	0,11%	3,94%	



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

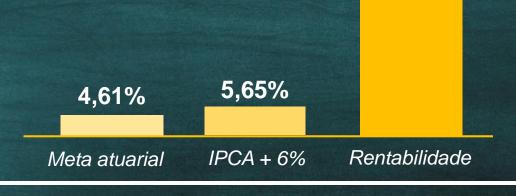


	Valor de Mercado	Dartiainaaãa	Rentabilidade	
Carteiras	(R\$ Mil)	Participação	Ago-17	Acumulado 2017
Investimentos Estruturados	869.782	0,55%	2,83%	20,89%
Private Equity	863.885	99,32%	2.85%	20,86%
Fundos Imobiliários	5.897	0,68%	-0,04%	21,90%



Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade

20,89%







Operações com Participantes () 3,57%



	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade		
Carteira			Ago-17	Acumulado 2017	
Empréstimos e Financiamentos	5.618.772	3,57%	0,44%	5,61%	
Empréstimos	4.625.645	82,32%	0,42%	5,03%	
Financiamentos	993.127	17,68%	0,58%	8,27%	





Investimentos no Exterior

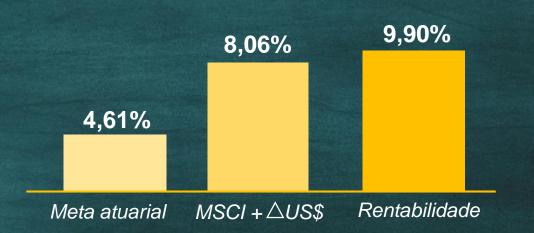


confira a relação completa dos ativos da carteira

0,07%	0	,0	7	%
-------	---	----	---	---

	Valor de Mercado	Rentabilidade		
Carteira	(R\$ Mil)	Ago-17	Acumulado 2017	
Investimentos no Exterior	116.741	0,51%	9,90%	











Fale Conosco

0800 729 0505

