

Boletim de

DESEMPENHO

Previ Futuro - Ago / 2019



+



=



Balço Patrimonial

Ativo

Onde estão aplicados todos os recursos do Plano Previ Futuro



Estes são distribuídos em uma Carteira de Investimentos

Passivo



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

Meta:

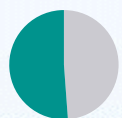
INPC
+
5% a.a.

Distribuição da Carteira de Investimentos - Ago / 2019

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



57,90%

Renda Variável



Investimentos em ações



27,06%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



10,72%

Investimentos Imobiliários



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

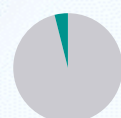


3,00%

Investimentos Estruturados



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



1,21%

Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,11%

Balanço Patrimonial

Ativo

Onde estão aplicados todos os recursos do Plano Previ Futuro



Estes são distribuídos em uma Carteira de Investimentos

Passivo



Distribuição da Carteira de Investimentos – Ago / 2019

Rentabilidade 2019: **12,98%** Valor de Mercado (mil) Ago / 2019: **17.391.456** ●

Renda Fixa



Rentabilidade 2019

12,57%

Valor
Ago-2019 (mil)
10.069.774



Renda Variável



Rentabilidade 2019

17,64%

Valor
Ago-2019 (mil)
4.706.103



Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

5,73%

Valor
Ago-2019 (mil)
1.864.122



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

3,97%

Valor
Ago-2019 (mil)
522.408



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

34,95%

Valor
Ago-2019 (mil)
210.748



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019

21,00%

Valor
Ago-2019 (mil)
18.301



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

Meta acumulada em 2019:
6,07%

● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
6,07%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Agosto %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Previ Futuro	17.391.456	100%	0,38%	12,98%
Renda Fixa	10.069.774	57,90%	0,44%	12,57%
Renda Variável	4.706.103	27,06%	0,02%	17,64%
Ações	4.630.943	98,40%	0,01%	17,53%
Fundos	75.160	1,60%	0,51%	25,60%
Investimentos Estruturados	210.748	1,21%	-2,40%	34,95%
Investimentos Exterior	18.301	0,11%	5,41%	21,00%
Investimentos Imobiliários	522.408	3,00%	0,35%	3,97%
Operações com Participantes	1.864.122	10,72%	0,43%	5,73%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

7,33

88,42

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

88,42



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



57,90%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	10.069.774	57,90%	0,44%	12,57%
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	3.255.627	32,33%	0,64%	6,60%
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.	4.324.361	42,94%	-0,41%	20,78%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	957.792	9,51%	0,50%	4,18%
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.	685.067	6,80%	0,62%	5,70%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	735.496	7,30%	4,23%	12,32%
Fundos de Investimentos RF	111.431	1,11%	0,44%	7,06%

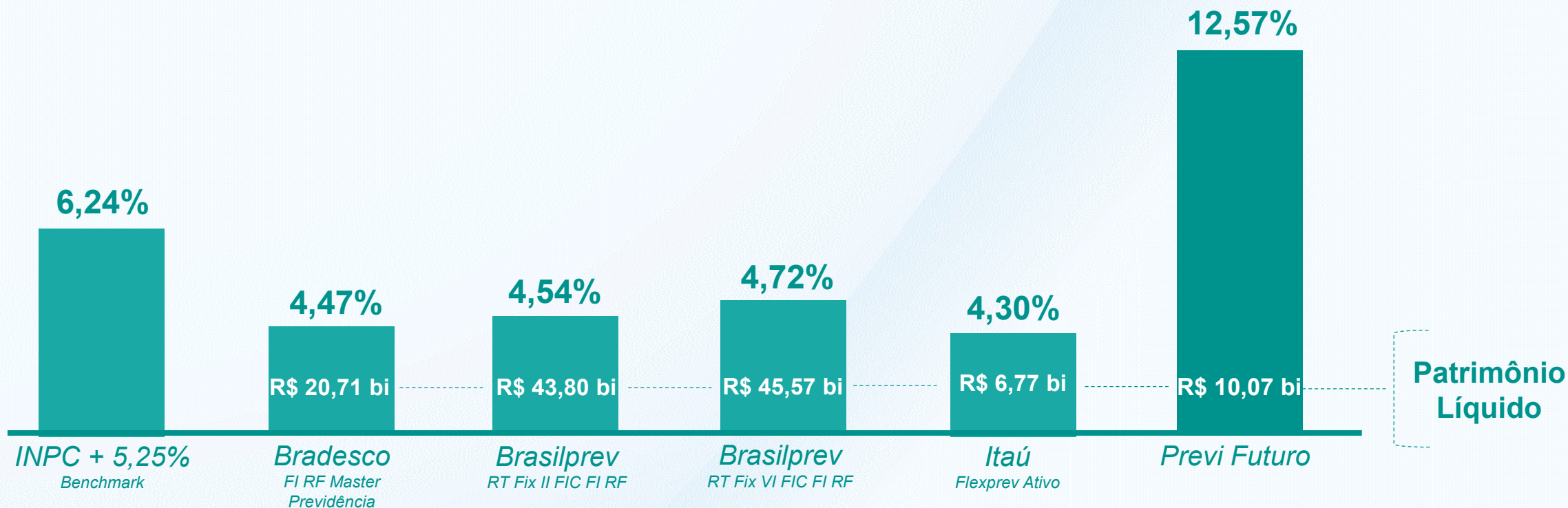


Eficiência Renda Fixa



57,90%

Rentabilidade do Previ Futuro x Mercado - Agosto de 2019



Fonte: site CVM.



Renda Variável

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

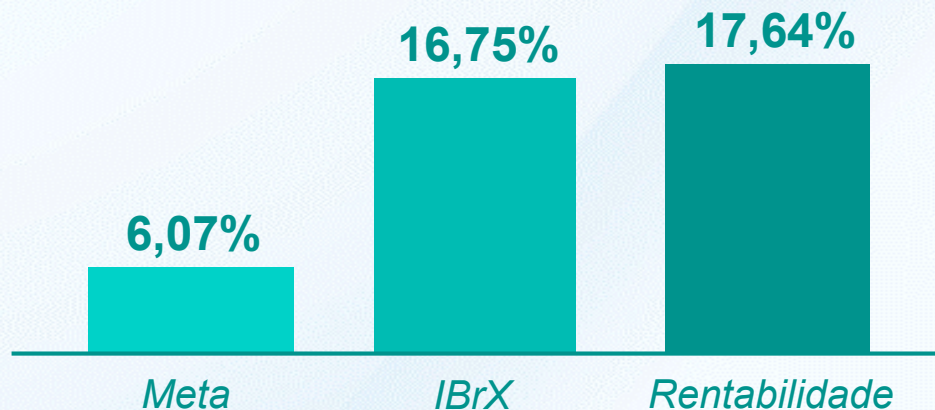


27,06%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acum. 2019
Renda Variável	4.706.103	27,06%	0,02%	17,64%
Ações	4.630.943	98,40%	0,01%	17,53%
Fundos	75.160	1,60%	0,51%	25,60%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



27,06%

12 Maiores Ativos	Ago / 2019	% na carteira	% patrimônio total
ITAUUNIBANCO PN	424,85	9,03%	2,44%
VALE R DOCE ON	352,33	7,49%	2,03%
BRDESCO PN EG	319,77	6,79%	1,84%
PETROBRAS PN	271,94	5,78%	1,56%
B3 ON	226,59	4,81%	1,30%
PETROBRAS ON	202,20	4,30%	1,16%
BRASIL ON	175,13	3,72%	1,01%
AMBEV S/A ON	156,28	3,32%	0,90%
LOJAS RENNER ON	155,22	3,30%	0,89%
ITAUSA PN	138,76	2,95%	0,80%
LOCALIZA ON	127,39	2,71%	0,73%
JBS ON	121,80	2,59%	0,70%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

4.706,10

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 58% da carteira)

2.672,25



Renda Variável

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

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.

Variação principais ativos	2017	2018	Acumulado 2019
VALE R DOCE ON N1	-78,70	94,85	-38,86
ITAUUNIBANCO PN N1	453,43	99,33	12,17
BRDESCO PN EG N1	-234,22	62,01	4,88
PETROBRAS PN	-18,04	76,13	26,71
AMBEV S/A ON	258,51	-46,23	26,40
PETROBRAS ON	-14,26	54,53	15,65
B3 ON NM	165,70	21,55	88,93
ITAUSA PN N1	20,95	29,61	13,35
BRASIL ON EG	134,21	48,23	1,92
LOJAS RENNER ON NM	23,82	13,94	37,89
ULTRAPAR ON N1	111,32	-25,23	-
SUZANO PAPEL ON I10 N1	-	19,45	-11,34
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 822,72	↑ 448,15	↑ 177,69



Operações com Participantes



10,72%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	1.864.122	10,72%	0,43%	5,73%
Empréstimos Simples	266.768	14,31%	0,43%	5,61%
Financiamentos	1.597.354	85,69%	0,42%	5,74%



Investimentos Imobiliários

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



3,00%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

522.408

Rentabilidade

Ago / 2019

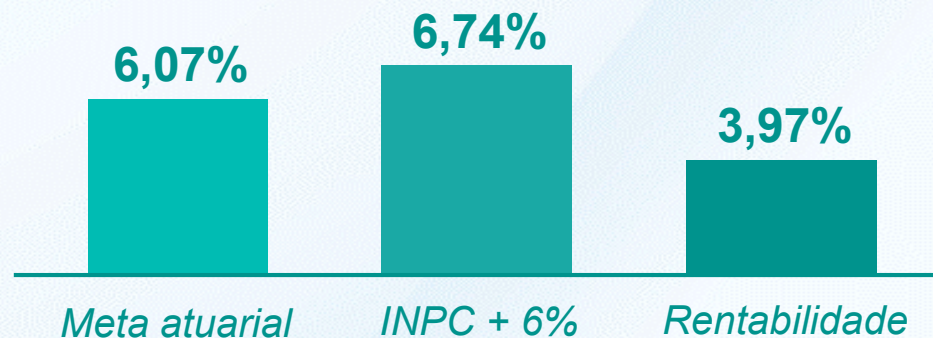
0,35%

Acumulado 2019

3,97%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Estruturados

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

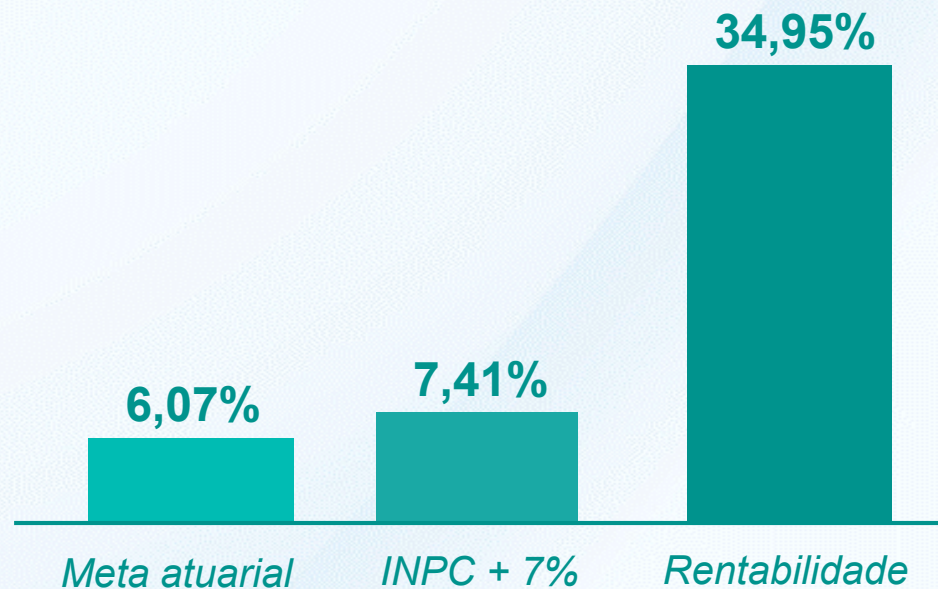


1,21%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Ago / 2019	Acumulado 2019
210.748	-2,40%	34,95%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

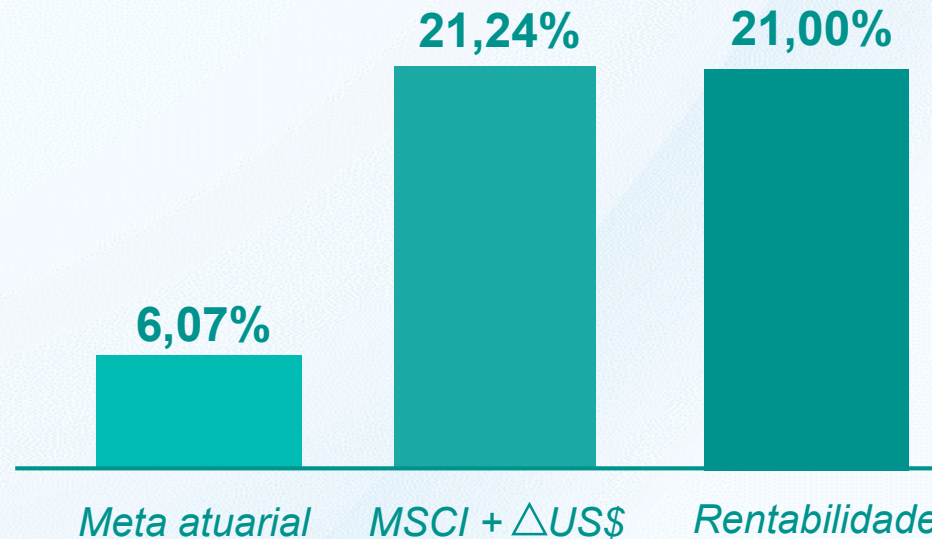


0,11%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Ago / 2019	Acumulado 2019
18.301	5,41%	21,00%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade



Perfil do Investidor

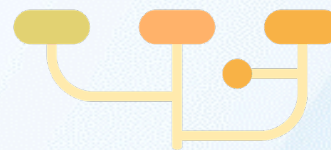
[Quer saber qual é o seu? Acesse o autoatendimento do site da Previ >> Perfis de Investimento e preencha o questionário de Análise do Perfil do Investidor \(API\)](#)

Conservador



A segurança é fundamental para suas aplicações. O ideal é manter percentual representativo de sua reserva previdenciária em classes de investimentos de baixo risco, visando evitar grandes flutuações no valor dessa reserva. Perfil poder ser adequado para participantes próximos da aposentadoria.

Arrojado



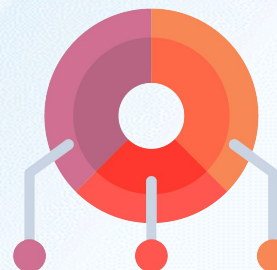
Busca possibilidade de maiores ganhos no médio e longo prazo, mesmo que para isso sua reserva previdenciária seja investida em ativos mais arriscados. Pode ser adequado para os participantes que possuem valor relevante de reserva acumulado, mas cujo prazo para a aposentadoria ainda é longo.

Moderado



A segurança nos investimentos é importante, mas parte de sua reserva pode ser investida em ativos com maior risco que podem proporcionar maiores ganhos no médio e longo prazo. Diversificar é a estratégia indicada para os investimentos de participantes com esse perfil, que pode ser adequado para quem possui elevado valor acumulado, mas ainda não pensam em se aposentar.

Agressivo



Busca possibilidade de ganhos máximos, assumindo correr mais risco e não se preocupa com flutuações momentâneas no valor de suas reservas previdenciárias, pois espera compensações no longo prazo. Pode ser adequado para aqueles participantes em um período mais inicial da carreira, cujo prazo para a aposentadoria ainda é longo.

Perfis de Investimento

[Quer saber mais sobre o tema e alterar o seu Perfil? Clique aqui](#)

Conservador
0% em RV



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,42%

Acumulado 2019

11,05%

Últimos 12 meses

17,64%

Últimos 24 meses

27,22%

Moderado
0% a 20% em RV



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,34%

Acumulado 2019

11,79%

Últimos 12 meses

19,96%

Últimos 24 meses

30,55%

Arrojado
20% a 40% em RV



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,25%

Acumulado 2019

13,15%

Últimos 12 meses

23,54%

Últimos 24 meses

34,71%

Agressivo
40% a 60% em RV



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,12%

Acumulado 2019

14,51%

Últimos 12 meses

26,82%

Últimos 24 meses

38,89%

Meta

**INPC +
5% a.a.**

Agosto de 2019

0,52%

Acumulado 2019

6,07%

Últimos 12 meses

8,44%

Últimos 24 meses

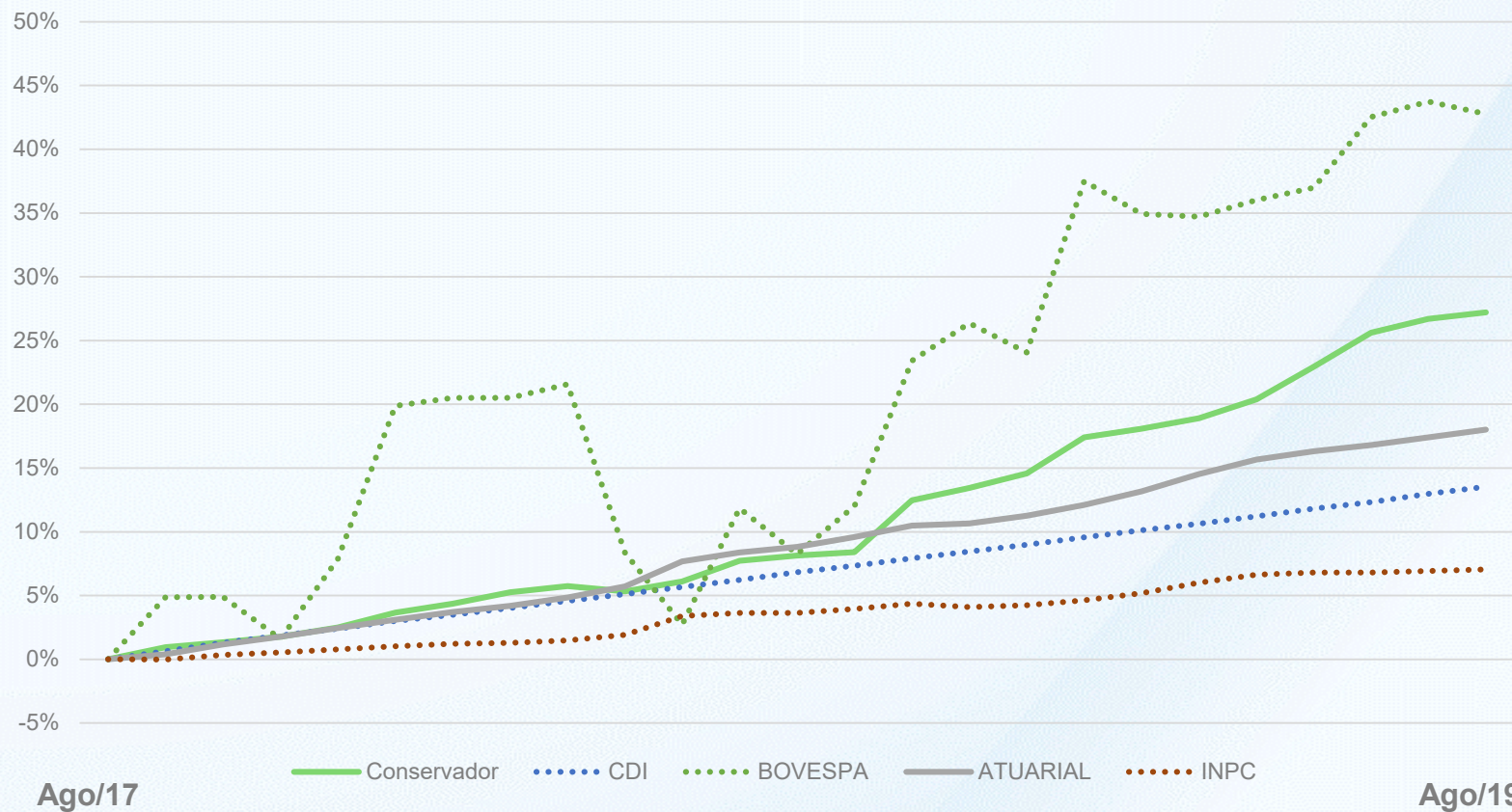
18,01%



Perfil Conservador

0% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,42%

Acumulado 2019

11,05%

Últimos 12 meses

17,64%

Últimos 24 meses

27,22%



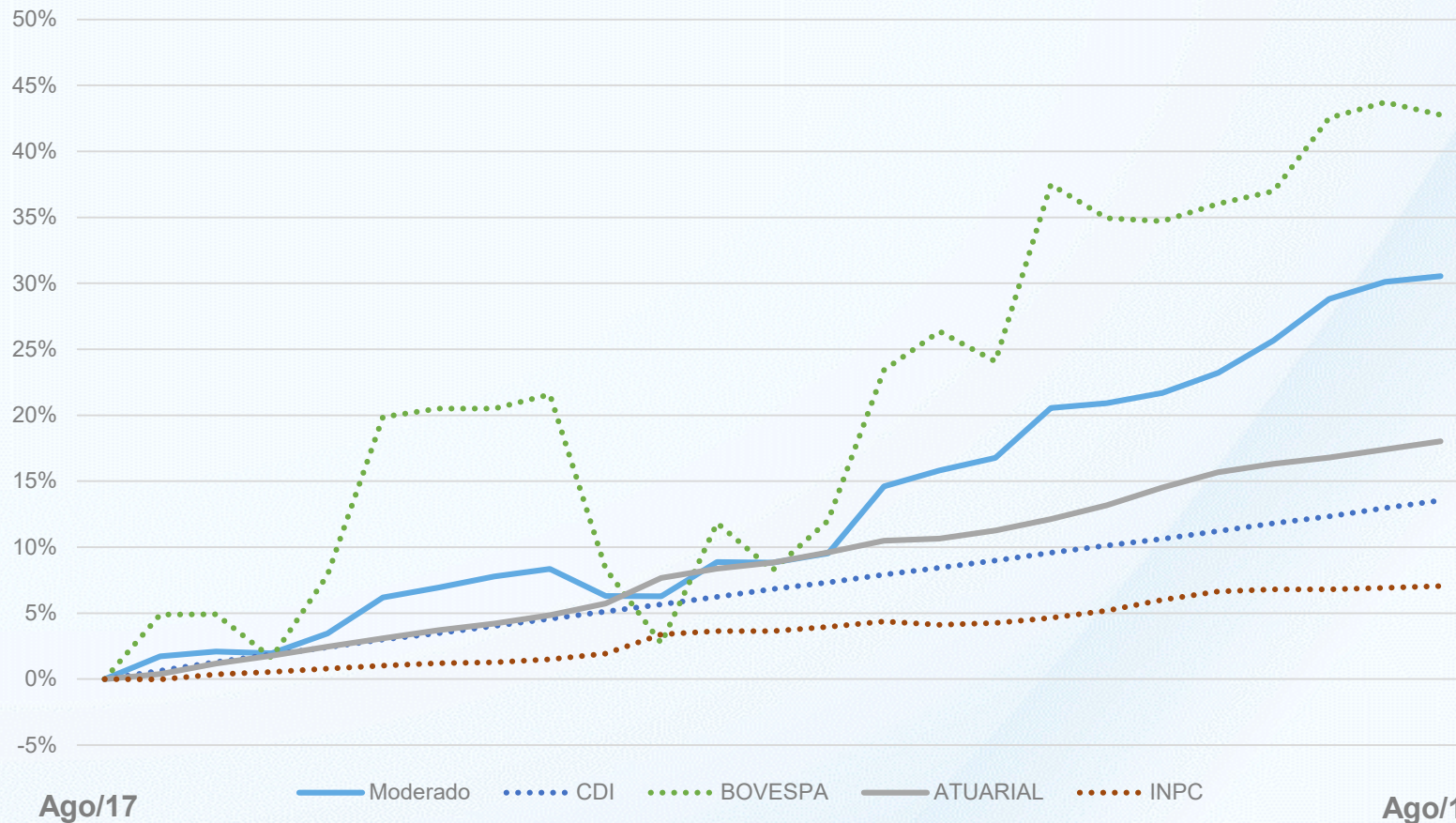
Perfil de
11,04%
dos associados



Perfil Moderado

0% a 20% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,34%

Acumulado 2019

11,79%

Últimos 12 meses

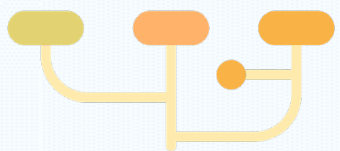
19,96%

Últimos 24 meses

30,55%



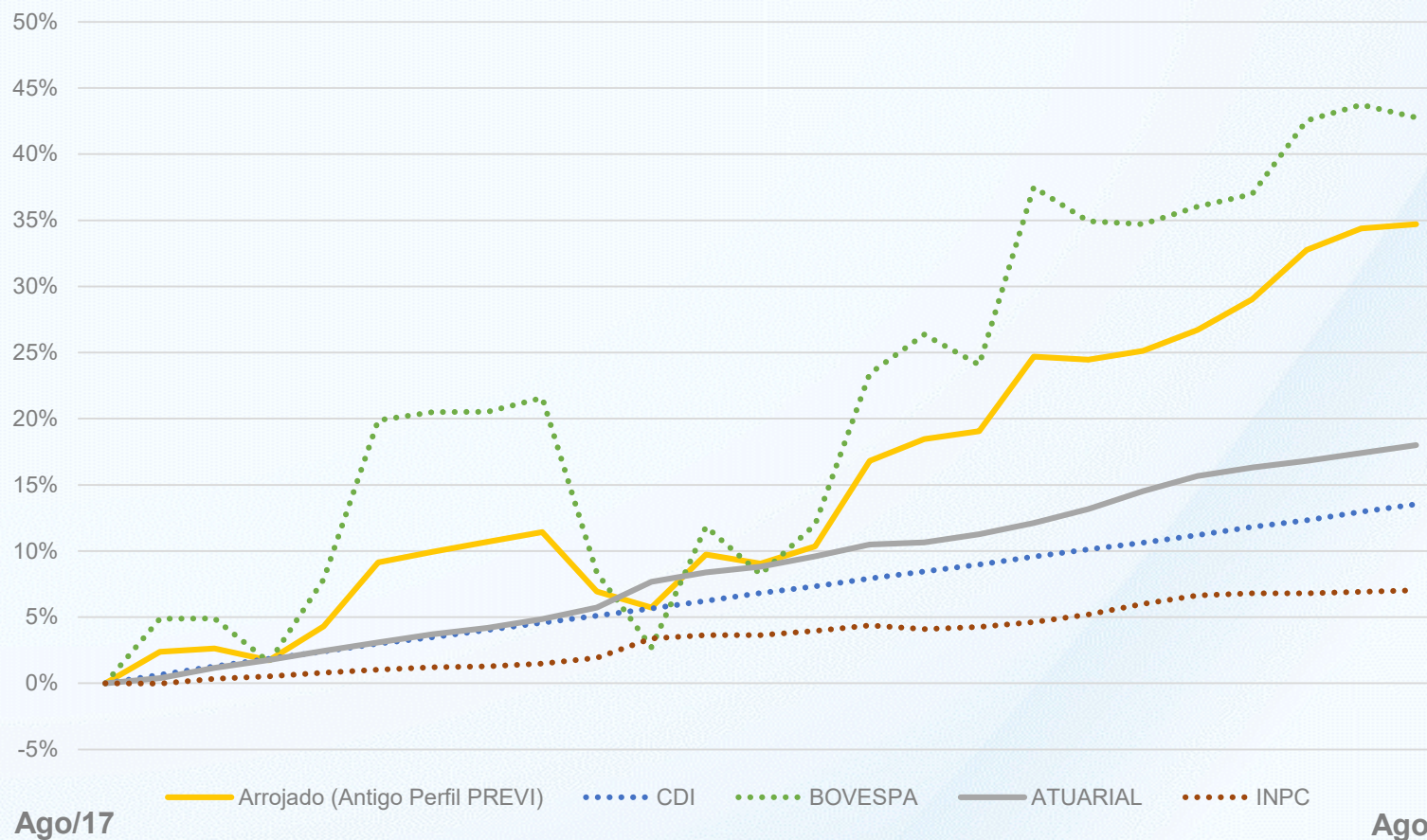
Perfil de
6,64%
dos associados



Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,25%

Acumulado 2019

13,15%

Últimos 12 meses

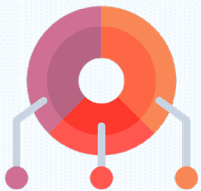
23,54%

Últimos 24 meses

34,71%



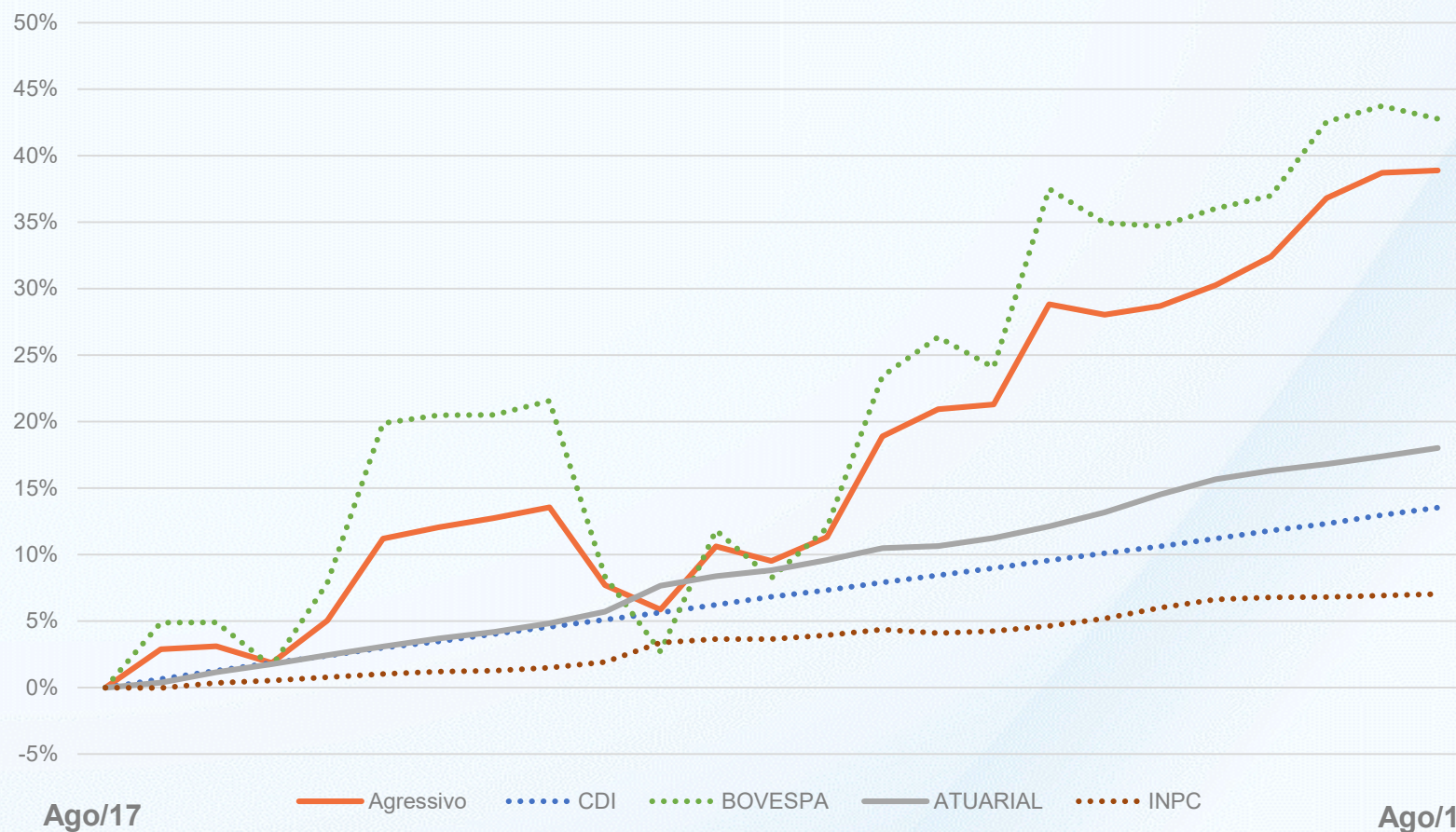
Perfil de
76,05%
dos associados



Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Agosto de 2019

0,12%

Acumulado 2019

14,51%

Últimos 12 meses

26,82%

Últimos 24 meses

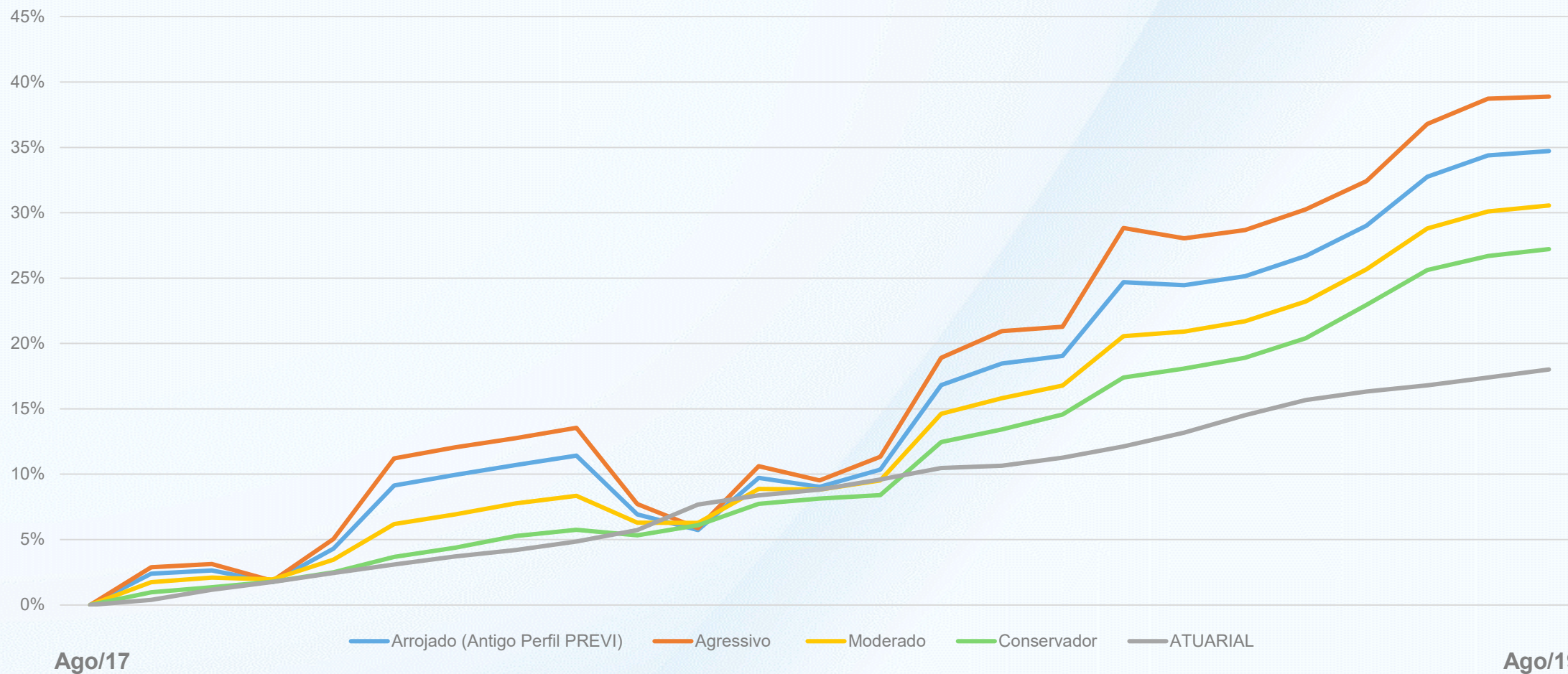
38,89%

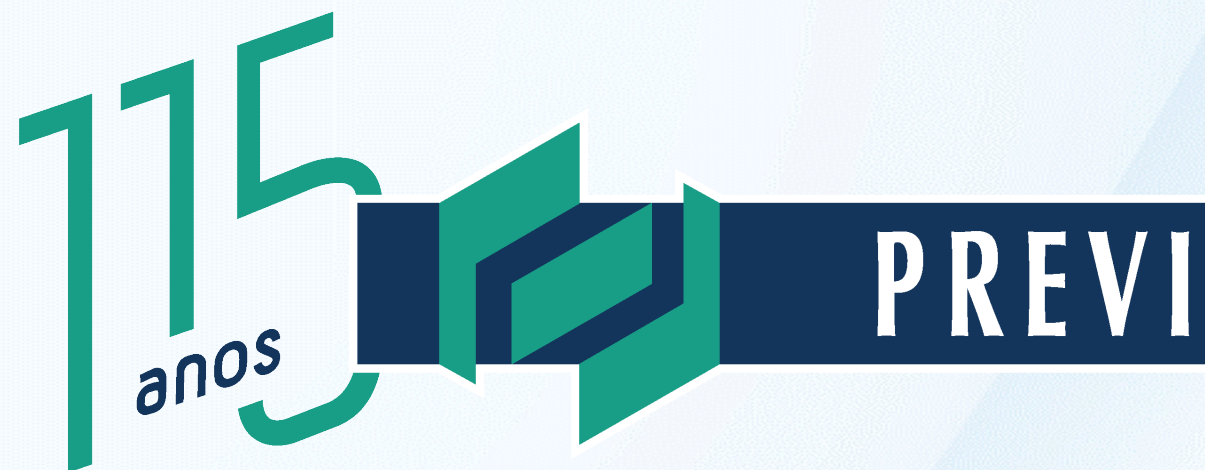


Perfil de
6,27%
dos associados

Perfis de Investimentos

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses – Comparação entre os Perfis





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303