

Boletim de

# DESEMPENHO

PREVI Futuro - Fev / 2018



+



=



# Balanço 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 - Fev / 2018

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



54,63%

### Renda Variável



Investimentos em ações



28,58%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



11,37%

### Investimentos Imobiliários



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

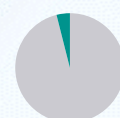


4,07%

### Investimentos Estruturados



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

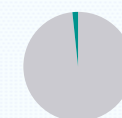


1,23%

### 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



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

Meta acumulada em 2018:  
**1,23%**

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Fev / 2018

Rentabilidade 2018: **4,69%** Valor de Mercado (mil) Fev / 2018: **12.523.866**

### Renda Fixa



Rentabilidade 2018

**1,94%**

Valor  
Fev-2018 (mil)  
**6.841.960**



### Renda Variável



Rentabilidade 2018

**11,90%**

Valor  
Fev-2018 (mil)  
**3.579.240**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

**1,24%**

Valor  
Fev-2018 (mil)  
**1.424.517**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

**2,27%**

Valor  
Fev-2018 (mil)  
**510.270**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

**4,47%**

Valor  
Jan-2018 (mil)  
**153.501**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

**-1,35%**

Valor  
Fev-2018 (mil)  
**14.387**



Abaixo da Meta

Acima da Meta





# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**1,23%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Fevereiro %	Rentabilidade Acumulada em 2018
<b>PREVI Futuro</b>	<b>12.523.866</b>	<b>100%</b>	<b>0,76%</b>	<b>4,69%</b>
Renda Fixa	6.841.960	54,63%	0,62%	1,94%
Renda Variável	3.579.240	28,58%	0,75%	11,90%
Ações	3.522.912	98,43%	0,76%	12,02%
Fundos	56.328	1,57%	-0,10%	4,53%
Investimentos Estruturados	153.501	1,23%	2,00%	4,47%
Investimentos Exterior	14.378	0,11%	-2,43%	-1,35%
Investimentos Imobiliários	510.270	4,07%	1,54%	2,27%
Operações com Participações	1.424.517	11,37%	0,66%	1,24%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**9,5**

**31,4**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**31,4**





# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



54,63%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Fev - 2018	Acumulado 2018
<b>Renda Fixa</b>	<b>6.841.960</b>	<b>54,63%</b>	<b>0,62%</b>	<b>1,94%</b>
<b>Títulos públicos mantidos até o vencimento</b> títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional que têm seu valor nominal atualizado diariamente, pela sua taxa de juros. Ex: NTN-B	<b>3.108.007</b>	<b>45,43%</b>	<b>0,62%</b>	<b>1,68%</b>
<b>Títulos públicos para negociação</b> 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.	<b>1.558.472</b>	<b>22,78%</b>	<b>0,53%</b>	<b>3,36%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>672.667</b>	<b>9,83%</b>	<b>0,47%</b>	<b>1,05%</b>
<b>Títulos privados de instituições financeiras</b> títulos de renda fixa emitidos pelos bancos, como CDB e Letras Financeiras, que possuem prazo de vencimento superior a 2 anos.	<b>780.212</b>	<b>11,40%</b>	<b>0,61%</b>	<b>1,56%</b>
<b>Títulos privados de instit. não financeiras</b> títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	<b>699.032</b>	<b>10,22%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,17%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>23.570</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,76%</b>	<b>2,34%</b>



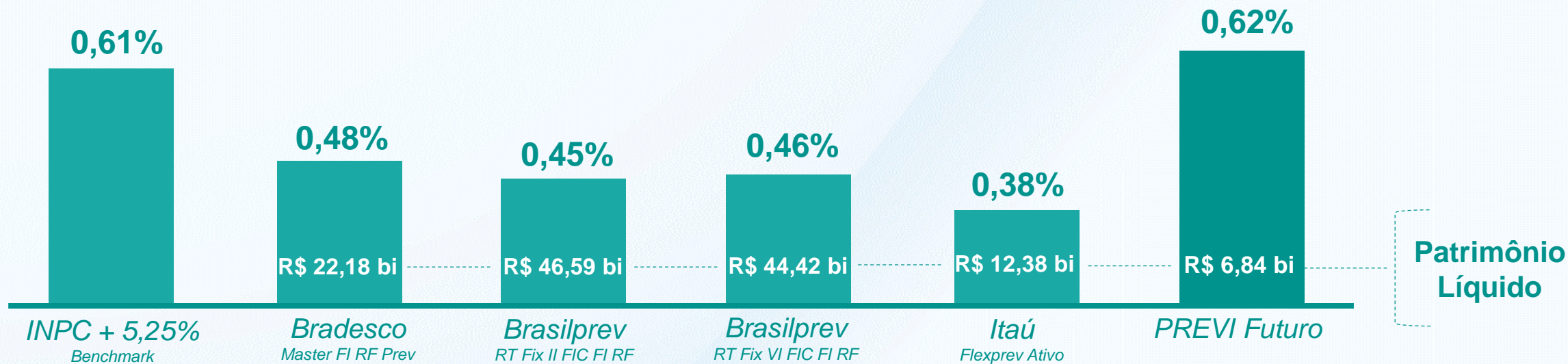


# Eficiência Renda Fixa



54,63%

Rentabilidade do PREVI Futuro x Mercado – Fevereiro de 2018



Fonte: site CVM.





# Renda Variável

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

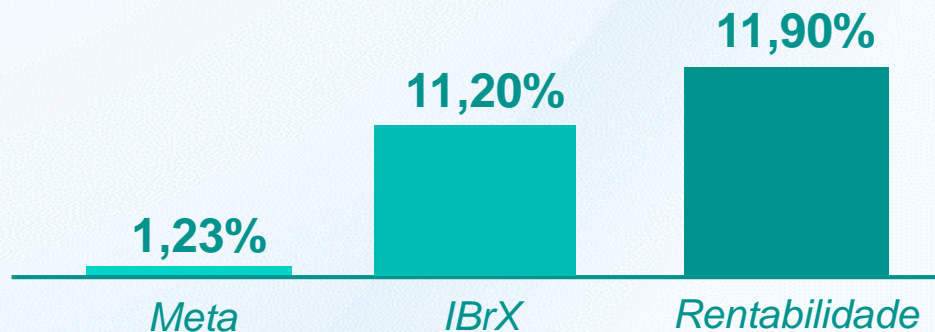


28,58%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev - 2018	Acum. 2018
Renda Variável	3.579.240	28,58%	0,75%	11,90%
Ações	3.522.912	98,43%	0,76%	12,02%
Fundos	56.328	1,57%	-0,10%	4,53%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade







# Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor Financeiro  
(R\$ milhões)



28,58%

12 Maiores Ativos	Fev / 2018	% na carteira	% patrimônio total
ITAUNIBANCO PN N1	370,51	10,35%	2,96%
VALE R DOCE ON N1	321,93	8,99%	2,57%
BRADERCO PN EG N1	259,54	7,25%	2,07%
PETROBRAS PN	223,06	6,23%	1,78%
AMBEV S/A ON	195,76	5,47%	1,56%
PETROBRAS ON	144,04	4,02%	1,15%
BMF BOVESPA ON NM	117,81	3,29%	0,94%
BRASIL ON EG	115,90	3,24%	0,93%
ITAUSA PN N1	115,57	3,23%	0,92%
ULTRAPAR ON N1	90,02	2,51%	0,72%
LOJAS RENNER ON NM	67,61	1,89%	0,54%
BRADERCO ON EG N1	67,60	1,89%	0,54%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**3.579,24**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 58,37% da carteira)

**2.089,34**





# 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	2016	2017	Acumulado 2018
Itaú Unibanco PN N1	85,79	453,43	74,19
Vale R Doce ON N1	75,65	-78,70	33,84
Bradesco PN EG N1	0,00	-234,22	32,52
Petrobras PN	77,51	-18,04	54,23
Ambev S/A ON	-5,10	258,51	7,07
Petrobras ON	52,89	-14,26	38,57
BMF Bovespa ON NM	22,97	165,70	13,08
Brasil ON EG	21,75	134,21	27,72
Itausa PN N1	33,40	20,95	25,65
Ultrapar ON N1	11,72	111,32	1,51
Lojas Renner ON NM	9,97	23,82	-1,56
Bradesco ON EG N1	18,95	-64,00	8,61
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 377,94</b>	<b>↑ 758,73</b>	<b>↑ 315,42</b>





# Operações com Participantes



11,37%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev - 2018	Acum. 2018
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>1.424.517</b>	<b>11,37%</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,24%</b>
Empréstimos Simples	1.260.388	88,48%	0,66%	1,25%
Financiamentos	164.129	11,52%	0,61%	1,15%





# Investimentos Imobiliários

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



4,07%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

510.270

Rentabilidade

Fev - 2018

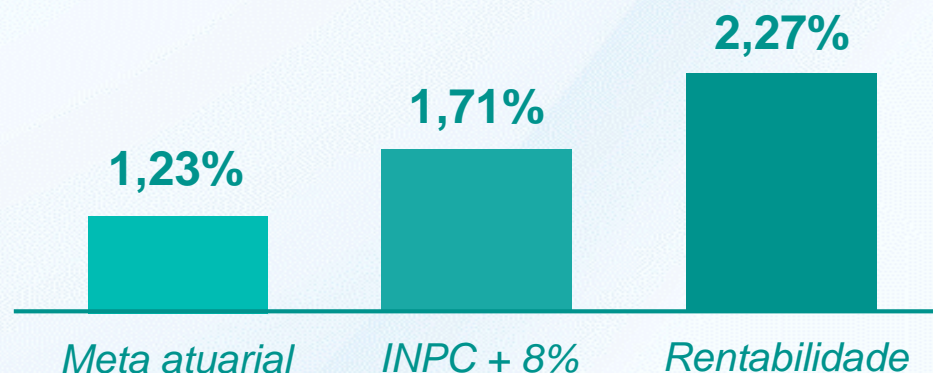
1,54%

Acumulado 2018

2,27%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade







# Investimentos Estruturados

confira a relação completa dos ativos da carteira

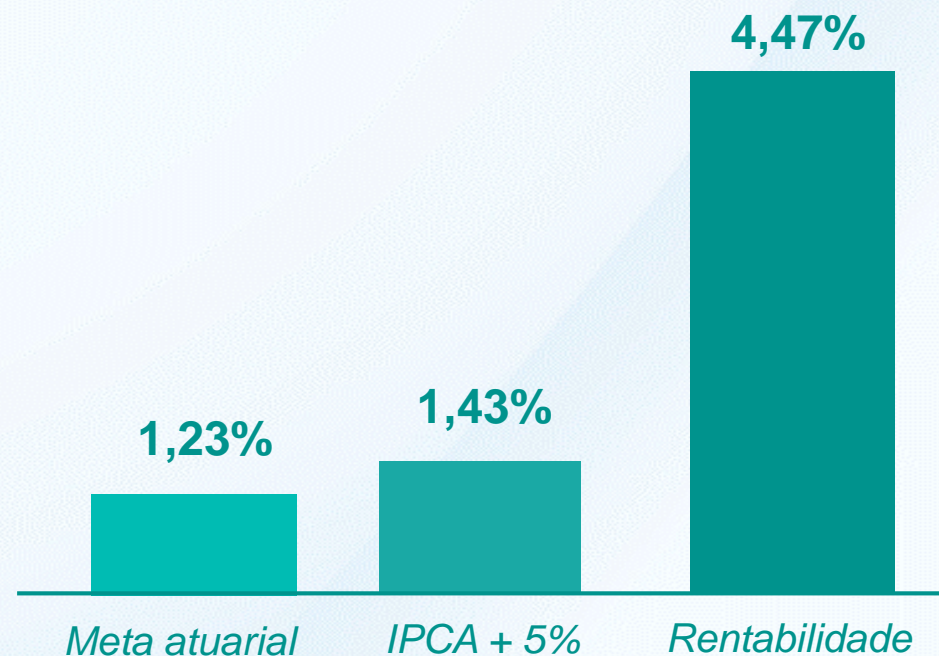


1,23%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Fev - 2018	Acumulado 2018
153.501	2,00%	4,47%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade







# Investimentos no Exterior

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

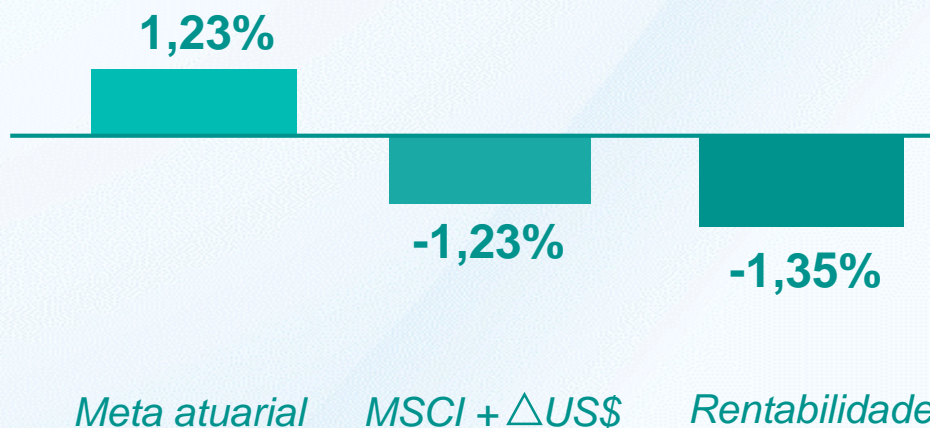


0,11%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Fev - 2018	Acumulado 2018
14.378	-2,43%	-1,35%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Perfil do Investidor

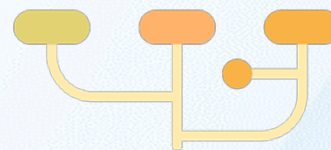
[Quer saber qual é o seu? Acesse o autoatendimento do site da PREVI >> Perfis de Investimento e preencha o questionário de Análise do Perfil do Investidor \(API\)](#)

## Conservador



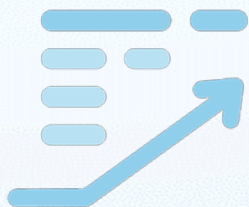
A segurança é fundamental para suas aplicações. O ideal é manter percentual representativo de sua reserva previdenciária em classes de investimentos de baixo risco, visando evitar grandes flutuações no valor dessa reserva. Perfil poder ser adequado para participantes próximos da aposentadoria.

## Arrojado



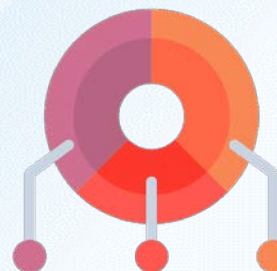
Busca possibilidade de maiores ganhos no médio e longo prazo, mesmo que para isso sua reserva previdenciária seja investida em ativos mais arriscados. Pode ser adequado para os participantes que possuem valor relevante de reserva acumulado, mas cujo prazo para a aposentadoria ainda é longo.

## 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**

Fevereiro de 2018

**0,68%**

Acumulado 2018

**1,83%**

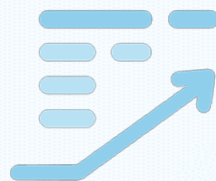
Últimos 12 meses

**8,91%**

Últimos 24 meses

**29,38%**

**Moderado**  
0% a 20% em RV



**Rentabilidade**

Fevereiro de 2018

**0,70%**

Acumulado 2018

**3,36%**

Últimos 12 meses

**12,28%**

Últimos 24 meses

**38,39%**

**Arrojado**  
20% a 40% em RV



**Rentabilidade**

Fevereiro de 2018

**0,73%**

Acumulado 2018

**5,40%**

Últimos 12 meses

**16,00%**

Últimos 24 meses

**47,67%**

**Agressivo**  
40% a 60% em RV



**Rentabilidade**

Fevereiro de 2018

**0,76%**

Acumulado 2018

**6,66%**

Últimos 12 meses

**19,09%**

Últimos 24 meses

**54,93%**

## Meta

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

Fevereiro de 2018

**0,59%**

Acumulado 2018

**1,23%**

Últimos 12 meses

**6,90%**

Últimos 24 meses

**17,52%**

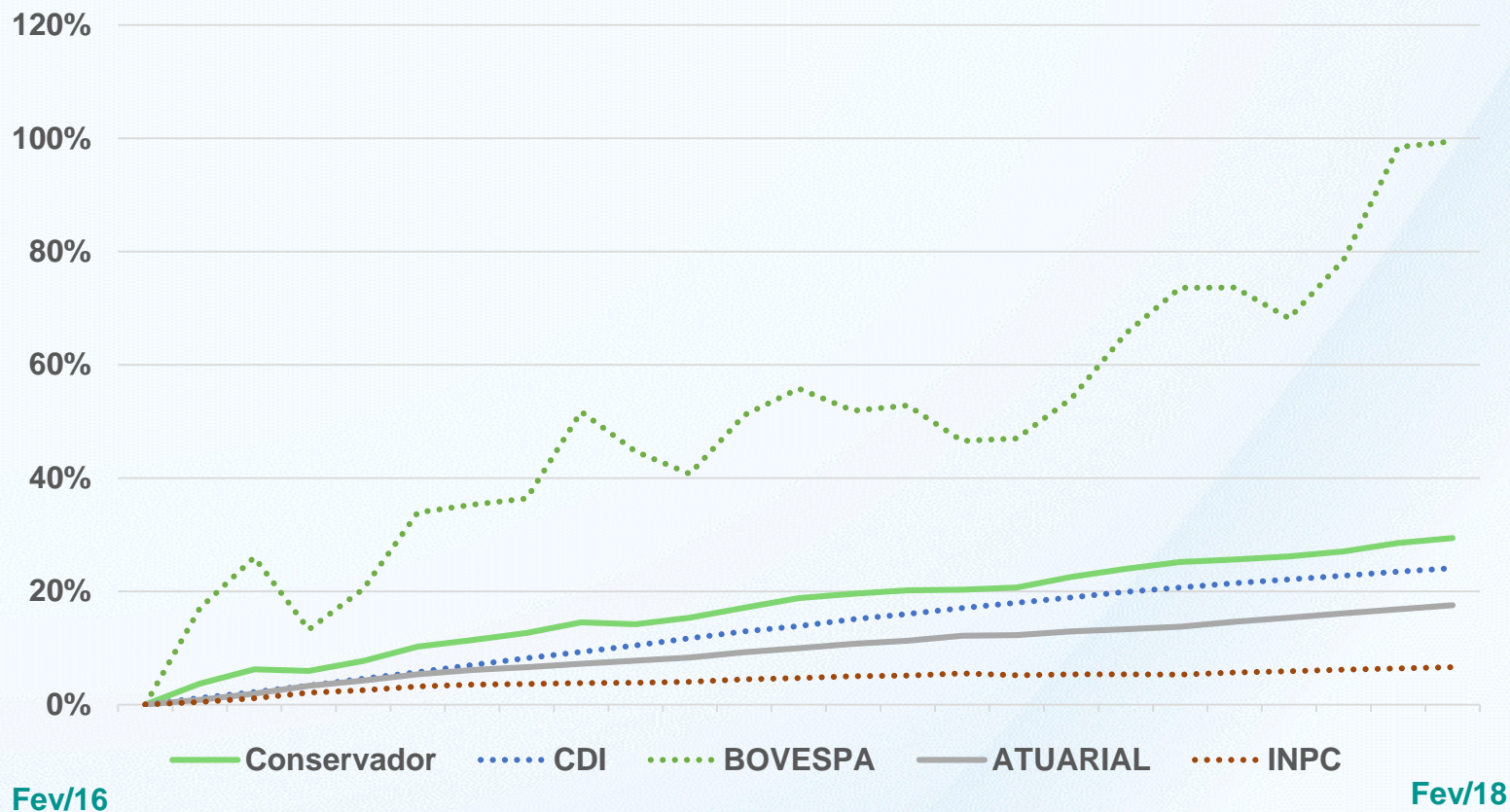




# Perfil Conservador

0% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Fevereiro de 2018

**0,68%**

Acumulado 2018

**1,83%**

Últimos 12 meses

**8,91%**

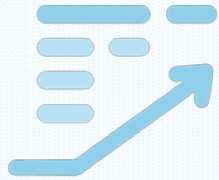
Últimos 24 meses

**29,38%**



Perfil de  
**13,46%**  
dos associados

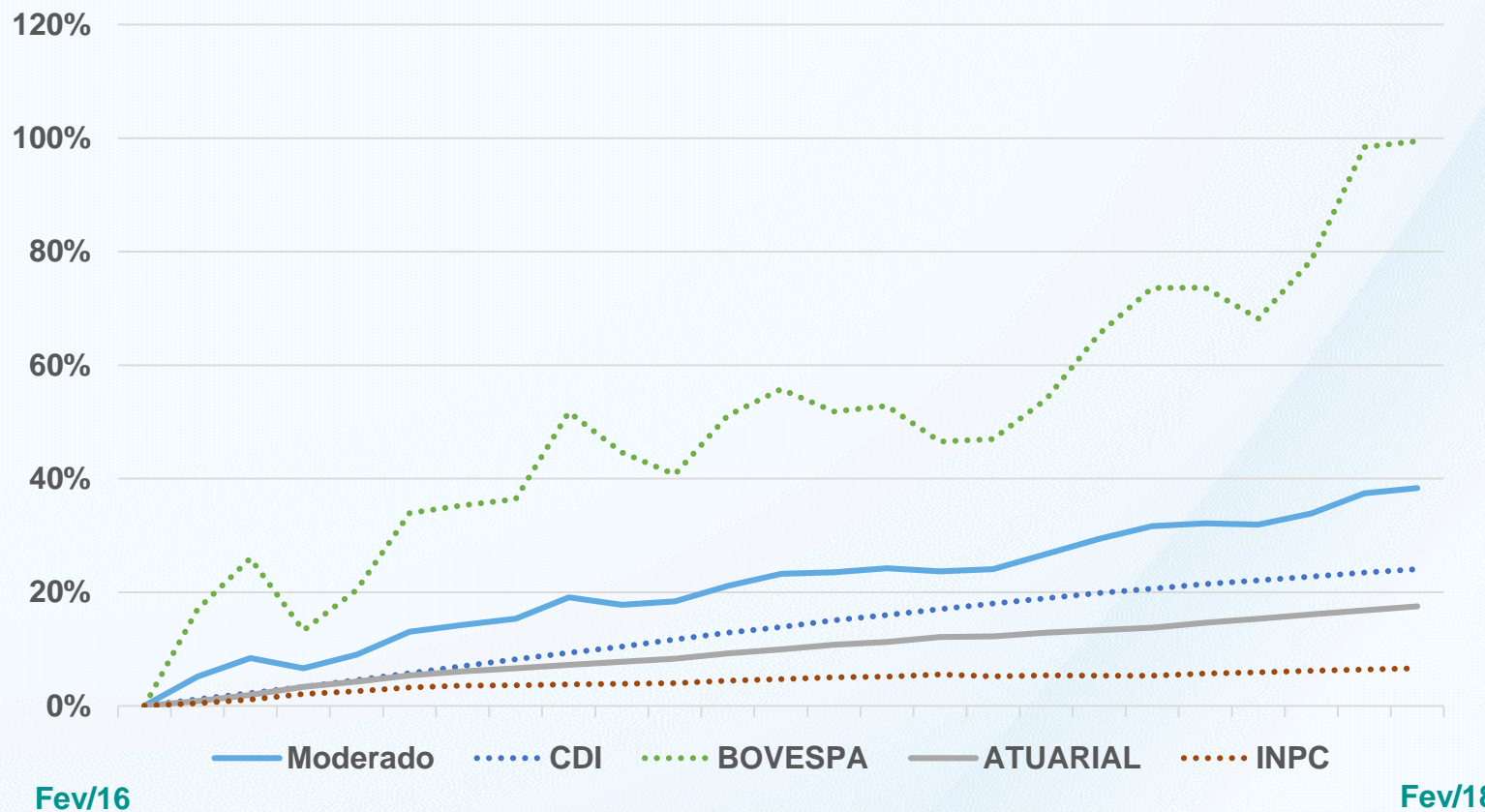




# Perfil Moderado

0% a 20% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Fevereiro de 2018

**0,70%**

Acumulado 2018

**3,36%**

Últimos 12 meses

**12,28%**

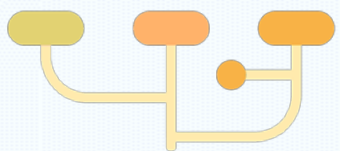
Últimos 24 meses

**38,39%**



Perfil de  
**4,52%**  
dos associados

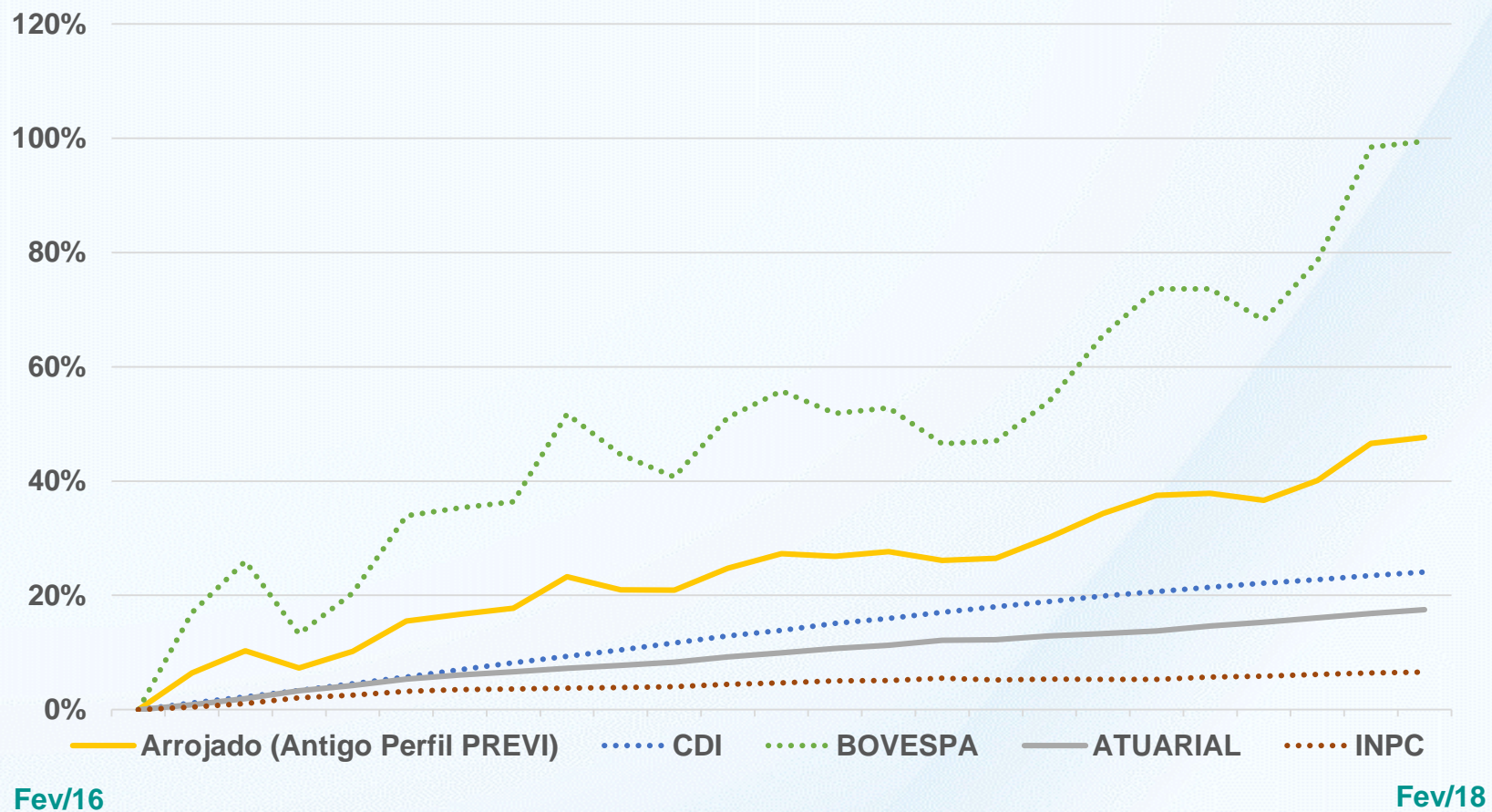




# Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Fevereiro de 2018

**0,73%**

Acumulado 2018

**5,40%**

Últimos 12 meses

**16,00%**

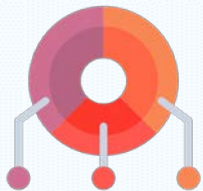
Últimos 24 meses

**47,67%**



Perfil de  
**79,16%**  
dos associados

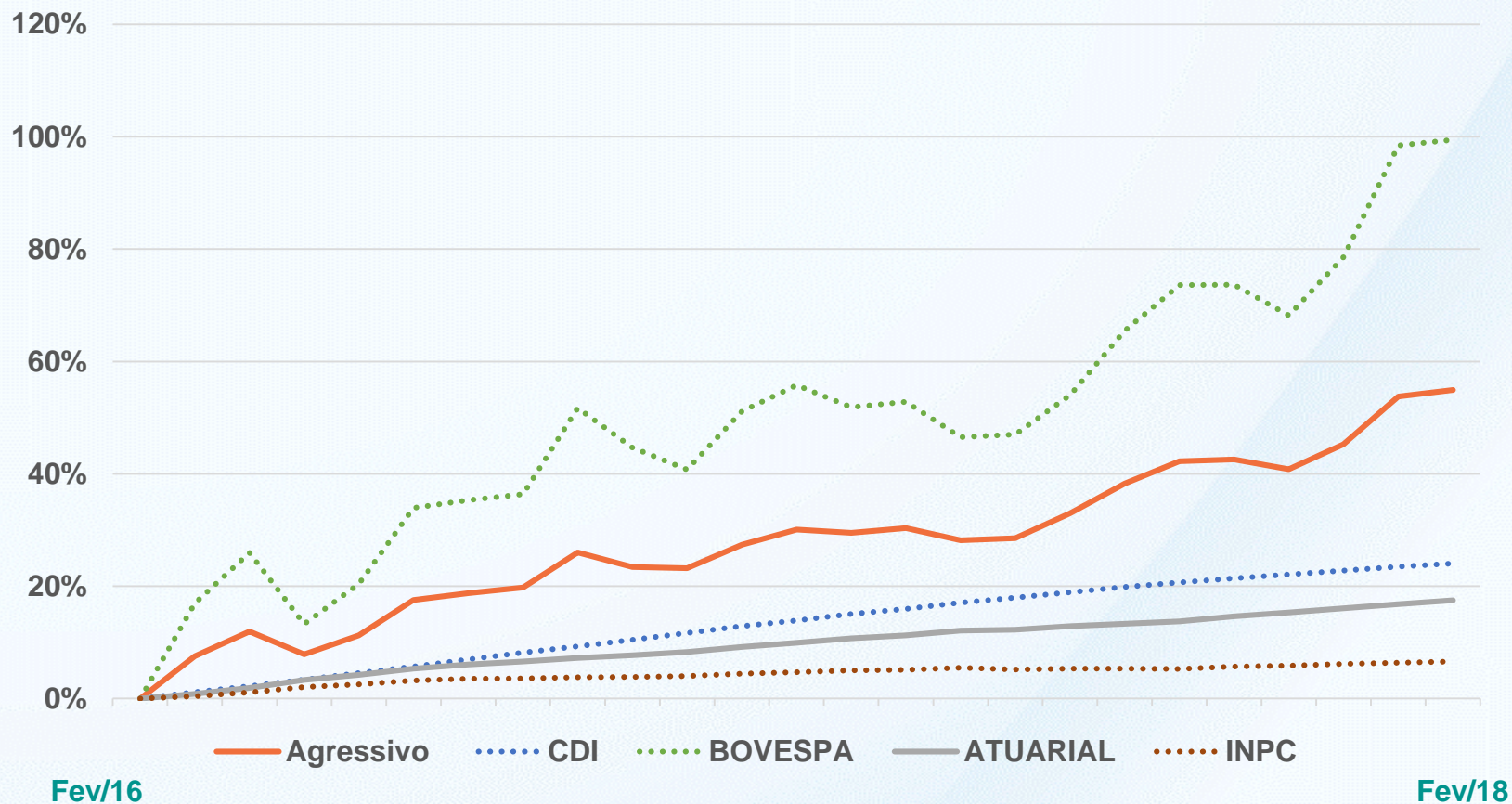




# Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Fevereiro de 2018

**0,76%**

Acumulado 2018

**6,66%**

Últimos 12 meses

**19,09%**

Últimos 24 meses

**54,93%**



Perfil de **2,85%** dos associados



# Perfis de Investimentos

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses – Comparação entre os Perfis







**Fale Conosco**



**0800 729 0505**