

Boletim de

DESEMPENHO

PREVI Futuro - Jan / 2018



-



=

Resultado



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 - Jan / 2018

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



54,31%

Renda Variável



Investimentos em ações



29,01%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



11,28%

Investimentos Imobiliários



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

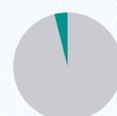


4,09%

Investimentos Estruturados



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



1,19%

Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,12%

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:
0,64%

Distribuição da Carteira de Investimentos - Jan / 2018

Rentabilidade 2018: **3,90%** Valor de Mercado (mil) Jan / 2018: **12.367.177** ●

Renda Fixa



Rentabilidade 2018

1,31%

Valor Jan-2018 (mil)
6.716.882



Renda Variável



Rentabilidade 2018

11,07%

Valor Jan-2018 (mil)
3.587.661



Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

0,58%

Valor Jan-2018 (mil)
1.395.403



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

0,72%

Valor Jan-2018 (mil)
505.318



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

2,43%

Valor Jan-2018 (mil)
147.176



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

1,10%

Valor Jan-2018 (mil)
14.737



● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
0,64%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Janeiro %	Rentabilidade Acumulada em 2018
PREVI Futuro	12.367.177	100%	3,90%	3,90%
Renda Fixa	6.716.882	54,31%	1,31%	1,31%
Renda Variável	3.587.661	29,01%	11,07%	11,07%
Ações	3.531.277	98,43%	11,18%	11,18%
Fundos	56.385	1,57%	4,64%	4,64%
Investimentos Estruturados	147.176	1,19%	2,43%	2,43%
Investimentos Exterior	14.737	0,12%	1,10%	1,10%
Investimentos Imobiliários	505.318	4,09%	0,72%	0,72%
Operações com Participações	1.395.403	11,28%	0,58%	0,58%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

21,9

21,9

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

21,9



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



54,31%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jan - 2018	Acumulado 2018
Renda Fixa	6.716.882	54,31%	1,31%	1,31%
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	3.128.212	46,57%	1,05%	1,05%
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.	1.520.553	22,64%	2,82%	2,82%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	628.502	9,36%	0,58%	0,58%
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.	722.245	10,75%	0,94%	0,94%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	692.029	10,30%	0,23%	0,23%
Fundos de Investimentos RF	25.340	0,38%	1,57%	1,57%

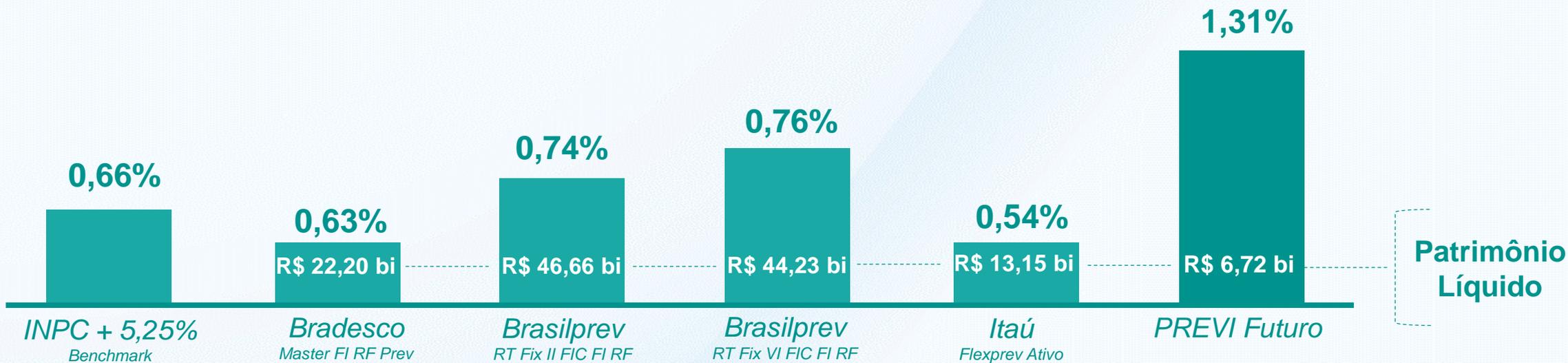


Eficiência Renda Fixa



54,31%

Rentabilidade do PREVI Futuro x Mercado – Janeiro de 2018



Fonte: site CVM.



Renda Variável

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

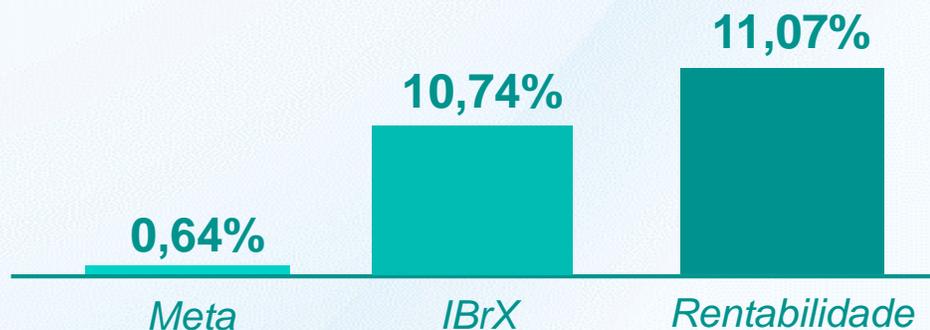


29,01%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan - 2018	Acum. 2018
Renda Variável	3.587.662	29,01%	11,07%	11,07%
Ações	3.531.277	98,43%	11,18%	11,18%
Fundos	56.385	1,57%	4,64%	4,64%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



29,01%

12 Maiores Ativos	Jan / 2018	% na carteira	% patrimônio total
ITAUNIBANCO PN N1	384,33	10,71%	3,11%
VALE R DOCE ON N1	296,20	8,26%	2,40%
BRDESCO PN EG N1	272,79	7,60%	2,21%
PETROBRAS PN	204,76	5,71%	1,66%
AMBEV S/A ON	195,32	5,44%	1,58%
PETROBRAS ON	130,42	3,64%	1,05%
BMF BOVESPA ON NM	119,92	3,34%	0,97%
ITAUSA PN N1	116,72	3,25%	0,94%
BRASIL ON EG	110,02	3,07%	0,89%
ULTRAPAR ON N1	97,42	2,72%	0,79%
BRDESCO ON EG N1	72,19	2,01%	0,58%
LOJAS RENNER ON NM	68,51	1,91%	0,55%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

3.587,66

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 57,66% da carteira)

2.068,62



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	71,41
Vale R Doce ON N1	75,65	-78,70	8,11
Bradesco PN EG N1	0,00	-234,22	45,65
Petrobras PN	77,51	-18,04	35,94
Ambev S/A ON	-5,10	258,51	6,00
Petrobras ON	52,89	-14,26	26,92
BMF Bovespa ON NM	22,97	165,70	15,19
Itausa PN N1	33,40	20,95	20,90
Brasil ON EG	21,75	134,21	21,84
Ultrapar ON N1	11,72	111,32	7,85
Bradesco ON EG N1	18,95	-64,00	13,17
Lojas Renner ON NM	9,97	23,82	4,28
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 377,94	↑ 758,73	↑ 277,25



Operações com Participantes



11,28%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan - 2018	Acum. 2018
Empréstimos e Financiamentos	1.395.403	11,28%	0,58%	0,58%
Empréstimos Simples	1.237.913	88,71%	0,58%	0,58%
Financiamentos	157.491	11,29%	0,54%	0,54%



Investimentos Imobiliários

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



4,09%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

505.318

Rentabilidade

Jan - 2018

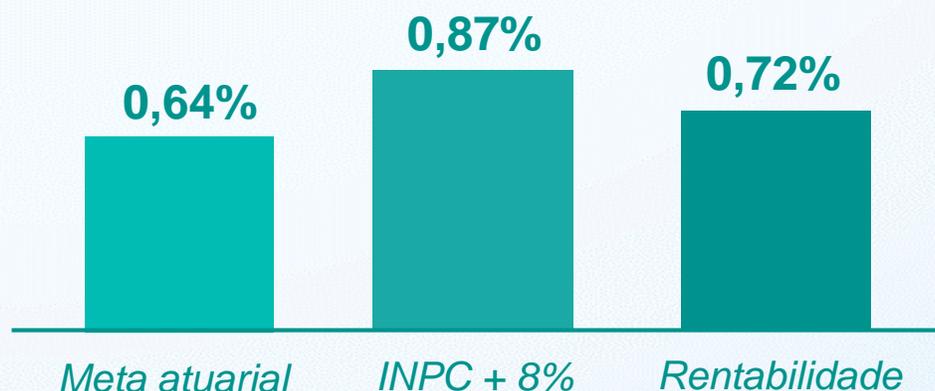
Acumulado 2018

0,72%

0,72%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade



Ao longo de 2017 foram realizadas diversas reavaliações patrimoniais e algumas delas sofreram impactos negativos do momento atual de mercado, decorrentes de taxas de vacância e sobre oferta de espaços para locação. Como o setor é cíclico, importante analisar a rentabilidade no longo prazo, para neutralizar esses impactos pontuais. No caso do Previ Futuro, a rentabilidade no longo prazo ainda está comprometida pela presença de imóveis em fase de construção, situação essa que será revertida quando do início da geração de receitas desses ativos.



Investimentos Estruturados

confira a relação completa dos ativos da carteira

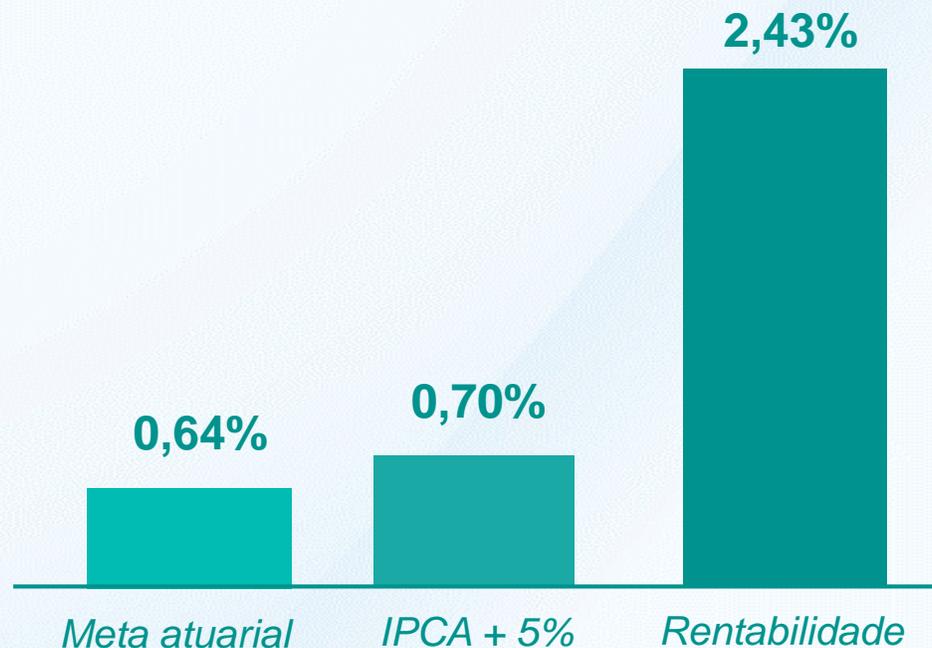


1,19%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Jan - 2018	Acumulado 2018
147.176	2,43%	2,43%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

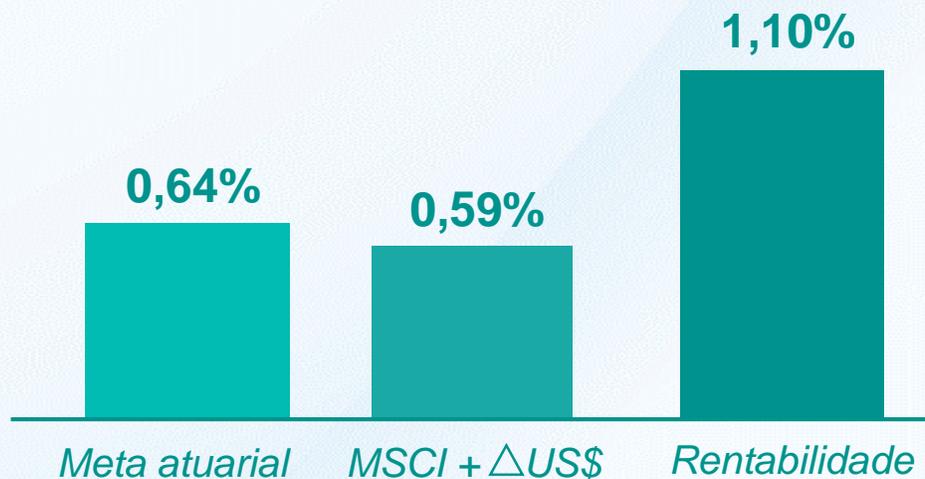


0,12%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Jan - 2018	Acumulado 2018
14.737	1,10%	1,10%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade



Perfil do Investidor

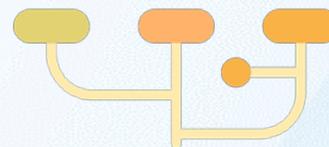
[Quer saber qual é o seu? Acesse o autoatendimento do site da PREVI >> Perfis de Investimento e preencha o questionário de Análise do Perfil do Investidor \(API\)](#)

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

Janeiro de 2018

1,14%

Acumulado 2018

1,14%

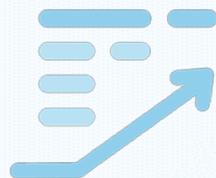
Últimos 12 meses

9,75%

Últimos 24 meses

30,65%

Moderado
0% a 20% em RV



Rentabilidade

Janeiro de 2018

2,64%

Acumulado 2018

2,64%

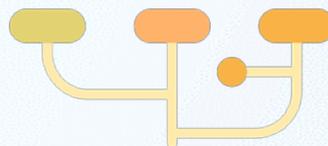
Últimos 12 meses

13,47%

Últimos 24 meses

40,29%

Arrojado
20% a 40% em RV



Rentabilidade

Janeiro de 2018

4,64%

Acumulado 2018

4,64%

Últimos 12 meses

17,50%

Últimos 24 meses

50,19%

Agressivo
40% a 60% em RV



Rentabilidade

Janeiro de 2018

5,86%

Acumulado 2018

5,86%

Últimos 12 meses

20,73%

Últimos 24 meses

58,01%

Meta

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

Janeiro de 2018

0,64%

Acumulado 2018

0,64%

Últimos 12 meses

6,97%

Últimos 24 meses

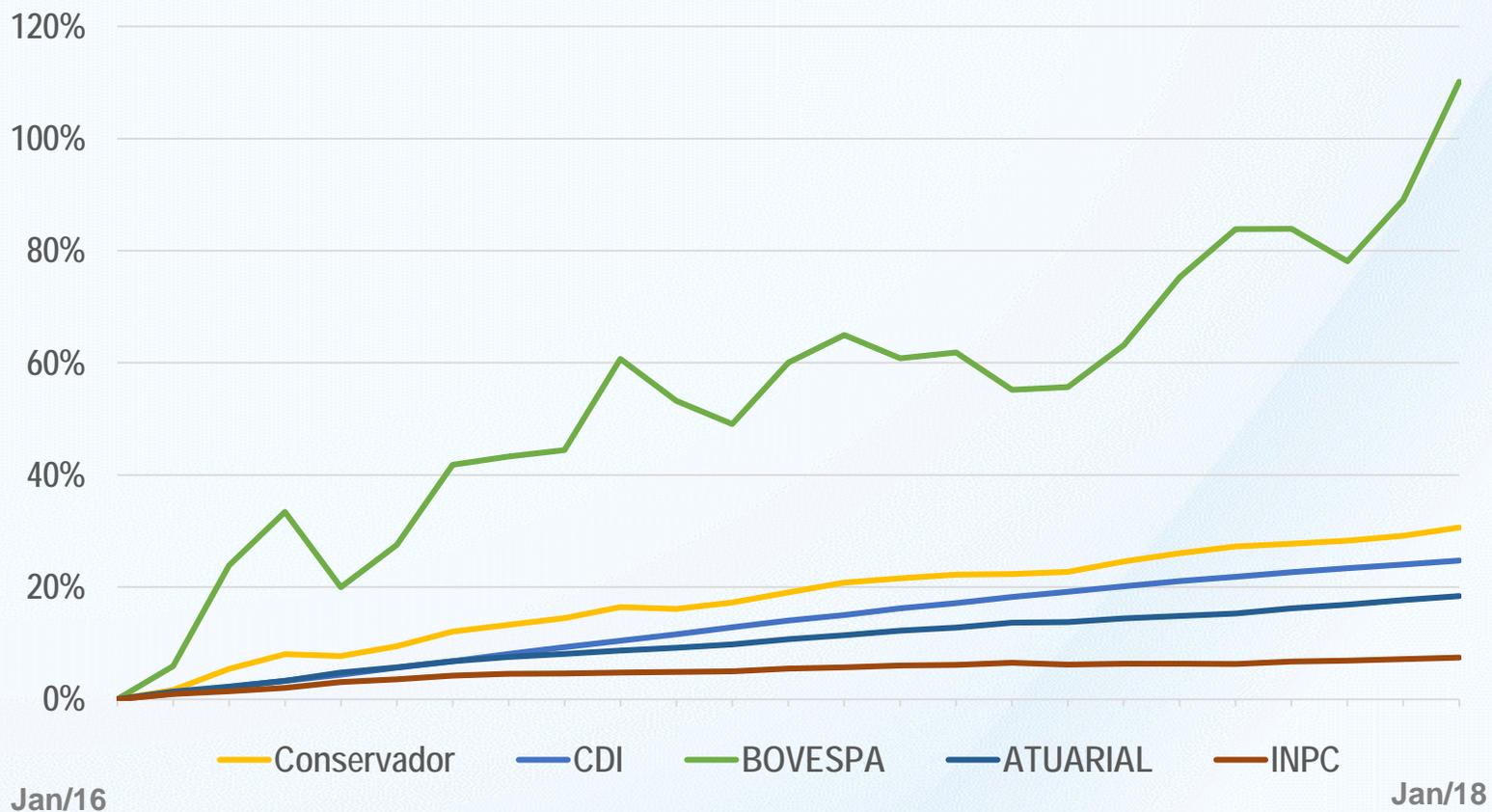
18,42%



Perfil Conservador

0% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Janeiro de 2018

1,14%

Acumulado 2018

1,14%

Últimos 12 meses

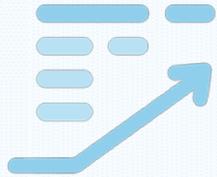
9,75%

Últimos 24 meses

30,65%



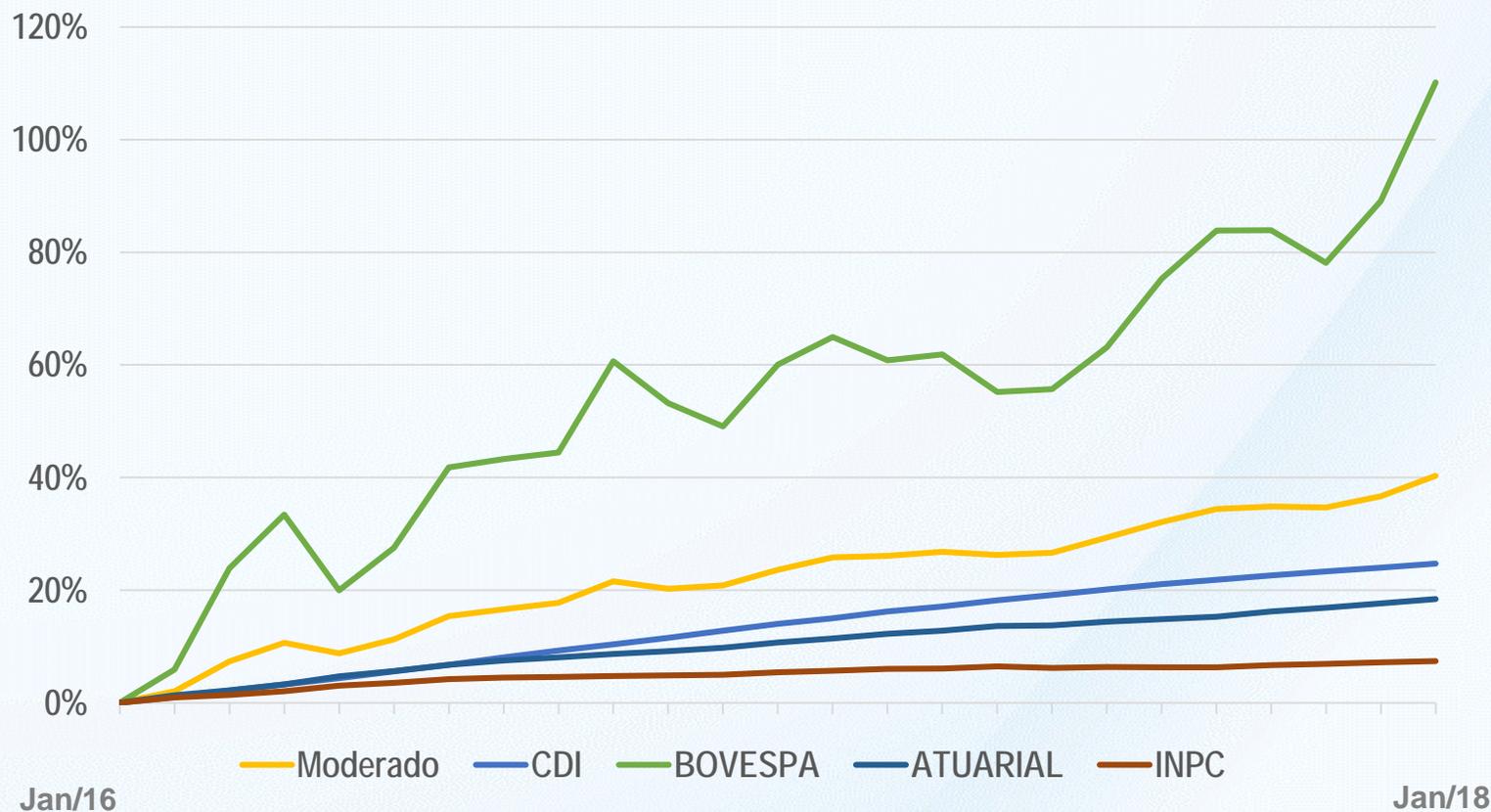
Perfil de
13,73%
dos associados



Perfil Moderado

0% a 20% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Janeiro de 2018

2,64%

Acumulado 2018

2,64%

Últimos 12 meses

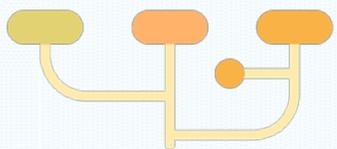
13,47%

Últimos 24 meses

40,29%



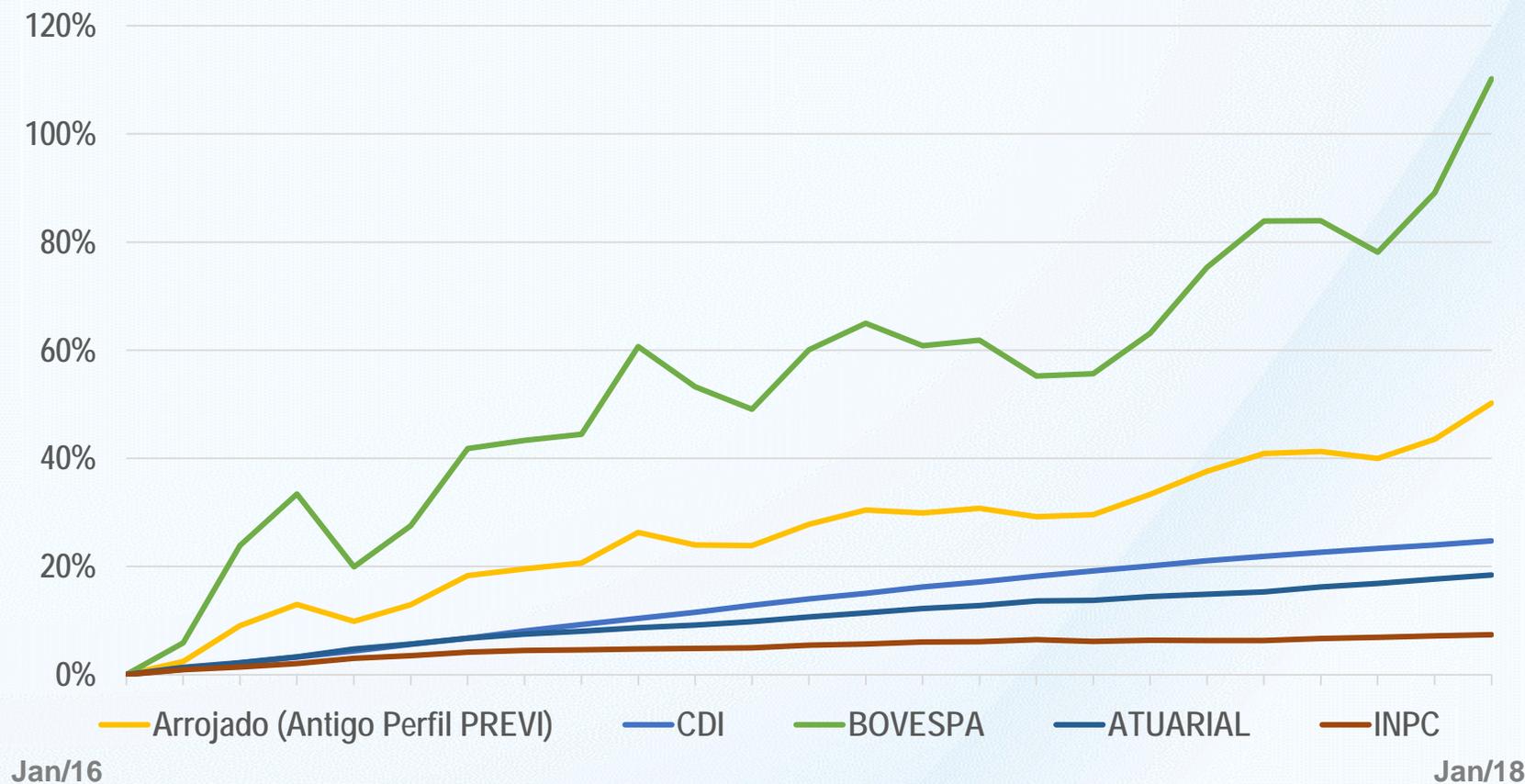
Perfil de
4,38%
dos associados



Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Janeiro de 2018

4,64%

Acumulado 2018

4,64%

Últimos 12 meses

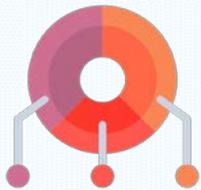
17,50%

Últimos 24 meses

50,19%



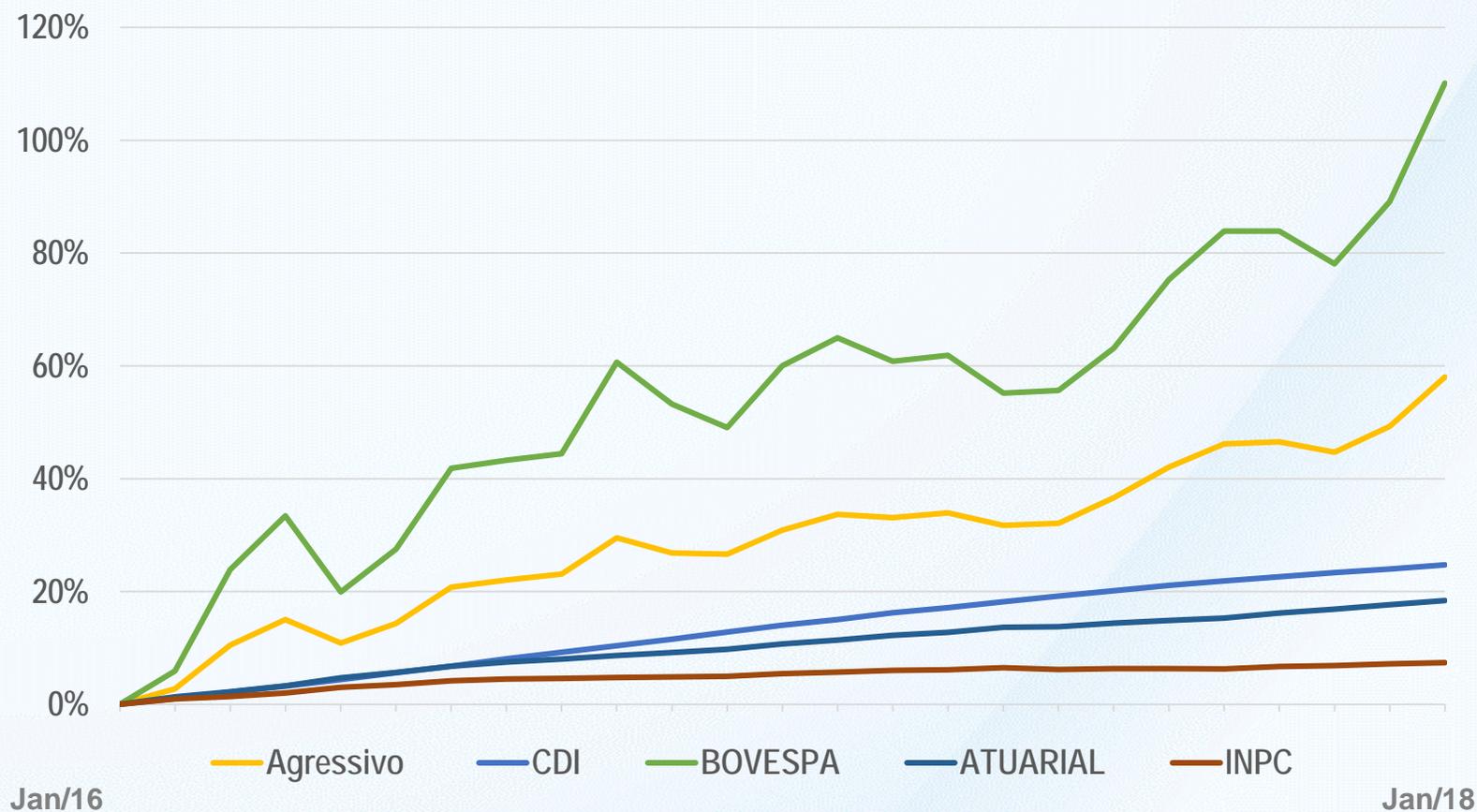
Perfil de
79,15%
dos associados



Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Janeiro de 2018

5,86%

Acumulado 2018

5,86%

Últimos 12 meses

20,73%

Últimos 24 meses

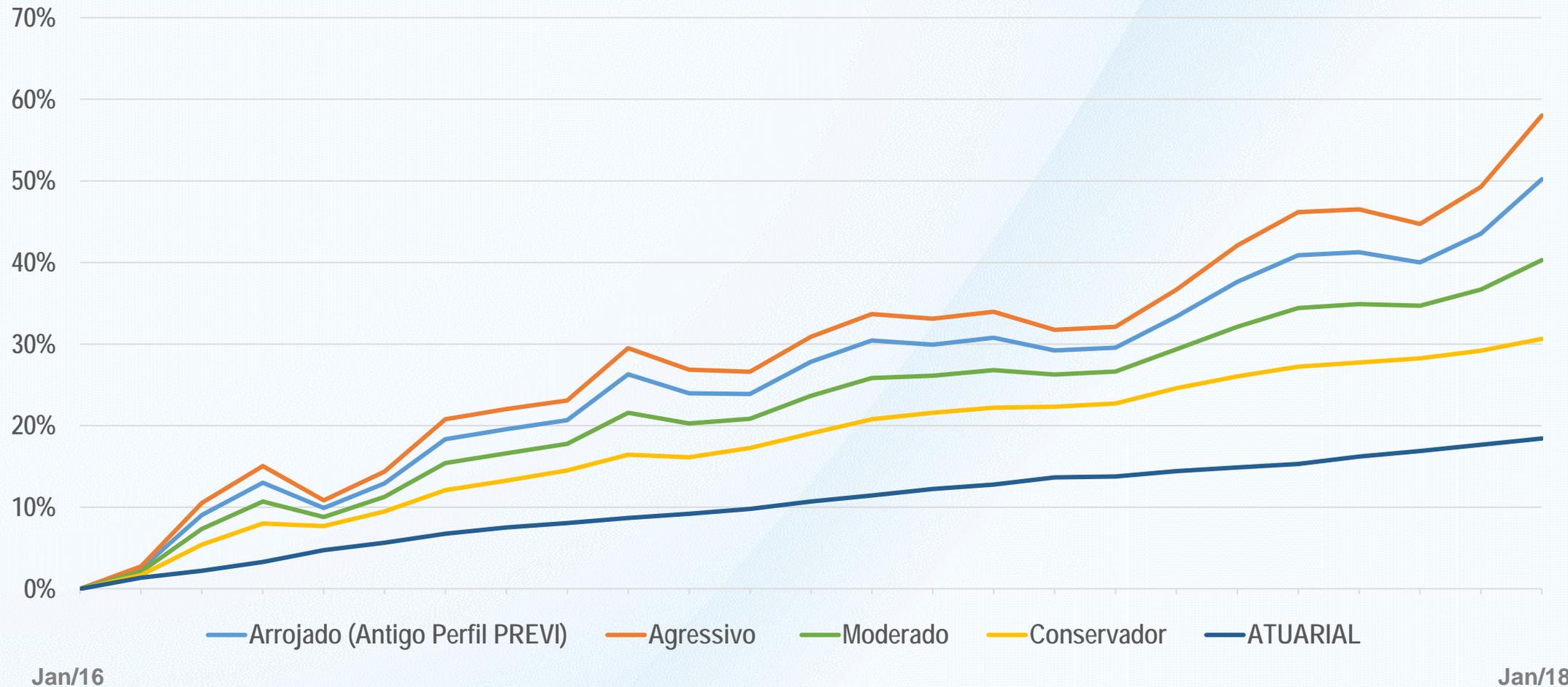
58,01%



Perfil de
2,72%
dos associados

Perfis de Investimentos

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses – Comparação entre os Perfis





Fale Conosco



0800 729 0505