

Boletim de

DESEMPENHO

Previ Futuro - Mai / 2019



+



=



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 - Mai / 2019

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



58,01%

Renda Variável



Investimentos em ações



26,91%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



10,79%

Investimentos Imobiliários



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



3,16%

Investimentos Estruturados



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



1,02%

Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,10%

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 acumulada em 2019: **4,55%**

Distribuição da Carteira de Investimentos – Mai / 2019

Rentabilidade 2019: **8,25%** Valor de Mercado (mil) Mai / 2019: **16.416.500**

Renda Fixa



Rentabilidade 2019

8,32%

Valor Mai-2019 (mil)

9.522.732



Renda Variável



Rentabilidade 2019

11,51%

Valor Mai-2019 (mil)

4.418.323



Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

3,65%

Valor Mai-2019 (mil)

1.771.293



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

2,25%

Valor Mai-2019 (mil)

519.438



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

8,05%

Valor Mai-2019 (mil)

167.963



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019

10,75%

Valor Mai-2019 (mil)

16.751



● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
4,55%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Maio%	Rentabilidade Acumulada em 2019
Previ Futuro	16.416.500	100%	1,85%	8,25%
Renda Fixa	9.522.732	58,01%	2,46%	8,32%
Renda Variável	4.418.323	26,91%	1,34%	11,51%
Ações	4.352.481	98,51%	1,33%	11,53%
Fundos	65.841	1,49%	1,88%	10,02%
Investimentos Estruturados	167.963	1,02%	1,97%	8,05%
Investimentos Exterior	16.751	0,10%	-5,47%	10,75%
Investimentos Imobiliários	519.438	3,16%	-1,28%	2,25%
Operações com Participantes	1.771.293	10,79%	1,18%	3,65%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

18,41

58,70

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

58,70



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



58,01%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Mai / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	9.522.732	58,01%	2,46%	8,32%
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	3.240.686	34,03%	0,86%	4,76%
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.	4.099.247	43,05%	4,72%	13,95%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	840.000	8,82%	0,54%	2,59%
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.	591.555	6,21%	0,83%	3,85%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	641.601	6,74%	0,43%	5,17%
Fundos de Investimentos RF	109.642	1,15%	1,23%	5,06%

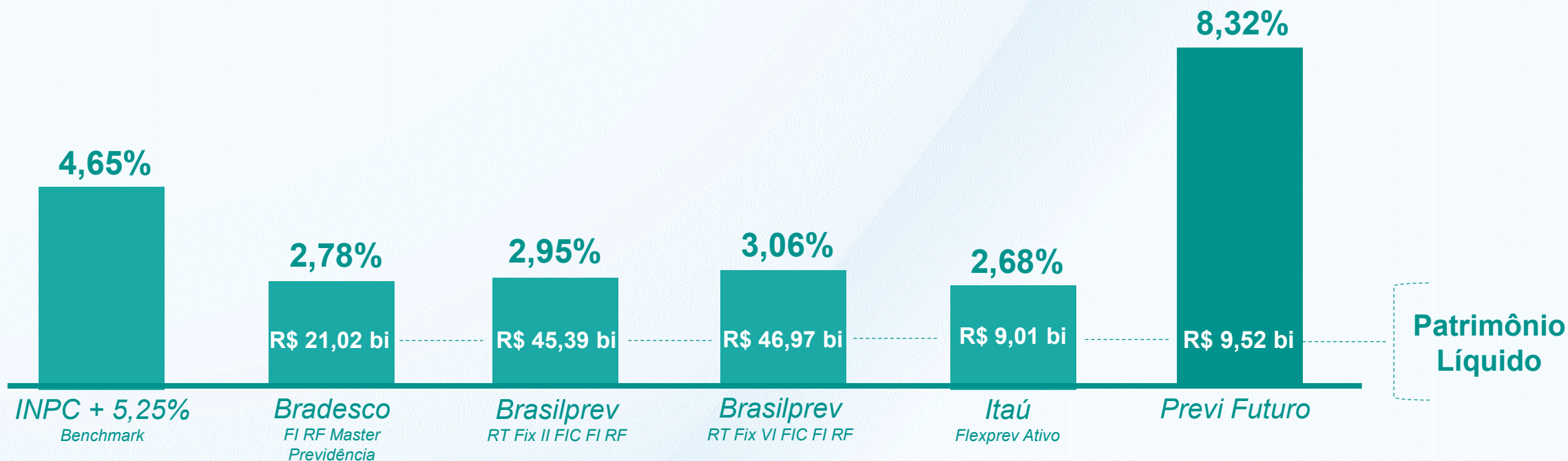


Eficiência Renda Fixa



58,01%

Rentabilidade do Previ Futuro x Mercado - Maio de 2019



Fonte: site CVM.



Renda Variável

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

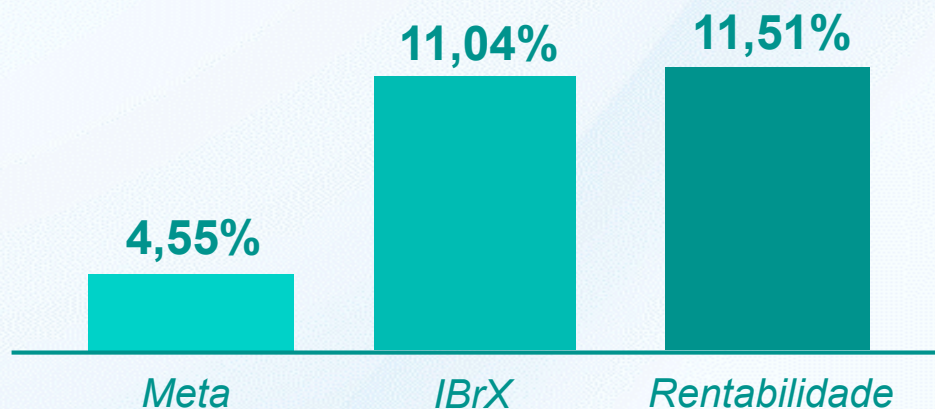


26,91%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2019	Acum. 2019
Renda Variável	4.418.323	26,91%	1,34%	11,51%
Ações	4.352.482	98,51%	1,33%	11,53%
Fundos	65.841	1,49%	1,88%	10,02%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



26,91%

12 Maiores Ativos	Mai / 2019	% na carteira	% patrimônio total
ITAUUNIBANCO PN	438,12	9,92%	2,67%
VALE R DOCE ON	378,85	8,57%	2,31%
BRDESCO PN EG	359,07	8,13%	2,19%
PETROBRAS PN	272,47	6,17%	1,66%
PETROBRAS ON	212,63	4,81%	1,30%
BRASIL ON EG	196,38	4,44%	1,20%
B3 ON NM	184,96	4,19%	1,13%
AMBEV S/A ON	146,51	3,32%	0,89%
ITAUSA PN	139,88	3,17%	0,85%
LOJAS RENNER ON NM	135,23	3,06%	0,82%
LOCALIZA ON EJ NM	103,01	2,33%	0,63%
BRDESCO ON EG	92,20	2,09%	0,56%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

4.418,32

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 60% da carteira)

2.659,32



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	-12,34
ITAUUNIBANCO PN N1	453,43	99,33	15,03
BRDESCO PN EG N1	-234,22	62,01	41,79
PETROBRAS PN	-18,04	76,13	25,11
AMBEV S/A ON	258,51	-46,23	16,63
PETROBRAS ON	-14,26	54,53	14,49
B3 ON NM	165,70	21,55	45,81
ITAUSA PN N1	20,95	29,61	10,41
BRASIL ON EG	134,21	48,23	20,85
LOJAS RENNER ON NM	23,82	13,94	17,66
ULTRAPAR ON N1	111,32	-25,23	-14,75
SUZANO PAPEL ON I10 N1	-	19,45	-5,79
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 822,72	↑ 448,15	↑ 174,91



Operações com Participantes



10,79%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	1.771.293	10,79%	1,18%	3,65%
Empréstimos Simples	1.519.914	85,81%	1,18%	3,66%
Financiamentos	251.378	14,19%	1,18%	3,56%



Investimentos Imobiliários

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



3,16%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

519.438

Rentabilidade

Mai / 2019

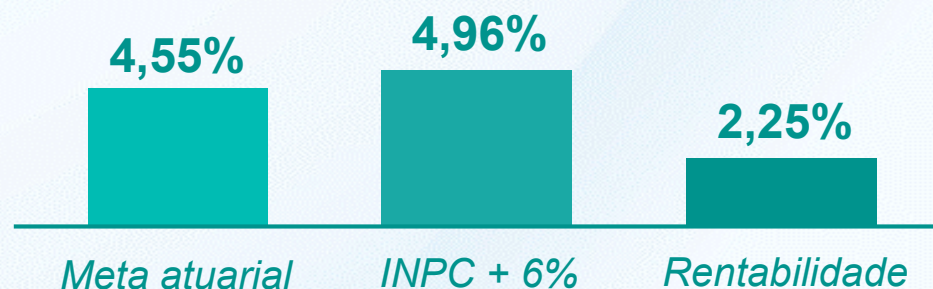
-1,28%

Acumulado 2019

2,25%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Estruturados

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

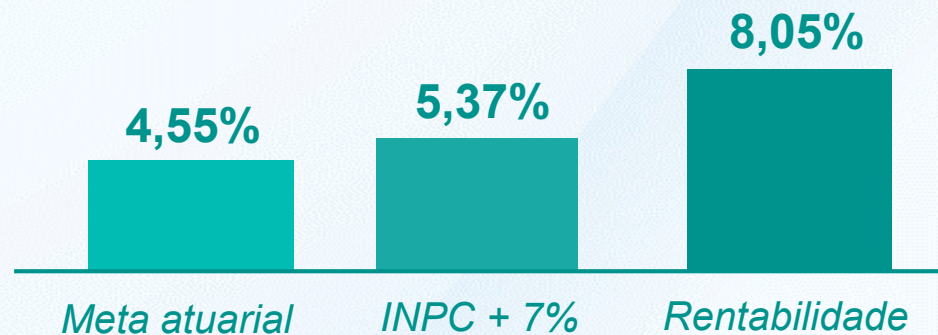


1,02%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Mai / 2019	Acumulado 2019
167.963	1,97%	8,05%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

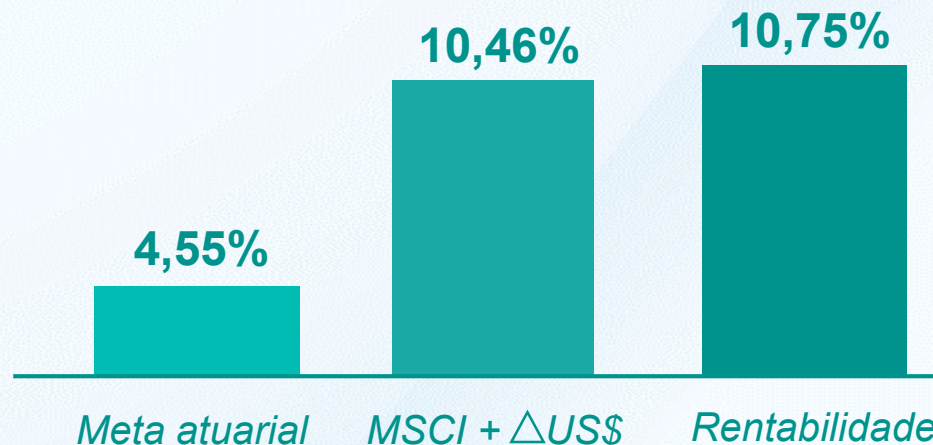


0,10%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Mai / 2019	Acumulado 2019
16.751	-5,47%	10,75%

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



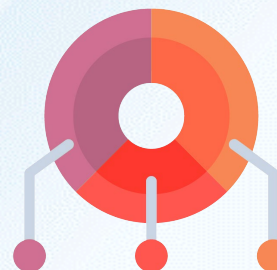
Busca possibilidade de maiores ganhos no médio e longo prazo, mesmo que para isso sua reserva previdenciária seja investida em ativos mais arriscados. Pode ser adequado para os participantes que possuem valor relevante de reserva acumulado, mas cujo prazo para a aposentadoria ainda é longo.

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

Maio de 2019

2,12%

Acumulado 2019

7,32%

Últimos 12 meses

16,73%

Últimos 24 meses

26,69%

Moderado
0% a 20% em RV



Rentabilidade

Maio de 2019

2,00%

Acumulado 2019

7,62%

Últimos 12 meses

18,24%

Últimos 24 meses

31,52%

Arrojado
20% a 40% em RV



Rentabilidade

Maio de 2019

1,83%

Acumulado 2019

8,37%

Últimos 12 meses

20,65%

Últimos 24 meses

37,41%

Agressivo
40% a 60% em RV



Rentabilidade

Maio de 2019

1,65%

Acumulado 2019

9,18%

Últimos 12 meses

22,93%

Últimos 24 meses

42,83%

Meta
INPC +
5% a.a.

Maio de 2019

0,56%

Acumulado 2019

4,55%

Últimos 12 meses

10,02%

Últimos 24 meses

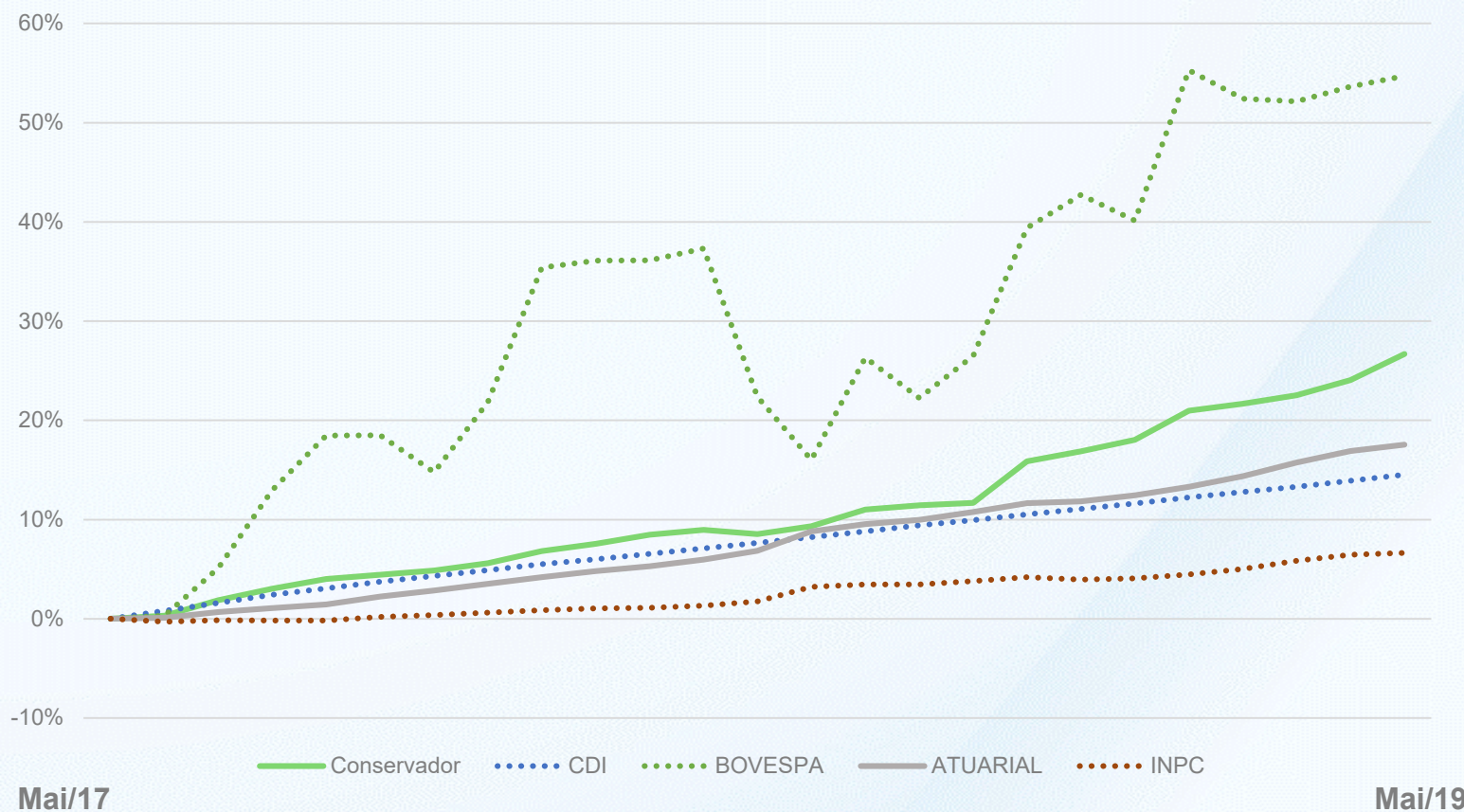
17,56%



Perfil Conservador

0% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Maio de 2019
2,12%
Acumulado 2019
7,32%
Últimos 12 meses
16,73%
Últimos 24 meses
26,69%



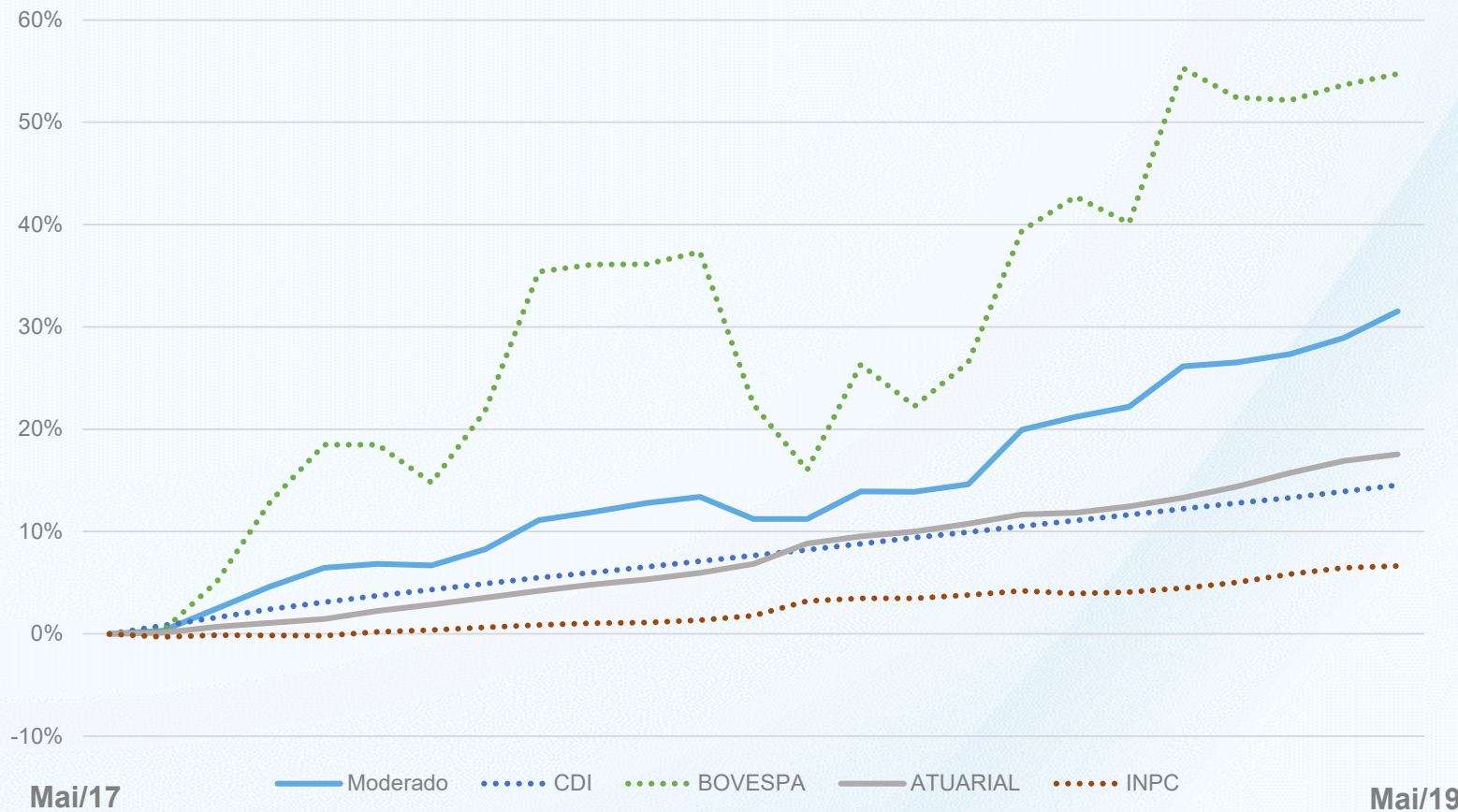
Perfil de
11,86%
dos associados



Perfil Moderado

0% a 20% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Maio de 2019
2,00%
Acumulado 2019
7,62%
Últimos 12 meses
18,24%
Últimos 24 meses
31,52%



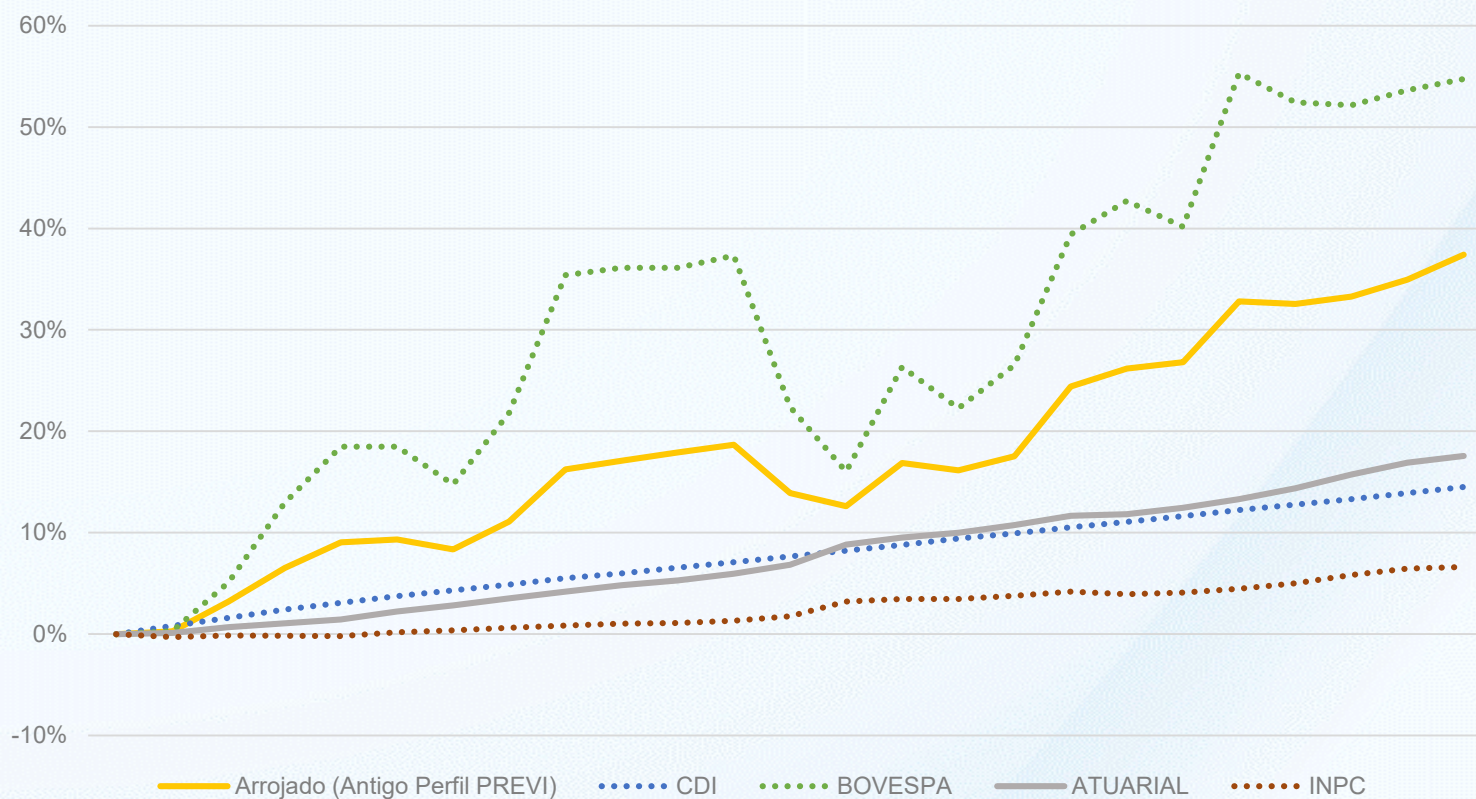
Perfil de
6,58%
dos associados



Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Mai/17

Mai/19

Rentabilidade

Maio de 2019

1,83%

Acumulado 2019

8,37%

Últimos 12 meses

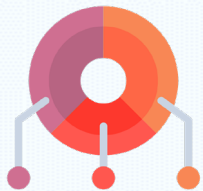
20,65%

Últimos 24 meses

37,41%



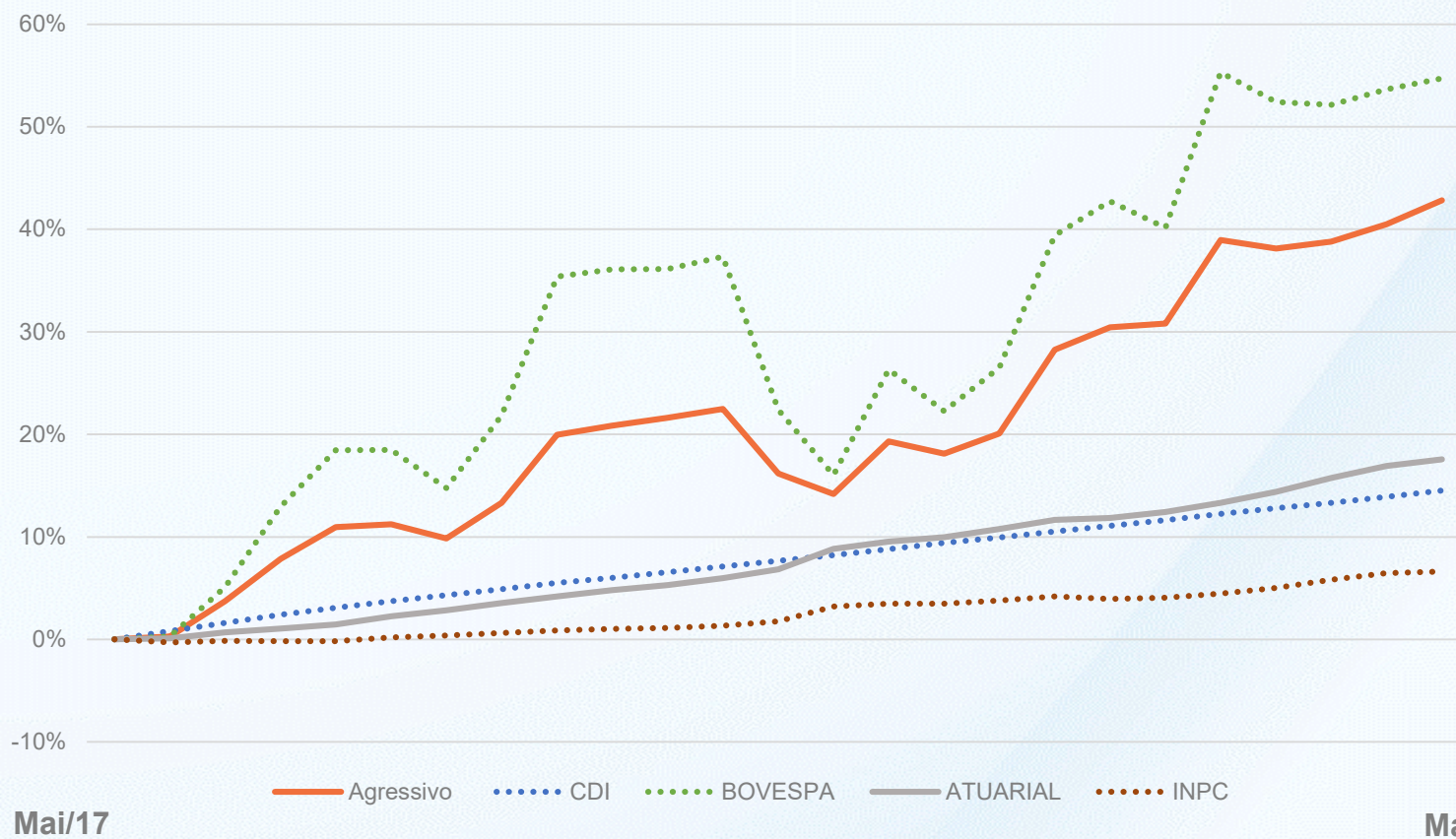
Perfil de
76,39%
dos associados



Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

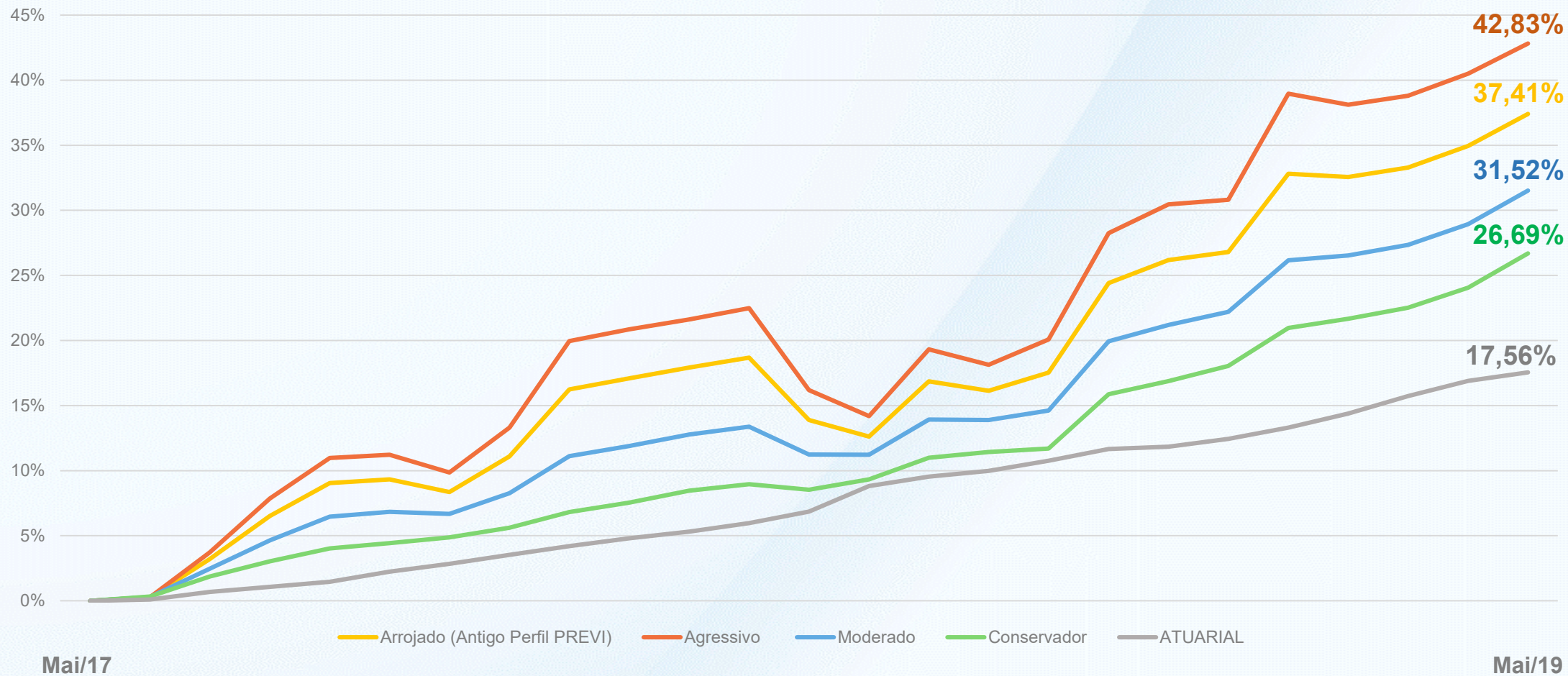
Maio de 2019
1,65%
Acumulado 2019
9,18%
Últimos 12 meses
22,93%
Últimos 24 meses
42,83%

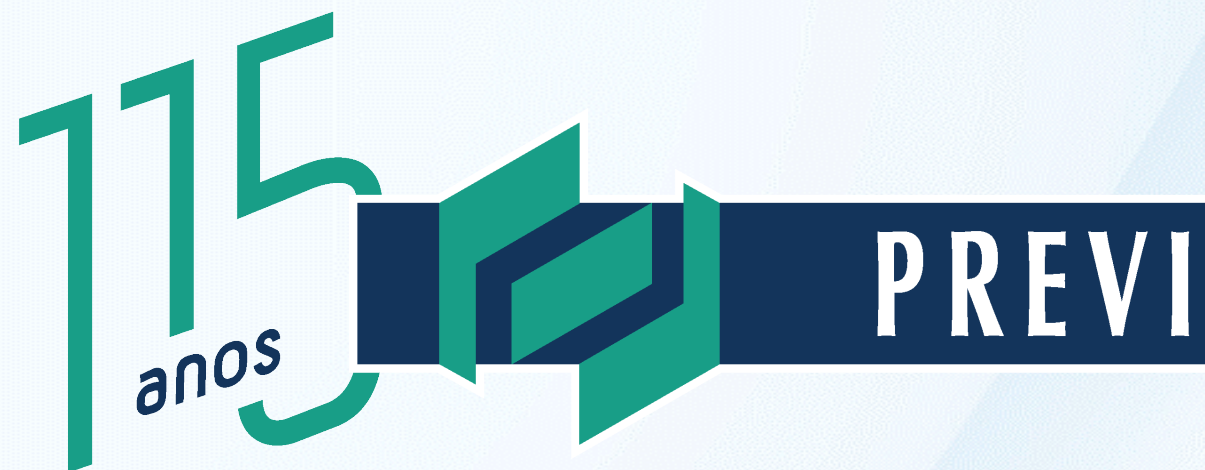


Perfil de
5,18%
dos associados

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