

Boletim de

# DESEMPENHO

Previ Futuro - Mar / 2020



+



=



# 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**  
+  
**4,62% a.a.**

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Mar / 2020

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



60,35%

### Renda Variável



Investimentos em ações



22,52%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



11,90%

### Investimentos Imobiliários



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

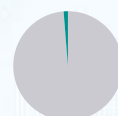


3,85%

### 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



0,17%

# 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 2020:  
**1,68%**

## Distribuição da Carteira de Investimentos – Mar / 2020

Rentabilidade 2020: **-12,14%** Valor de Mercado (mil) Mar / 2020: **17.182.347** ●

### Renda Fixa



Rentabilidade 2020  
**-2,65%**

Valor Mar-2020 (mil)  
**10.369.522**



### Renda Variável



Rentabilidade 2020  
**-36,82%**

Valor Mar-2020 (mil)  
**3.869.558**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2020  
**3,12%**

Valor Mar-2020 (mil)  
**2.045.093**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2020  
**1,52%**

Valor Mar-2020 (mil)  
**662.363**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2020  
**-4,02%**

Valor Mar-2020 (mil)  
**207.206**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2020  
**-1,01%**

Valor Mar-2020 (mil)  
**28.605**



● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**1,68%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Março%	Rentabilidade Acumulada em 2020
<b>Previ Futuro</b>	<b>17.182.347</b>	<b>100%</b>	<b>-10,55%</b>	<b>-12,14%</b>
Renda Fixa	10.369.522	60,35%	-3,40%	-2,65%
Renda Variável	3.869.558	22,52%	-30,57%	-36,82%
Ações	3.813.909	98,56%	-30,47%	-36,76%
Fundos	55.649	1,44%	-36,39%	-41,29%
Investimentos Estruturados	207.206	1,21%	-3,69%	-4,02%
Investimentos Exterior	28.605	0,17%	-1,27%	-1,01%
Investimentos Imobiliários	662.363	3,85%	-1,56%	1,52%
Operações com Participantes	2.045.092	11,90%	0,59%	3,12%

**Resultado do Período (R\$ Milhões)**

**-156,31**

**-178,75**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**-178,75**



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



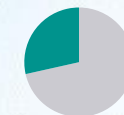
60,35%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Mar / 2020	Acumulado 2020
<b>Renda Fixa</b>	<b>10.369.522</b>	<b>60,35%</b>	<b>-3,40%</b>	<b>-2,65%</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>3.484.293</b>	<b>33,60%</b>	<b>0,76%</b>	<b>2,61%</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>4.950.480</b>	<b>47,74%</b>	<b>-6,43%</b>	<b>-6,59%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>191.585</b>	<b>1,85%</b>	<b>0,34%</b>	<b>1,01%</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>811.899</b>	<b>7,83%</b>	<b>0,45%</b>	<b>1,44%</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>800.374</b>	<b>7,72%</b>	<b>-4,84%</b>	<b>-2,96%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>130.891</b>	<b>1,26%</b>	<b>-1,40%</b>	<b>0,21%</b>



# Renda Variável

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

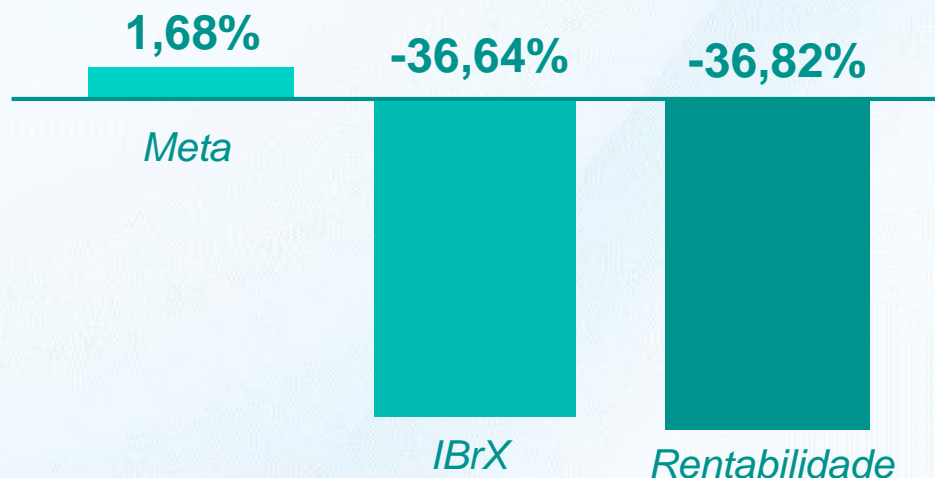


22,52%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2020	Acum. 2020
Renda Variável	3.869.558	22,52%	-30,57%	-36,82%
Ações	3.813.909	98,56%	-30,47%	-36,76%
Fundos	55.649	1,44%	-36,39%	-41,29%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade

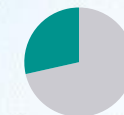




# Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



22,52%

12 Maiores Ativos	Mar / 2020	% na carteira	% patrimônio total
VALE R DOCE ON N1	376,67	9,73%	2,19%
ITAUUNIBANCO PN N1	310,29	8,02%	1,81%
BRDESCO PN EG N1	215,34	5,56%	1,25%
B3 ON NM	198,83	5,14%	1,16%
PETROBRAS PN	170,24	4,40%	0,99%
PETROBRAS ON	123,76	3,20%	0,72%
MAGAZ LUIZA ON NM	118,73	3,07%	0,69%
BRASIL ON EG	116,45	3,01%	0,68%
LOJAS RENNER ON NM	112,80	2,92%	0,66%
JBS ON NM	106,50	2,75%	0,62%
ITAUSA PN N1	104,61	2,70%	0,61%
RUMO S.A. ON NM	98,45	2,54%	0,57%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**3.869,56**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 53% da carteira)

**2.052,67**



# 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	2018	2019	Acumulado 2020
VALE R DOCE ON N1	94,85	33,22	-80,48
ITAUUNIBANCO PN N1	99,33	52,95	-167,89
BRDESCO PN EG N1	62,01	51,61	-152,77
PETROBRAS PN	76,13	86,32	-188,58
AMBEV S/A ON	-46,23	29,98	-53,27
PETROBRAS ON	54,53	46,22	-149,43
B3 ON NM	21,55	81,28	-34,92
ITAUSA PN N1	29,61	33,80	-55,99
BRASIL ON EG	48,23	29,85	-98,35
LOJAS RENNER ON NM	13,94	55,81	-72,61
ULTRAPAR ON N1	-25,23	-	-
SUZANO PAPEL ON I10 N1	19,45	7,63	-7,12
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 448,17</b>	<b>↑ 508,67</b>	<b>↓ -1.061,42</b>





# Operações com Participantes



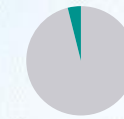
11,90%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2020	Acum. 2020
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>2.045.093</b>	<b>11,90%</b>	<b>0,59%</b>	<b>3,12%</b>
Empréstimos Simples	1.746.701	85,41%	0,59%	3,11%
Financiamentos	298.392	14,59%	0,55%	3,17%



# Investimentos Imobiliários

confira a relação completa dos ativos da carteira



3,85%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

662.363

Rentabilidade

Mar / 2020

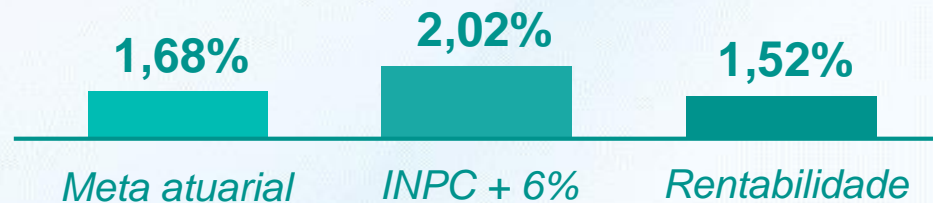
-1,56%

Acumulado 2020

1,52%

## Eficiência Comparada

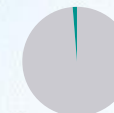
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Estruturados

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

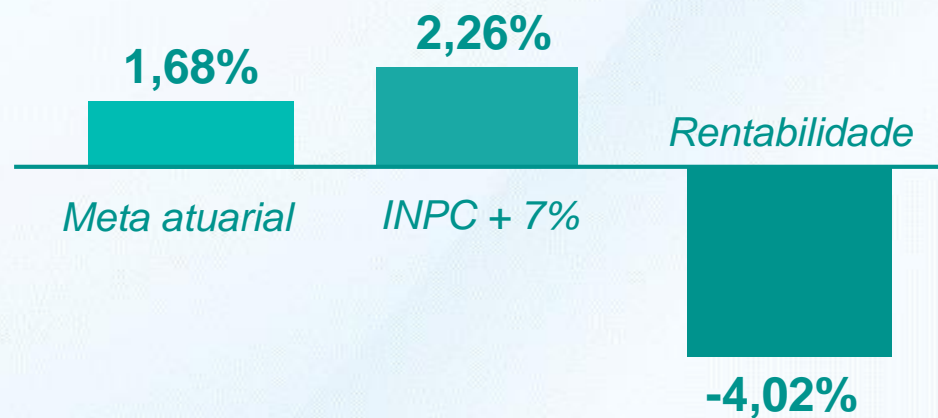


1,21%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Mar / 2020	Acumulado 2020
207.206	-3,69%	-4,02%

## Eficiência Comparada

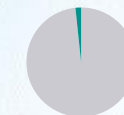
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

confira a relação completa dos ativos da carteira



0,17%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Mar / 2020	Acumulado 2020
28.605	-1,27%	-1,01%

## 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.

## 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.

## 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.

## 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.

## Ciclos de Vida



Alocação de 10% a 30% em Renda Variável\*. É indicado para quem pretende se aposentar de 2026 a 2035. Nos perfis Ciclo de Vida, os investimentos em renda variável serão reduzidos ao longo dos anos, ou seja, substituídos por investimentos de menor risco até chegar ao nível compatível com o período esperado para sua aposentadoria.



Alocação de 25% a 45% em Renda Variável\*. É indicado para quem pretende se aposentar de 2036 a 2045. Nos perfis Ciclo de Vida, os investimentos em renda variável serão reduzidos ao longo dos anos, ou seja, substituídos por investimentos de menor risco até chegar ao nível compatível com o período esperado para sua aposentadoria.



Alocação de 40% a 60% em Renda Variável\*. É indicado para quem pretende se aposentar de 2046 em diante. Nos perfis Ciclo de Vida, os investimentos em renda variável serão reduzidos ao longo dos anos, ou seja, substituídos por investimentos de menor risco até chegar ao nível compatível com o período esperado para sua aposentadoria.

\* até dezembro/2020.

# Perfis de Investimento

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

## Conservador



### Rentabilidade

Março de 2020

**-2,93%**

Acumulado 2020

**-1,87%**

Últimos 12 meses

**9,10%**

Últimos 24 meses

**23,24%**

## Moderado



### Rentabilidade

Março de 2020

**-6,83%**

Acumulado 2020

**-7,14%**

Últimos 12 meses

**5,00%**

Últimos 24 meses

**18,56%**

## Arrojado



### Rentabilidade

Março de 2020

**-12,09%**

Acumulado 2020

**-14,08%**

Últimos 12 meses

**-0,64%**

Últimos 24 meses

**12,32%**

## Agressivo



### Rentabilidade

Março de 2020

**-16,84%**

Acumulado 2020

**-20,01%**

Últimos 12 meses

**-5,61%**

Últimos 24 meses

**7,72%**

## Ciclos de Vida



### Rentabilidade

Março de 2020

**-8,97%**

Acumulado 2020

**-9,87%**



### Rentabilidade

Março de 2020

**-12,48%**

Acumulado 2020

**-14,40%**



### Rentabilidade

Março de 2020

**-15,59%**

Acumulado 2020

**-18,26%**

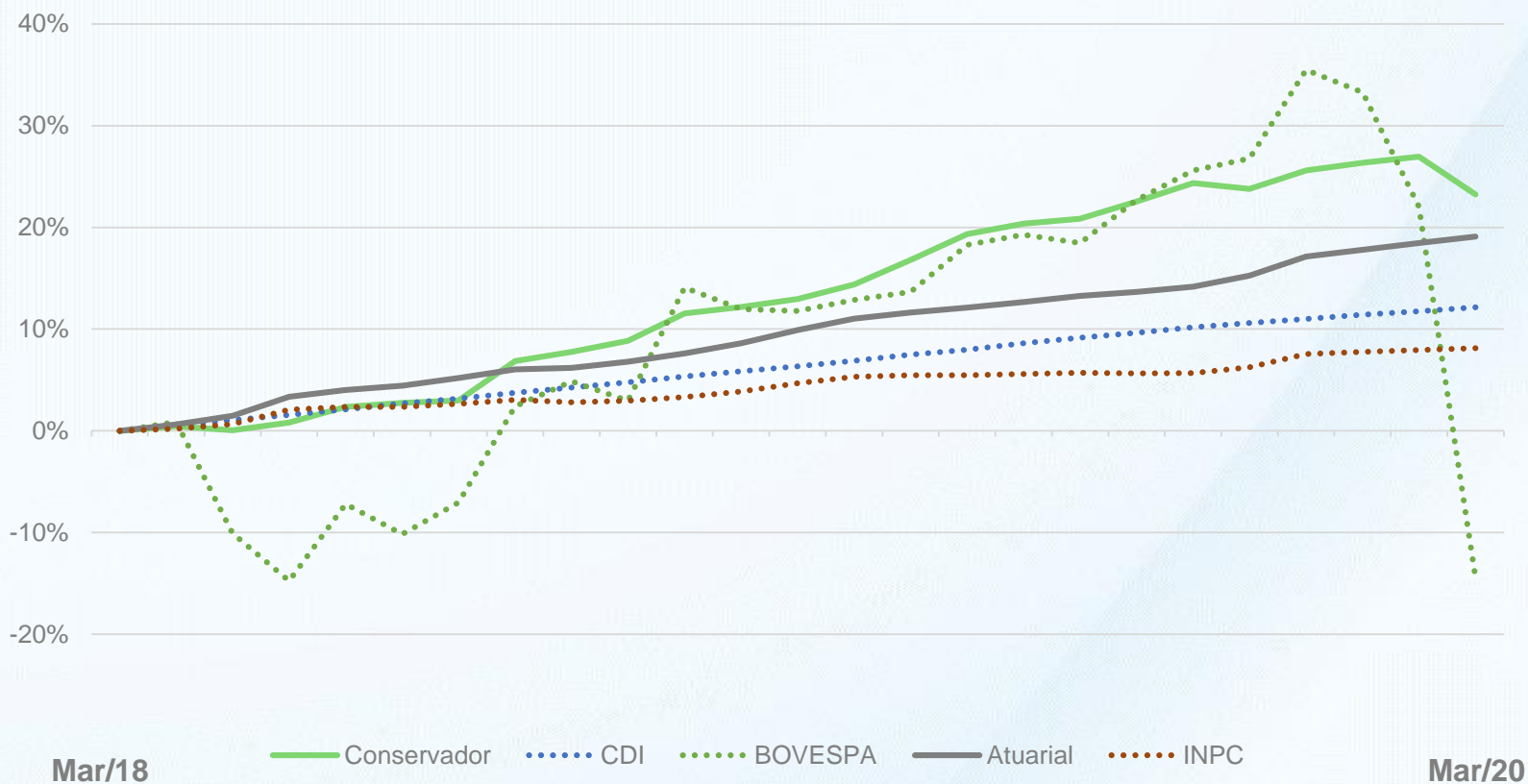
**Meta INPC + 4,62% a.a.:** Março de 2020 **0,56%**; Acumulado 2020 **1,68%**; Últimos 12 meses **8,38%**; Últimos 24 meses **19,11%**



# Perfil Conservador

0% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Março de 2020

**-2,93%**

Acumulado 2020

**-1,87%**

Últimos 12 meses

**9,10%**

Últimos 24 meses

**23,24%**



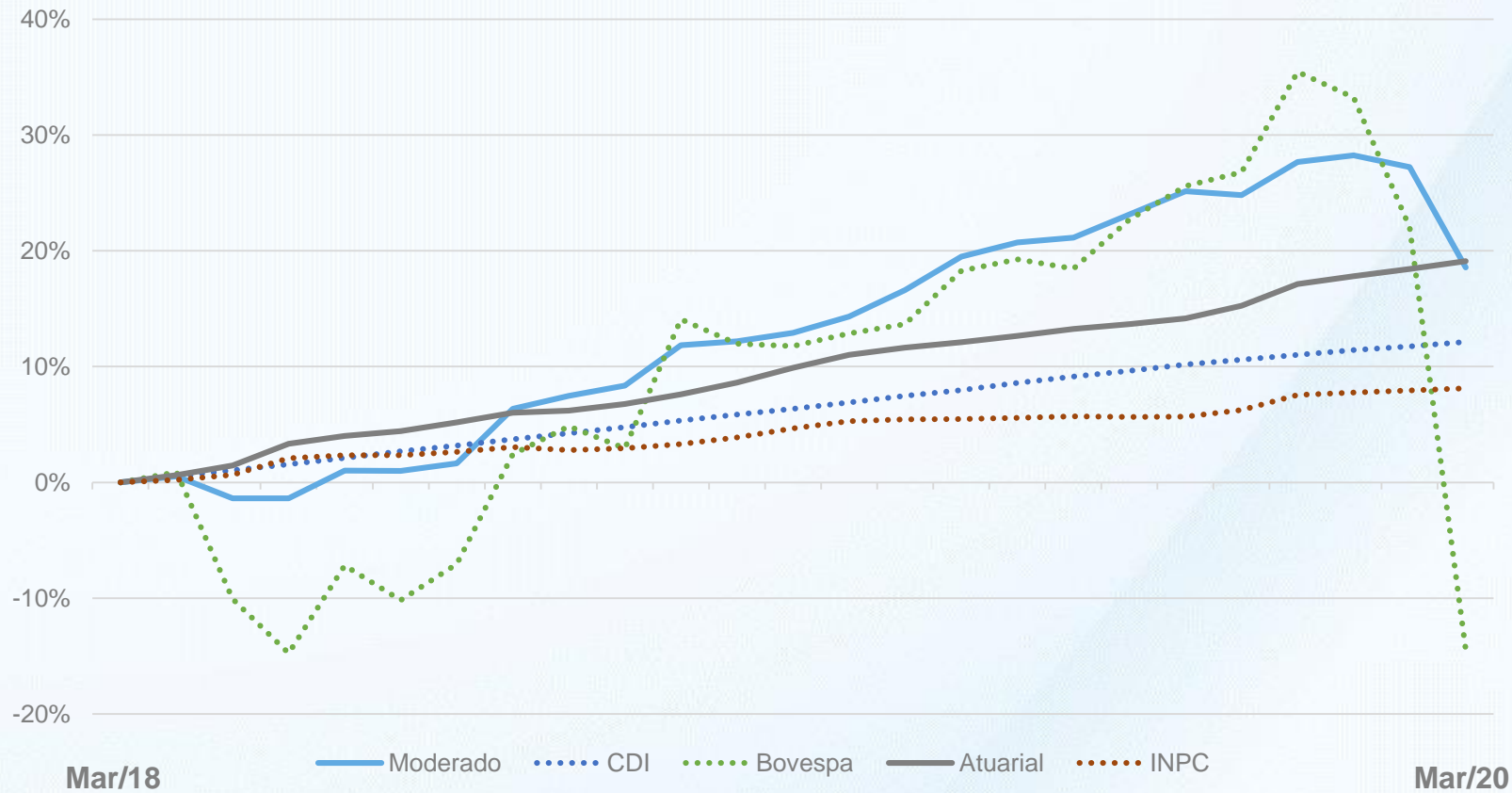
Perfil de  
**10,06%**  
dos associados



# Perfil Moderado

0% a 20% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Março de 2020

**-6,83%**

Acumulado 2020

**-7,14%**

Últimos 12 meses

**5,00%**

Últimos 24 meses

**18,56%**



Perfil de  
**6,52%**  
dos associados

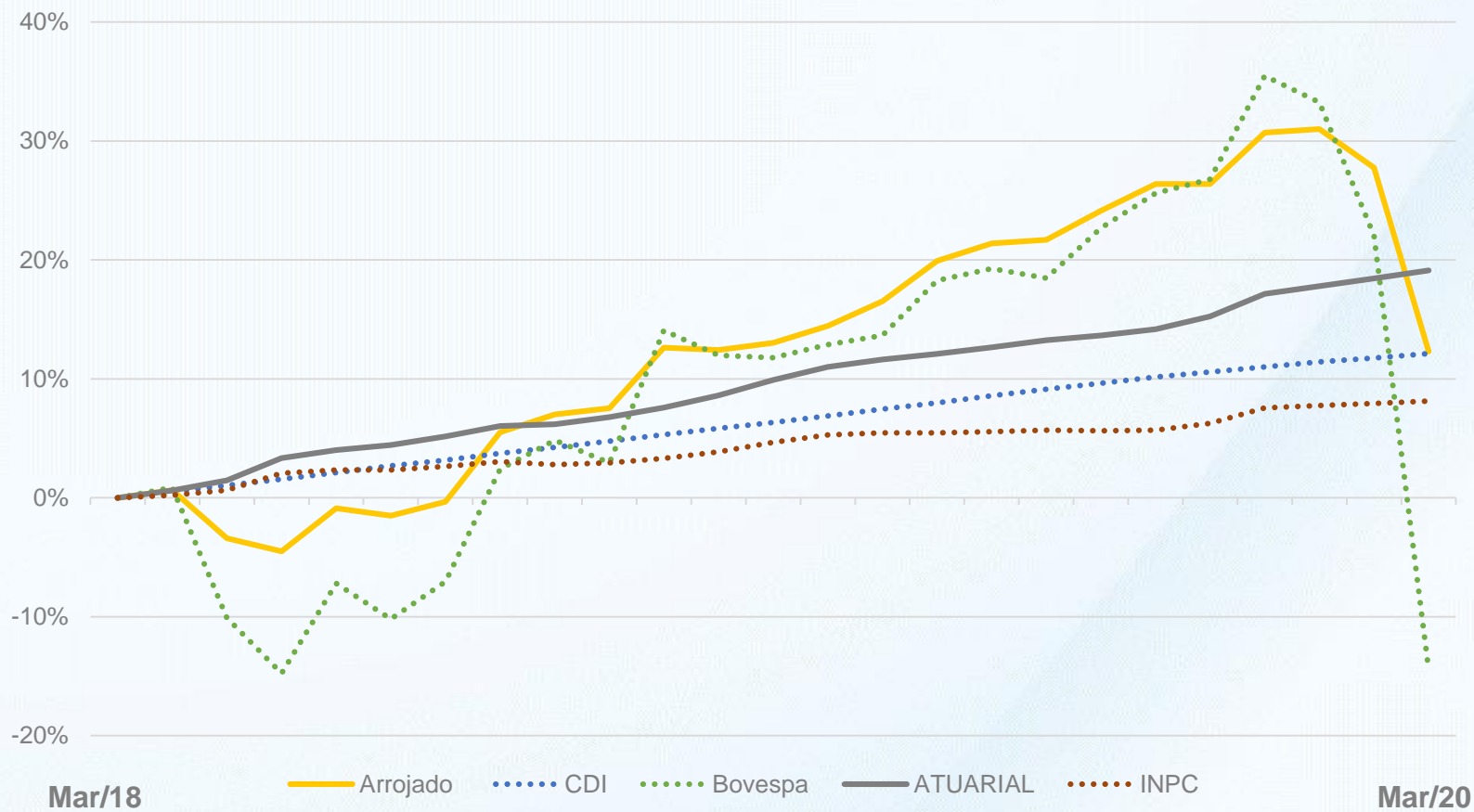




# Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Março de 2020  
**-12,09%**  
Acumulado 2020  
**-14,08%**  
Últimos 12 meses  
**-0,64%**  
Últimos 24 meses  
**12,32%**



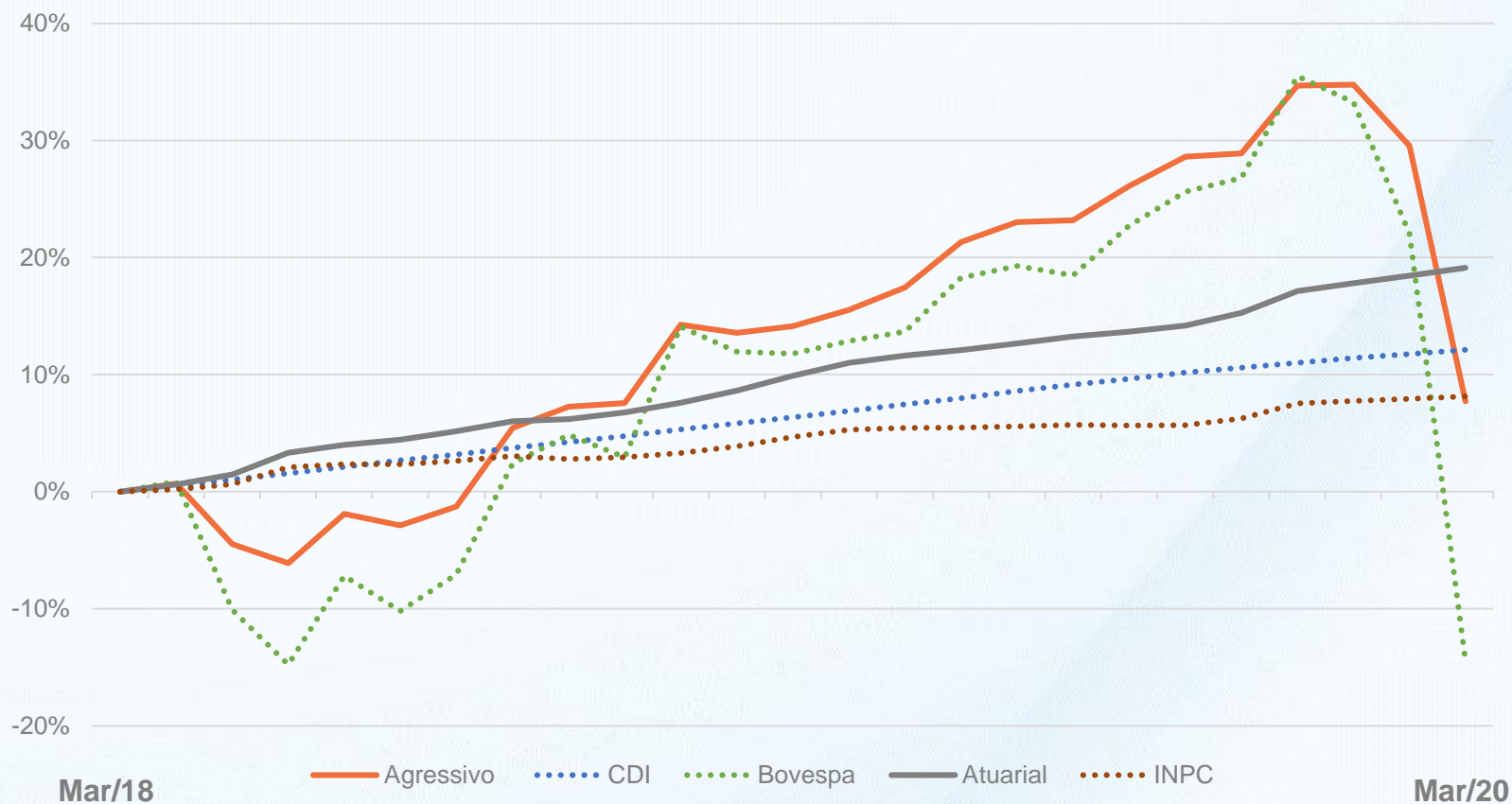
Perfil de  
**73,86%**  
dos associados



# Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Março de 2020

**-16,84%**

Acumulado 2020

**-20,01%**

Últimos 12 meses

**-5,61%**

Últimos 24 meses

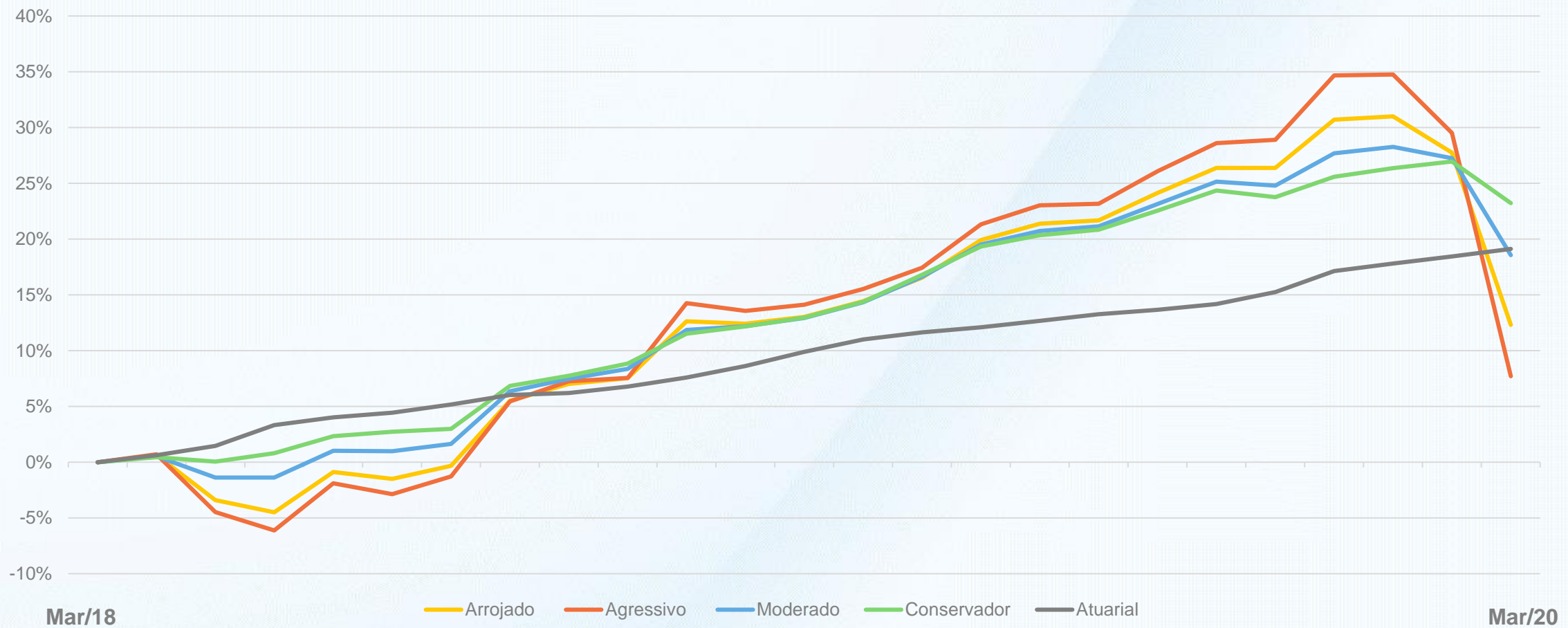
**7,72%**



Perfil de  
**8,10%**  
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