

Boletim de

DESEMPENHO

PREVI Futuro - Nov / 2017



-



=

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 - Nov / 2017

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



55,16%

Renda Variável



Investimentos em ações



27,60%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



11,45%

Investimentos Imobiliários



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

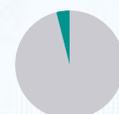


4,40%

Investimentos Estruturados



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

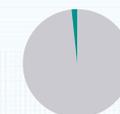


1,26%

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 2017:
6,46%

Distribuição da Carteira de Investimentos - Nov / 2017

Rentabilidade 2017: **12,51%** Valor de Mercado (mil) Nov / 2017: **11.489.336** ●

Renda Fixa



Rentabilidade 2017

10,25%

Valor Nov-2017 (mil)
6.338.050



Renda Variável



Rentabilidade 2017

19,06%

Valor Nov-2017 (mil)
3.170.973



Operações com Participantes



Rentabilidade 2017

6,27%

Valor Nov-2017 (mil)
1.315.927



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2017

0,10%

Valor Nov-2017 (mil)
505.300



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2017

53,55%

Valor Nov-2017 (mil)
144.843



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2017

20,69%

Valor Nov-2017 (mil)
14.244



● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
6,46%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Novembro %	Rentabilidade Acumulada em 2017
PREVI Futuro	11.489.336	100%	-0,62%	12,51%
Renda Fixa	6.338.050	55,16%	0,46%	10,25%
Renda Variável	3.170.973	27,60%	-3,38%	19,06%
Ações	3.120.838	98,42%	-3,40%	18,83%
Fundos	50.134	1,58%	-2,49%	36,65%
Investimentos Estruturados	144.843	1,26%	2,59%	53,55%
Investimentos Exterior	14.244	0,12%	1,57%	20,69%
Investimentos Imobiliários	505.300	4,40%	0,48%	0,10%
Operações com Participações	1.315.927	11,45%	0,41%	6,27%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

-1,44

91,5

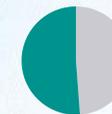
Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

91,5



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



55,16%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Nov - 2017	Acumulado 2017
Renda Fixa	6.338.050	55,16%	0,46%	10,25%
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	2.825.975	44,59%	0,83%	8,27%
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.	1.468.918	23,18%	-0,42%	12,38%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	564.051	8,90%	0,57%	9,38%
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.	746.877	11,78%	0,76%	9,15%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	708.268	11,17%	0,56%	14,08%
Fundos de Investimentos RF	23.961	0,38%	0,31%	7,87%

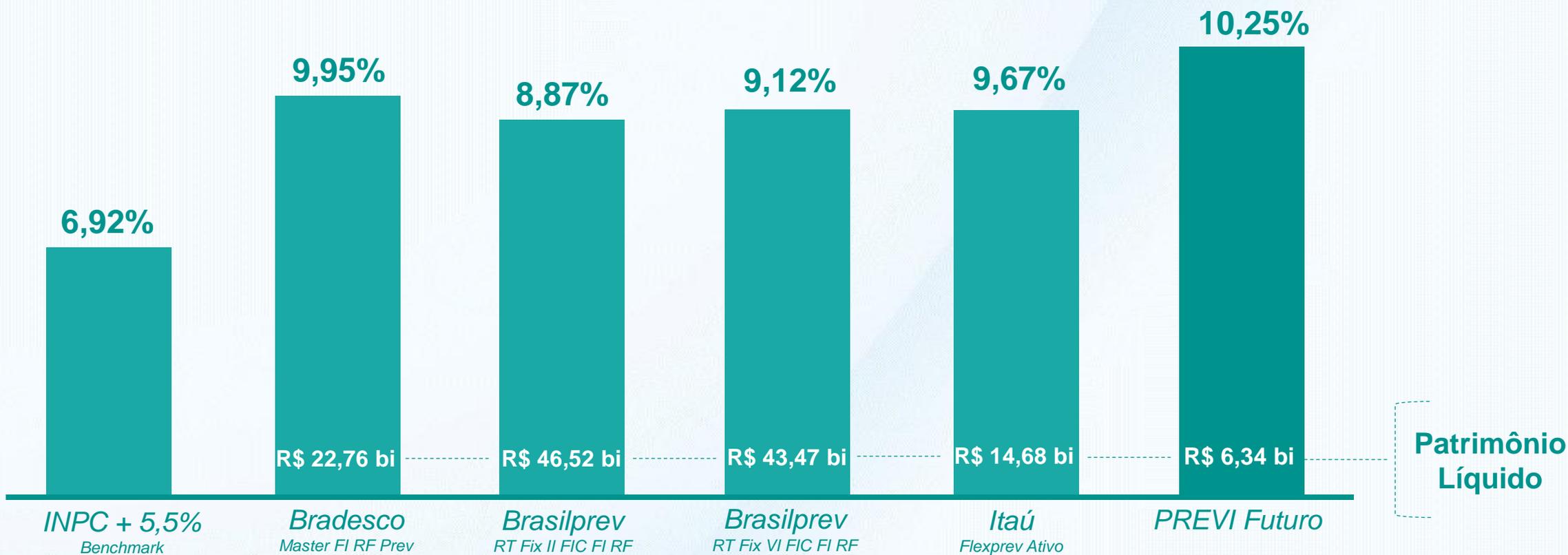


Eficiência Renda Fixa



55,16%

Rentabilidade do PREVI Futuro x Mercado – Janeiro até Novembro de 2017





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

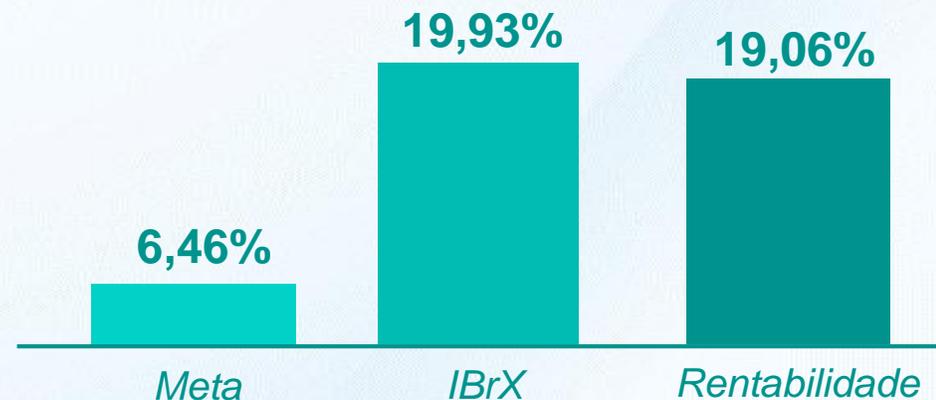


27,60%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov - 2017	Acum. 2017
Renda Variável	3.170.973	27,60%	-3,38%	19,06%
Ações	3.120.838	98,42%	-3,40%	18,83%
Fundos	50.134	1,58%	-2,49%	36,65%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



27,60%

12 Maiores Ativos	Nov / 2017	% na carteira	% patrimônio total
ITAU UNIBANCO PN N1	321,91	10,15%	2,80%
VALE R DOCE ON N1	249,49	7,87%	2,17%
BRDESCO PN EG N1	224,99	7,10%	1,96%
AMBEV S/A ON	194,80	6,14%	1,70%
PETROBRAS PN	157,71	4,97%	1,37%
BMF BOVESPA ON NM	113,78	3,59%	0,99%
PETROBRAS ON	103,91	3,28%	0,90%
ITAUSA PN N1	94,25	2,97%	0,82%
ULTRAPAR ON N1	89,25	2,81%	0,78%
BRASIL ON EG	88,30	2,78%	0,77%
BRF FOODS ON NM	72,24	2,28%	0,63%
LOJAS RENNER ON NM	65,35	2,06%	0,57%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

3.170,93

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 56% da carteira)

1.775,96



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	2015	2016	Acumulado 2017
Itaú Unibanco PN N1	-23,72	85,79	70,46
Vale R Doce ON N1	-37,76	75,65	33,57
Bradesco PN EG N1	0,00	0,00	48,55
Ambev S/A ON	16,98	-5,10	43,12
Petrobras PN	-27,38	77,51	3,59
BMF Bovespa ON NM	6,08	22,97	23,04
Petrobras ON	-9,19	52,89	-7,45
Itausa PN N1	-12,55	33,40	21,58
Ultrapar ON N1	8,97	11,72	0,14
Brasil ON EG	-7,61	21,75	3,93
BRF Foods ON NM	-10,44	-8,59	-17,58
Lojas Renner ON NM	0,34	9,97	24,56
Variação Anual (R\$ milhões)	↓ -96,28	↑ 377,94	↑ 247,49



Operações com Participantes



11,45%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov - 2017	Acum. 2017
Empréstimos e Financiamentos	1.315.927	11,45%	0,41%	6,27%
Empréstimos Simples	1.177.562	89,49%	0,41%	6,30%
Financiamentos	138.365	10,51%	0,38%	5,94%



Investimentos Imobiliários

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



4,40%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

505.300

Rentabilidade

Nov - 2017

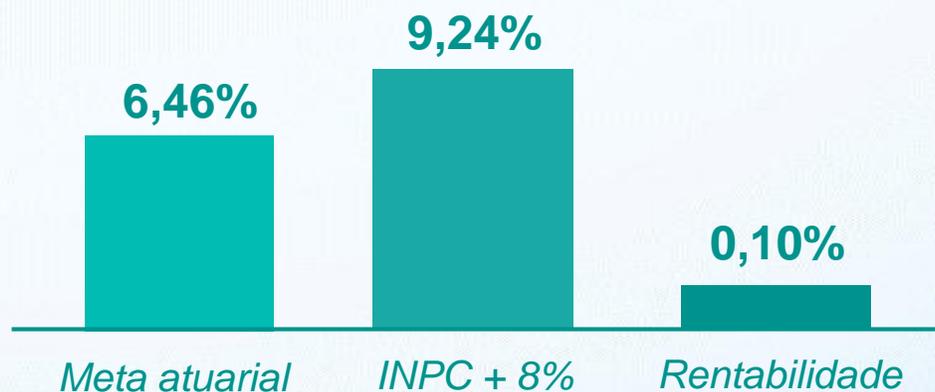
Acumulado 2017

0,48%

0,10%

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

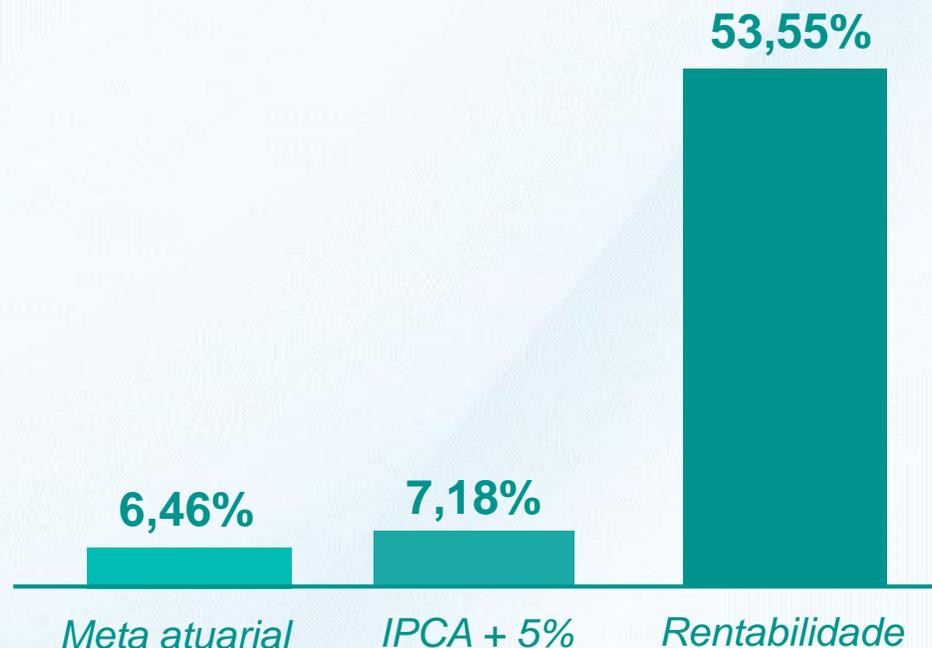


1,26%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Nov - 2017	Acumulado 2017
144.843	2,59%	53,55%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

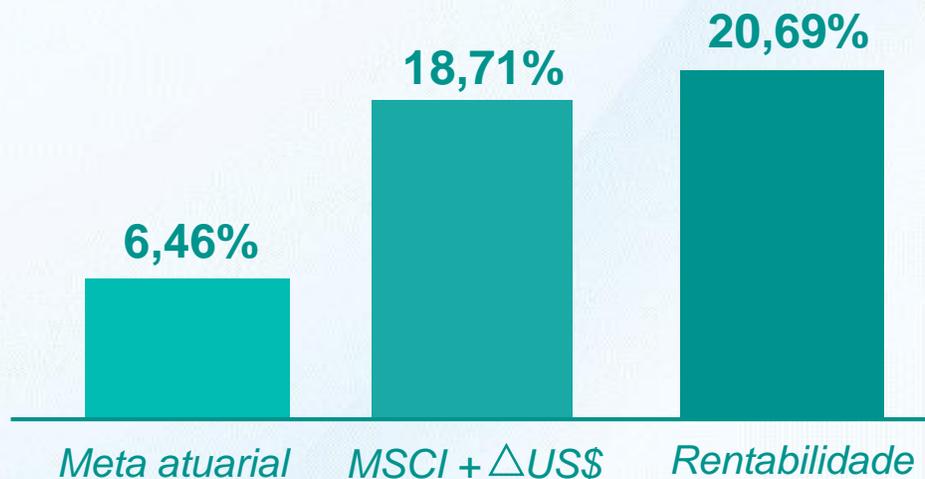


0,12%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Nov - 2017	Acumulado 2017
14.244	1,57%	20,69%

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

Novembro de 2017

0,42%

Acumulado 2017

9,39%

Últimos 12 meses

10,47%

Últimos 24 meses

30,50%

Moderado
0% a 20% em RV



Rentabilidade

Novembro de 2017

-0,14%

Acumulado 2017

11,46%

Últimos 12 meses

12,00%

Últimos 24 meses

34,52%

Arrojado
20% a 40% em RV



Rentabilidade

Novembro de 2017

-0,88%

Acumulado 2017

13,02%

Últimos 12 meses

12,95%

Últimos 24 meses

37,58%

Agressivo
40% a 60% em RV



Rentabilidade

Novembro de 2017

-1,23%

Acumulado 2017

14,30%

Últimos 12 meses

14,09%

Últimos 24 meses

40,87%

Meta
INPC +
5% a.a.

Novembro de 2017

0,59%

Acumulado 2017

6,46%

Últimos 12 meses

7,04%

Últimos 24 meses

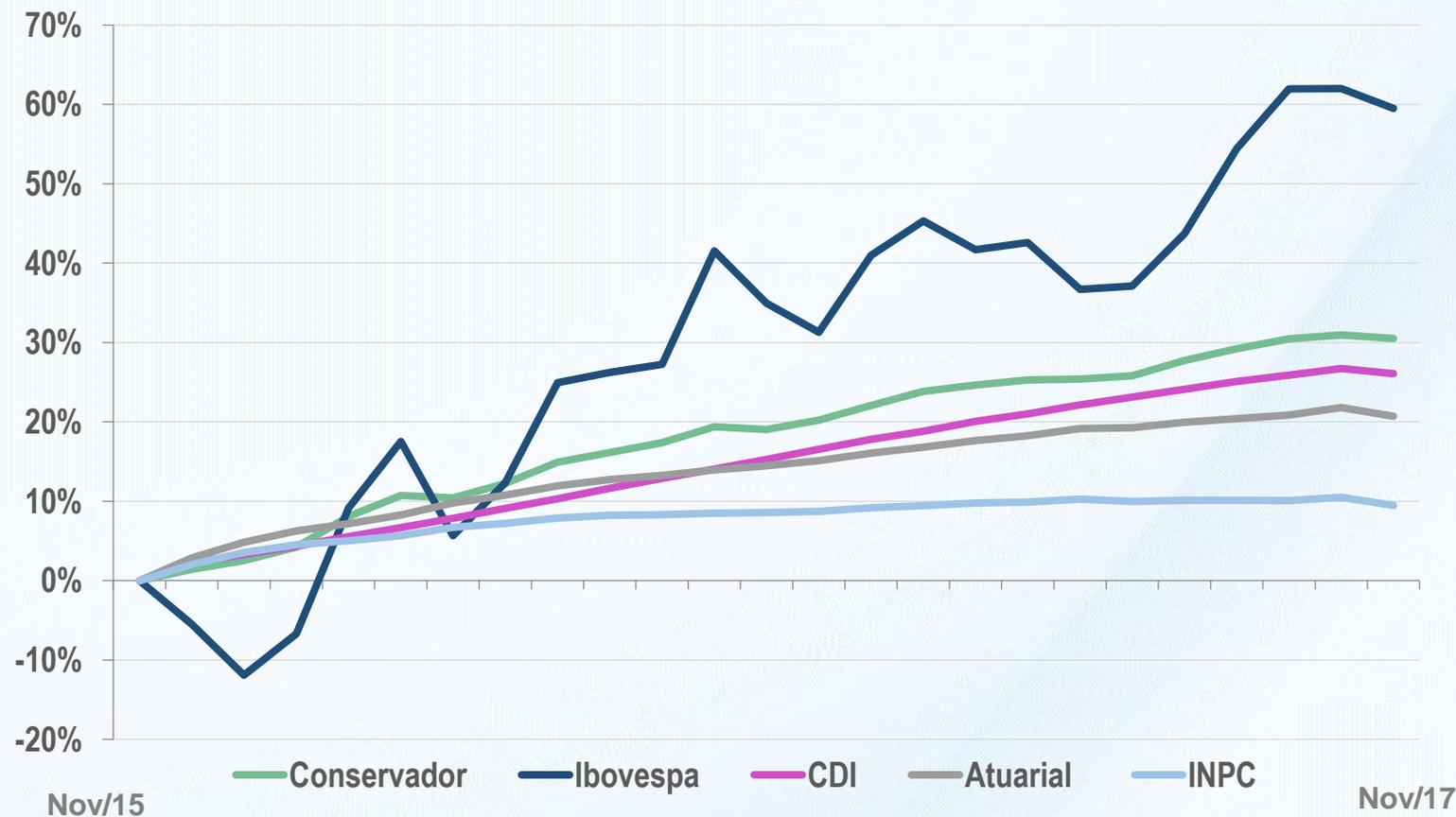
20,70%



Perfil Conservador

0% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2017

0,42%

Acumulado 2017

9,39%

Últimos 12 meses

10,47%

Últimos 24 meses

30,50%



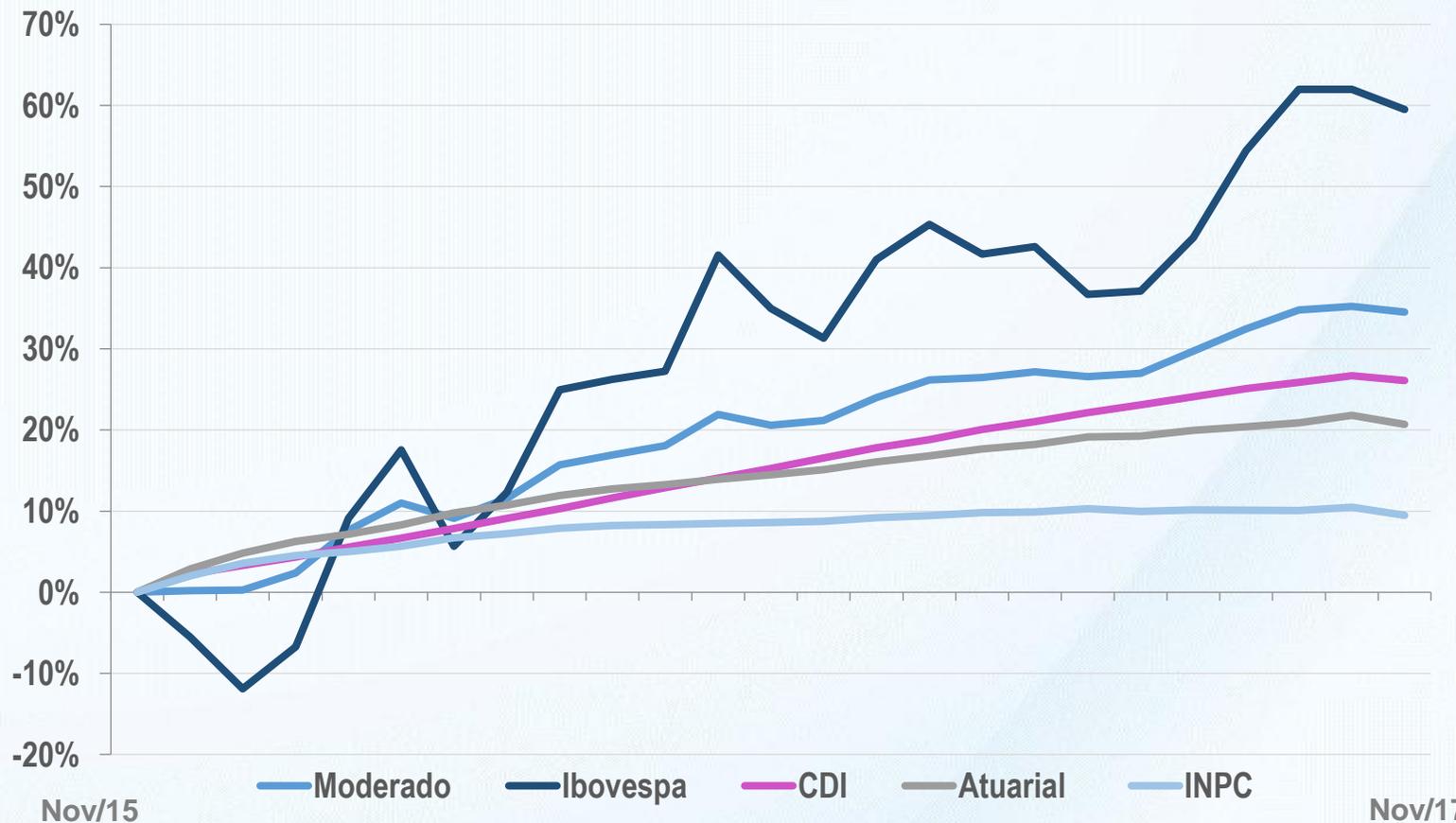
Perfil de
14,27%
dos associados



Perfil Moderado

0% a 20% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2017

-0,14%

Acumulado 2017

11,46%

Últimos 12 meses

12,00%

Últimos 24 meses

34,52%



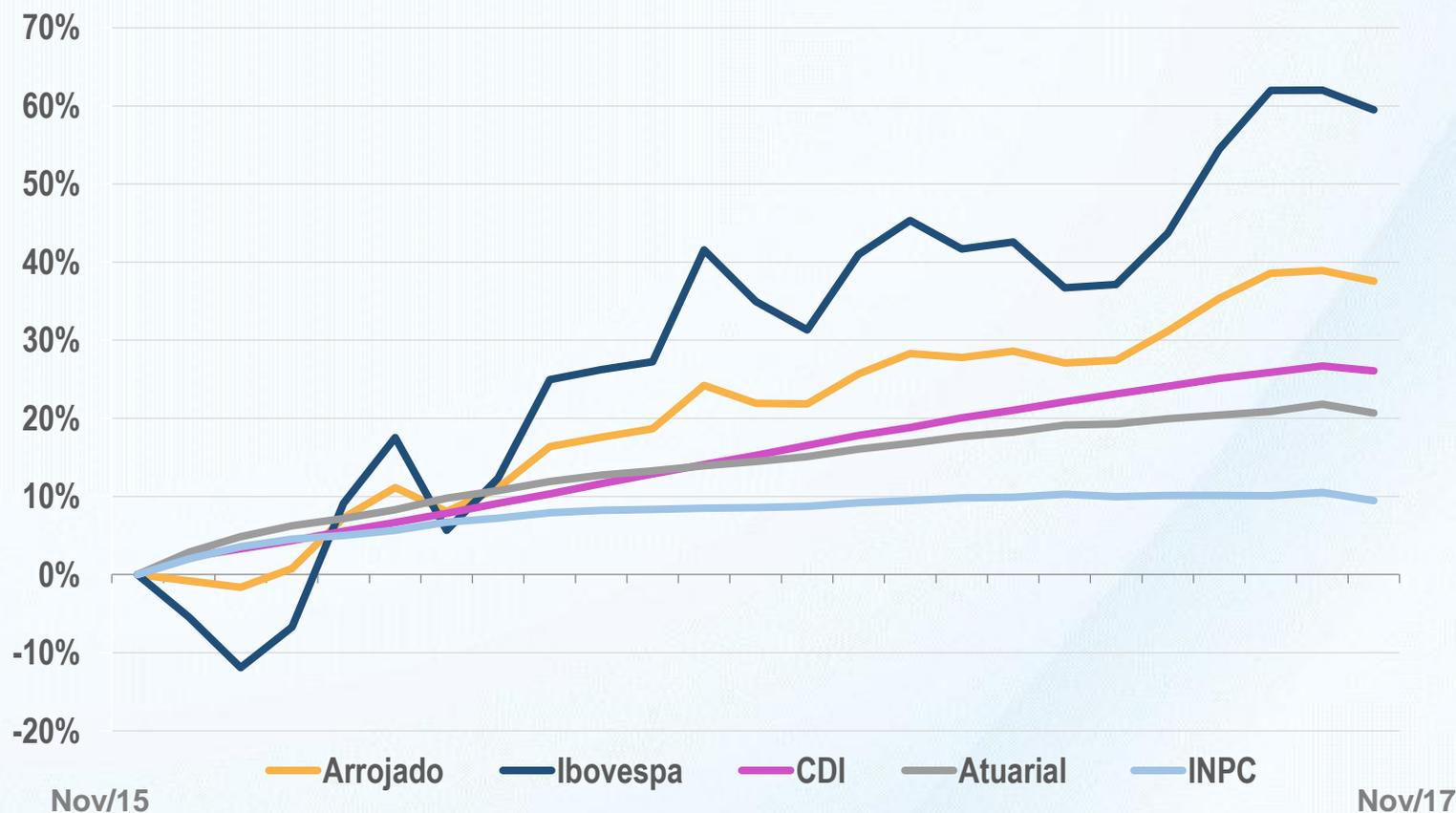
Perfil de
3,88%
dos associados



Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2017

-0,88%

Acumulado 2017

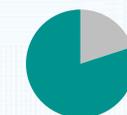
13,02%

Últimos 12 meses

12,95%

Últimos 24 meses

37,58%



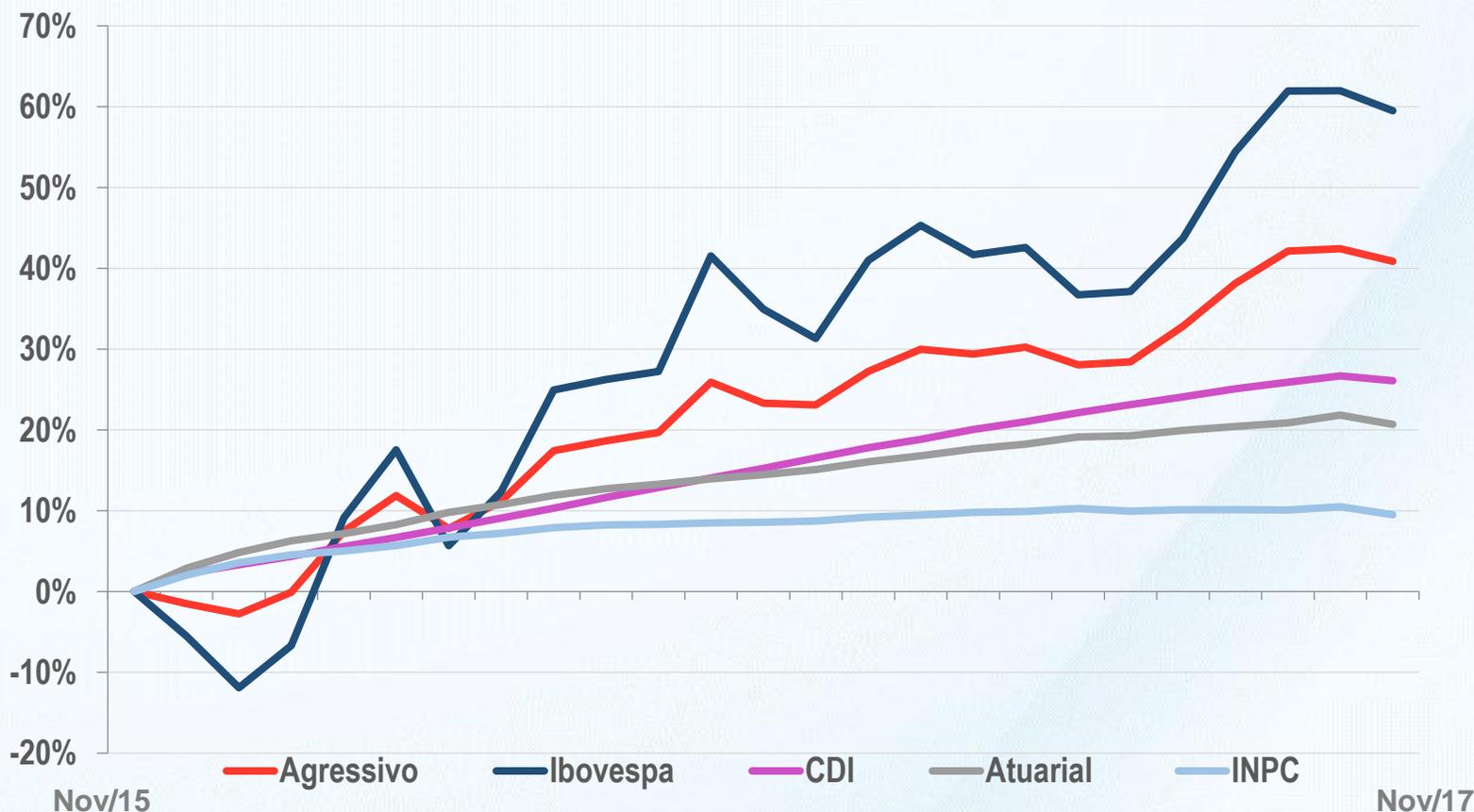
Perfil de
79,35%
dos associados



Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2017

-1,23%

Acumulado 2017

14,30%

Últimos 12 meses

14,09%

Últimos 24 meses

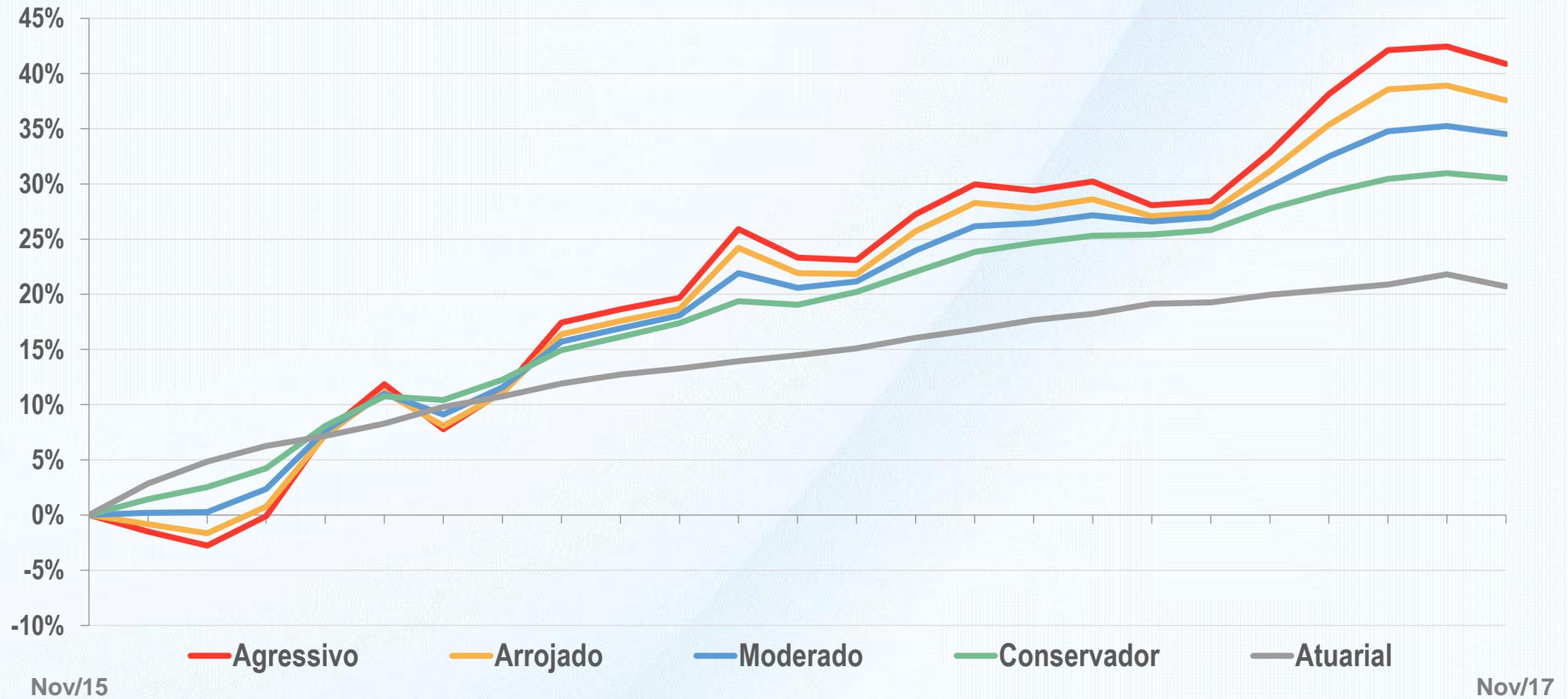
40,87%



Perfil de
2,50%
dos associados

Perfis de Investimentos

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses – Comparação entre os Perfis





Fale Conosco



0800 729 0505