

Boletim de

DESEMPENHO

Previ Futuro - Nov / 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 - Nov / 2018

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



61,76%

Renda Variável



Investimentos em ações



22,33%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



11,20%

Investimentos Imobiliários



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

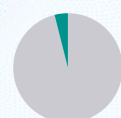


3,60%

Investimentos Estruturados



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



1,00%

Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,11%

Balço Patrimonial

Ativo

Onde estão aplicados todos os recursos do Plano Previ Futuro



Estes são distribuídos em uma Carteira de Investimentos

Passivo



Distribuição da Carteira de Investimentos - Nov / 2018

Rentabilidade 2018: **13,34%** Valor de Mercado (mil) Nov / 2018: **14.408.572** ●

Renda Fixa



Rentabilidade 2018

11,44%

Valor
Nov-2018 (mil)
8.898.813



Renda Variável



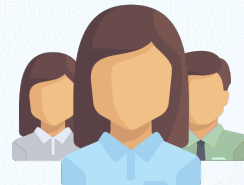
Rentabilidade 2018

18,78%

Valor
Nov-2018 (mil)
3.218.007



Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

8,28%

Valor
Nov-2018 (mil)
1.613.497



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

7,72%

Valor
Nov-2018 (mil)
518.353



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

35,89%

Valor
Nov-2018 (mil)
143.622



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

11,42%

Valor
Nov-2018 (mil)
16.279



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

Meta acumulada em 2018:
8,01%

● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
8,01%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Novembro %	Rentabilidade Acumulada em 2018
Previ Futuro	14.408.572	100%	1,34%	13,34%
Renda Fixa	8.898.813	61,76%	0,92%	11,44%
Renda Variável	3.218.007	22,33%	2,77%	18,78%
Ações	3.159.959	98,20%	2,74%	18,97%
Fundos	58.048	1,80%	4,58%	7,72%
Investimentos Estruturados	143.622	1,00%	0,14%	35,89%
Investimentos Exterior	16.279	0,11%	-5,42%	11,42%
Investimentos Imobiliários	518.353	3,60%	0,33%	7,72%
Operações com Participantes	1.613.497	11,20%	0,69%	8,28%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

25,48

99,3

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

251,3



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



61,76%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Nov / 2018	Acumulado 2018
Renda Fixa	8.898.813	61,76%	0,92%	11,44%
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	3.212.380	36,10%	0,58%	9,88%
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.	3.373.598	37,91%	1,49%	13,75%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	887.342	9,97%	0,49%	5,91%
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.	596.961	6,71%	0,58%	8,61%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	728.375	8,19%	0,55%	9,16%
Fundos de Investimentos RF	100.157	1,13%	0,62%	9,49%

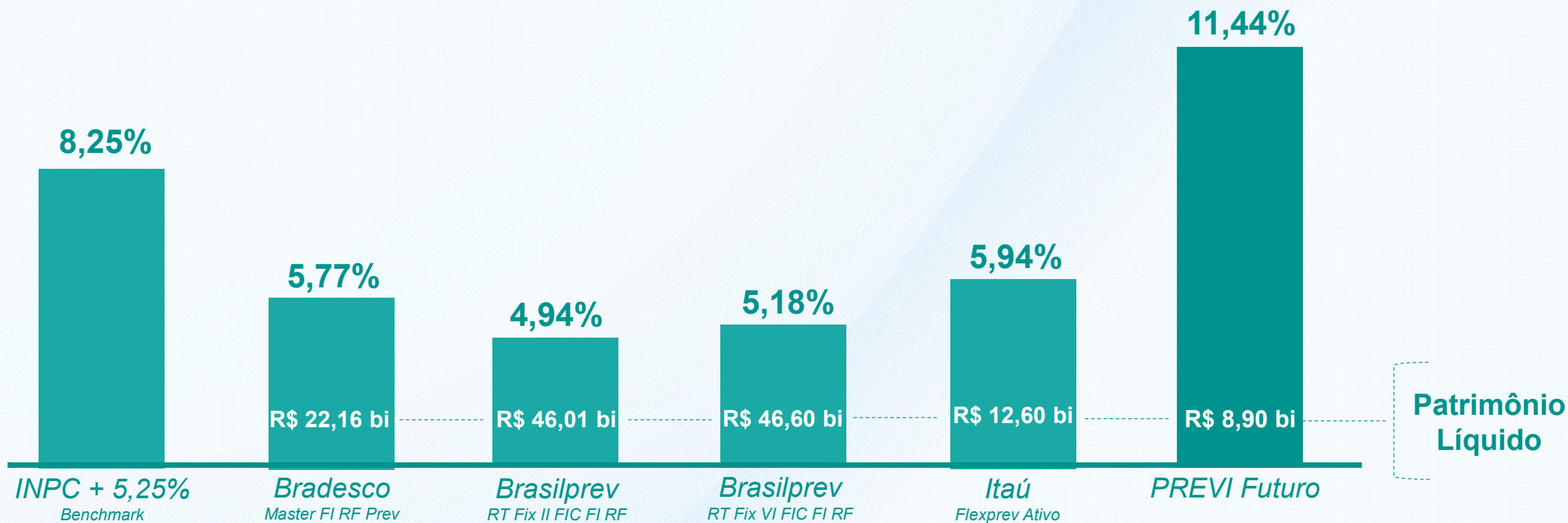


Eficiência Renda Fixa



61,76%

Rentabilidade do Previ Futuro x Mercado – Janeiro a Novembro de 2018



Fonte: site CVM.



Renda Variável

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

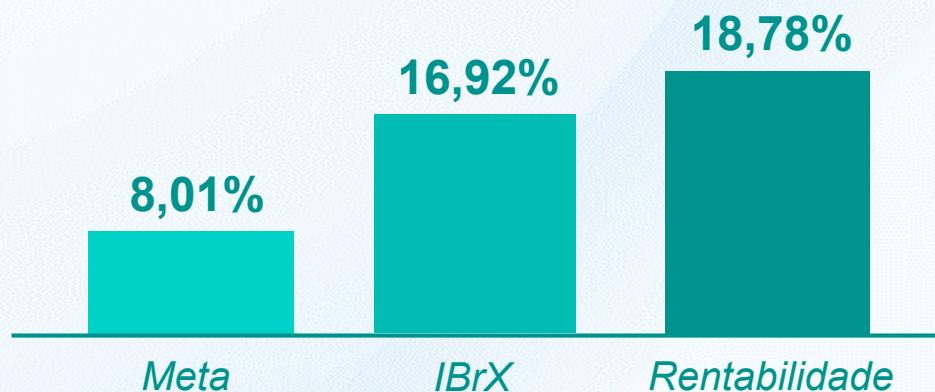


22,33%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov / 2018	Acum. 2018
Renda Variável	3.218.007	22,33%	2,77%	18,78%
Ações	3.159.959	98,20%	2,74%	18,97%
Fundos	58.048	1,80%	4,58%	7,72%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



22,33%

12 Maiores Ativos	Nov / 2018	% na carteira	% patrimônio total
ITAUUNIBANCO PN N1	343,51	10,67%	2,38%
VALE R DOCE ON N1	318,15	9,89%	2,21%
BRDESCO PN EG N1	244,78	7,61%	1,70%
PETROBRAS PN	214,70	6,67%	1,49%
PETROBRAS ON	160,93	5,00%	1,12%
BRASIL ON EG	123,07	3,82%	0,85%
AMBEV S/A ON	121,38	3,77%	0,84%
B3 ON NM	114,30	3,55%	0,79%
ITAUSA PN N1	107,50	3,34%	0,75%
LOJAS RENNER ON NM	67,18	2,09%	0,47%
BRDESCO ON EG N1	56,58	1,76%	0,39%
ULTRAPAR ON N1	48,97	1,52%	0,34%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

3.218,01

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

1.921,03



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
VALE R DOCE ON N1	75,65	-78,70	105,44
ITAUUNIBANCO PN N1	85,79	453,43	103,63
BRDESCO PN EG N1	0,00	-234,22	55,44
PETROBRAS PN	77,51	-18,04	92,66
AMBEV S/A ON	-5,10	258,51	-37,58
PETROBRAS ON	52,89	-14,26	69,41
B3 ON NM	22,97	165,70	26,16
ITAUSA PN N1	33,40	20,95	31,50
BRASIL ON EG	21,75	134,21	42,34
LOJAS RENNER ON NM	9,97	23,82	7,83
ULTRAPAR ON N1	11,72	111,32	-31,62
SUZANO PAPEL ON I10 N1	-	-	21,98
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 377,94	↑ 758,73	↑ 487,19



Operações com Participantes



11,20%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov / 2018	Acum. 2018
Empréstimos e Financiamentos	1.613.497	11,20%	0,69%	8,28%
Empréstimos Simples	1.393.725	86,38%	0,70%	8,34%
Financiamentos	219.773	13,62%	0,63%	7,91%



Investimentos Imobiliários

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



3,60%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

518.353

Rentabilidade

Nov / 2018

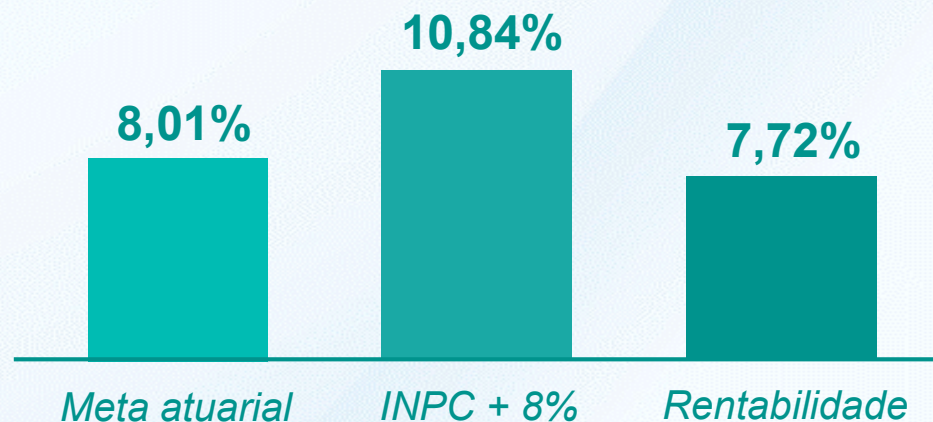
0,33%

Acumulado 2018

7,72%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Estruturados

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

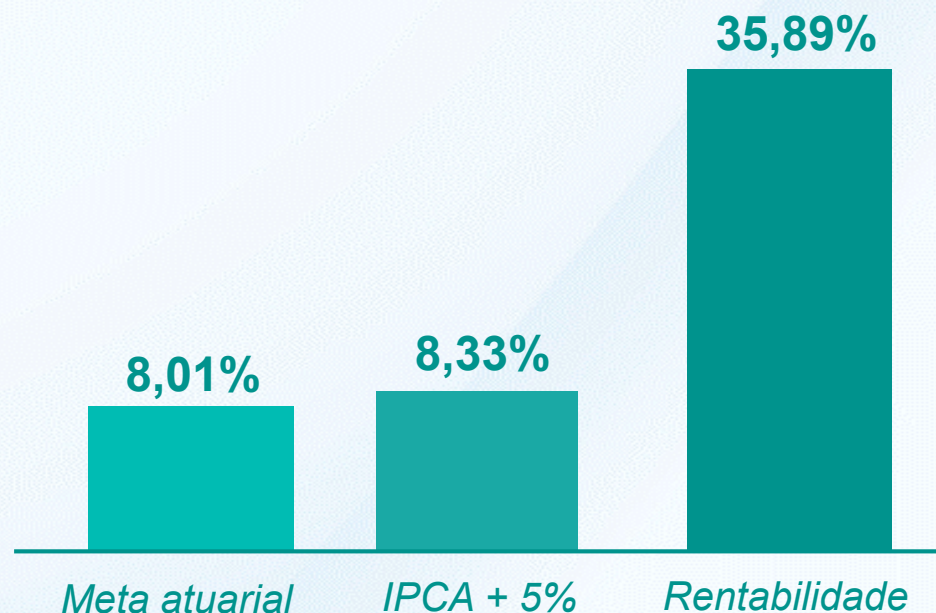


1,00%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Nov / 2018	Acumulado 2018
143.622	0,14%	35,89%

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	
	Nov / 2018	Acumulado 2018
16.279	5,42%	11,42%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade



Perfil do Investidor

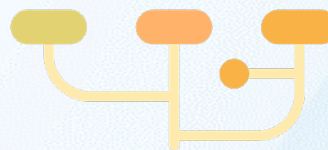
[Quer saber qual é o seu? Acesse o autoatendimento do site da Previ >> Perfis de Investimento e preencha o questionário de Análise do Perfil do Investidor \(API\)](#)

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 2018

0,86%

Acumulado 2018

10,67%

Últimos 12 meses

11,45%

Últimos 24 meses

23,12%

Moderado
0% a 20% em RV



Rentabilidade

Novembro de 2018

1,05%

Acumulado 2018

11,95%

Últimos 12 meses

13,61%

Últimos 24 meses

27,24%

Arrojado
20% a 40% em RV



Rentabilidade

Novembro de 2018

1,42%

Acumulado 2018

13,58%

Últimos 12 meses

16,44%

Últimos 24 meses

31,52%

Agressivo
40% a 60% em RV



Rentabilidade

Novembro de 2018

1,72%

Acumulado 2018

15,13%

Últimos 12 meses

18,75%

Últimos 24 meses

35,48%

Meta

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

Novembro de 2018

0,16%

Acumulado 2018

8,01%

Últimos 12 meses

8,74%

Últimos 24 meses

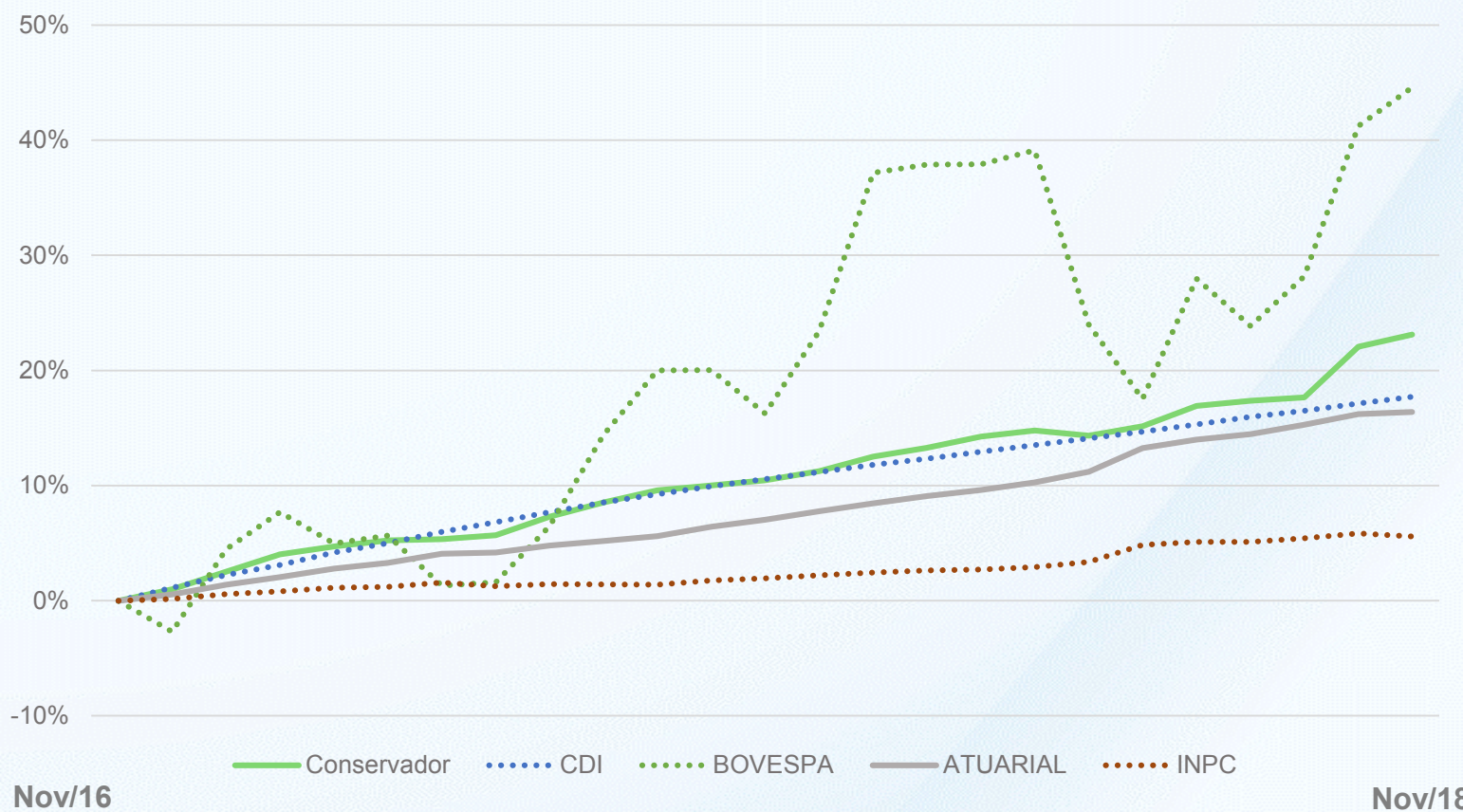
16,39%



Perfil Conservador

0% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2018

0,86%

Acumulado 2018

10,67%

Últimos 12 meses

11,45%

Últimos 24 meses

23,12%



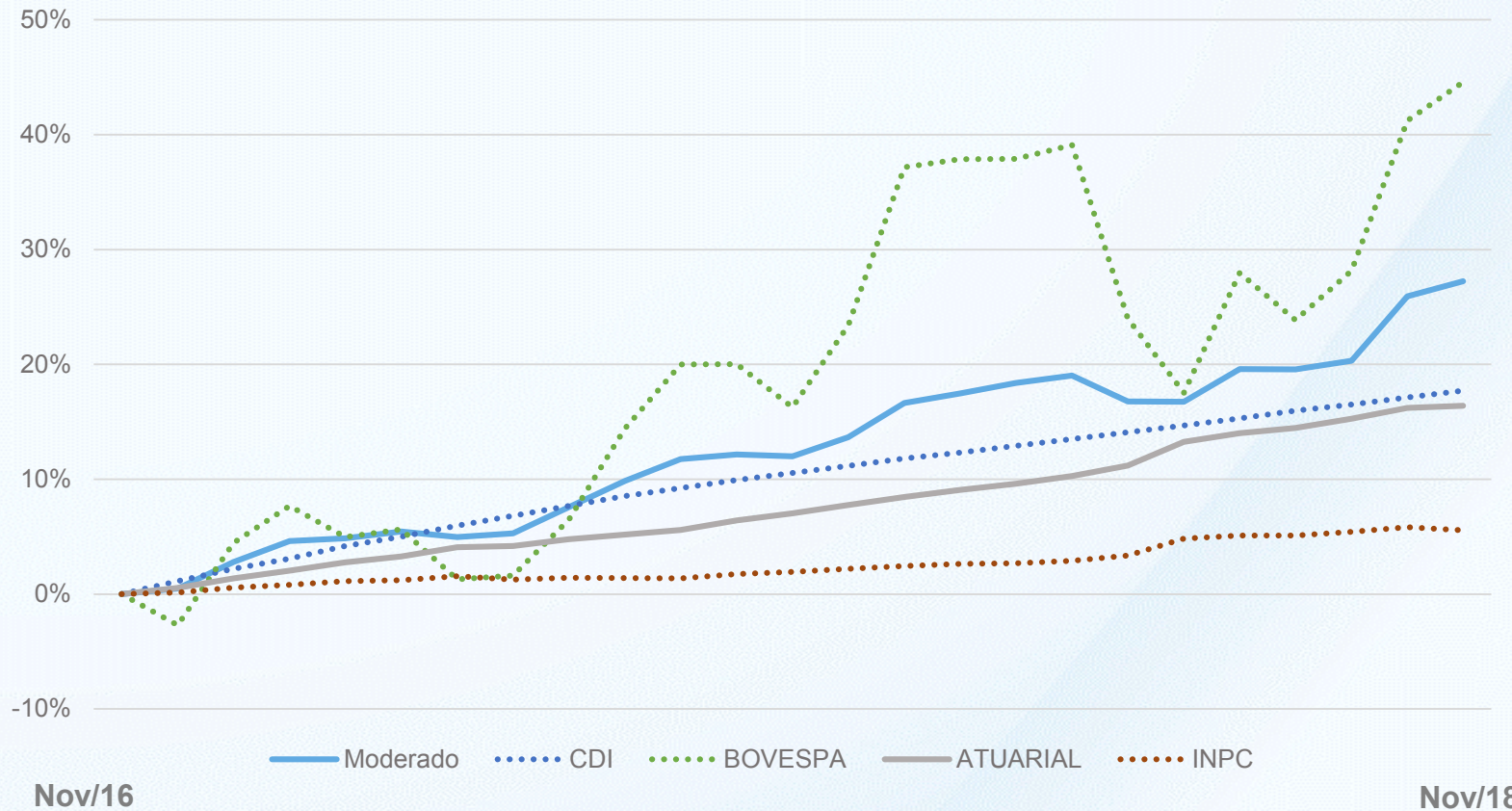
Perfil de
12,62%
dos associados



Perfil Moderado

0% a 20% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2018

1,05%

Acumulado 2018

11,95%

Últimos 12 meses

13,61%

Últimos 24 meses

27,24%



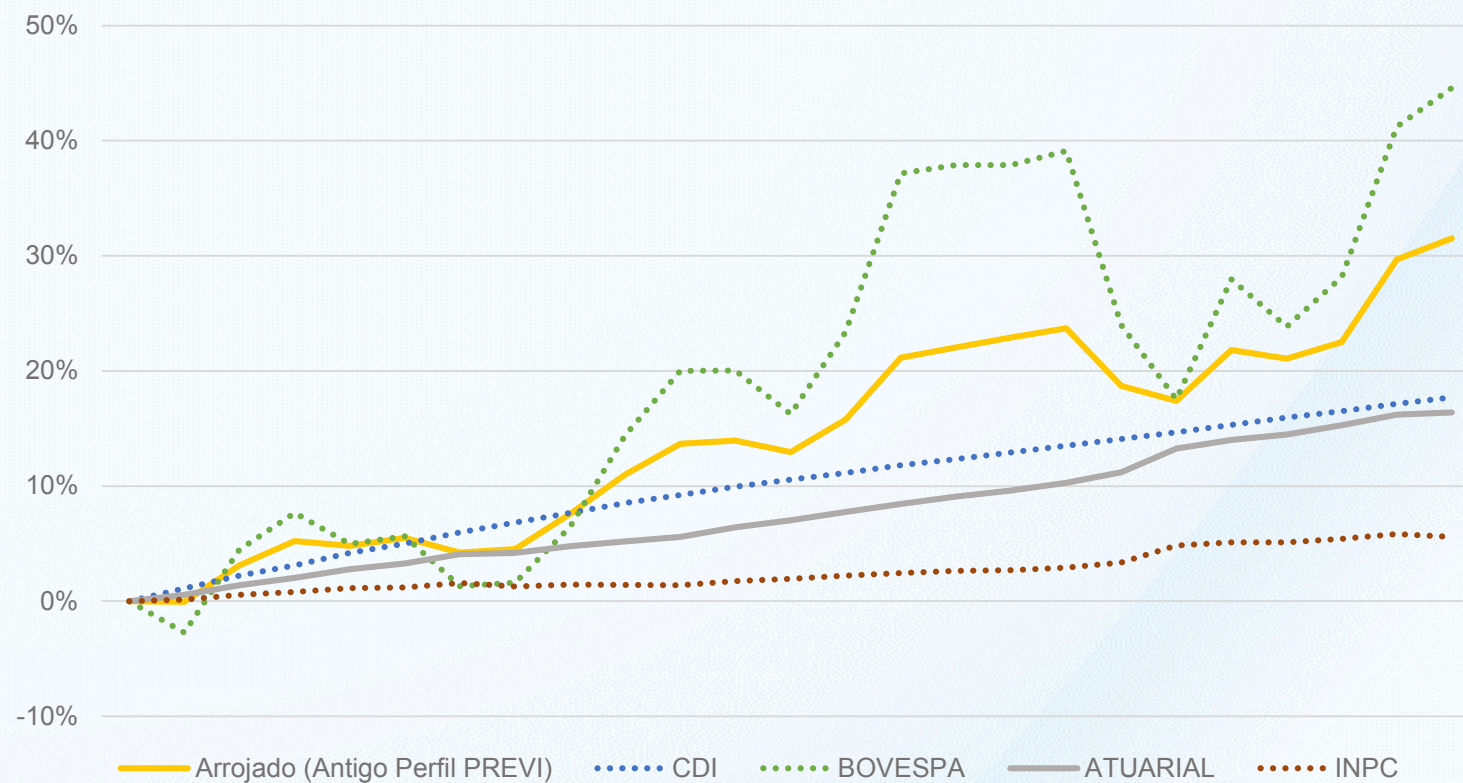
Perfil de
6,05%
dos associados



Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Nov/16

Nov/18

Rentabilidade

Novembro de 2018

1,42%

Acumulado 2018

13,58%

Últimos 12 meses

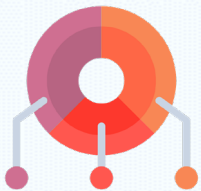
16,44%

Últimos 24 meses

31,52%



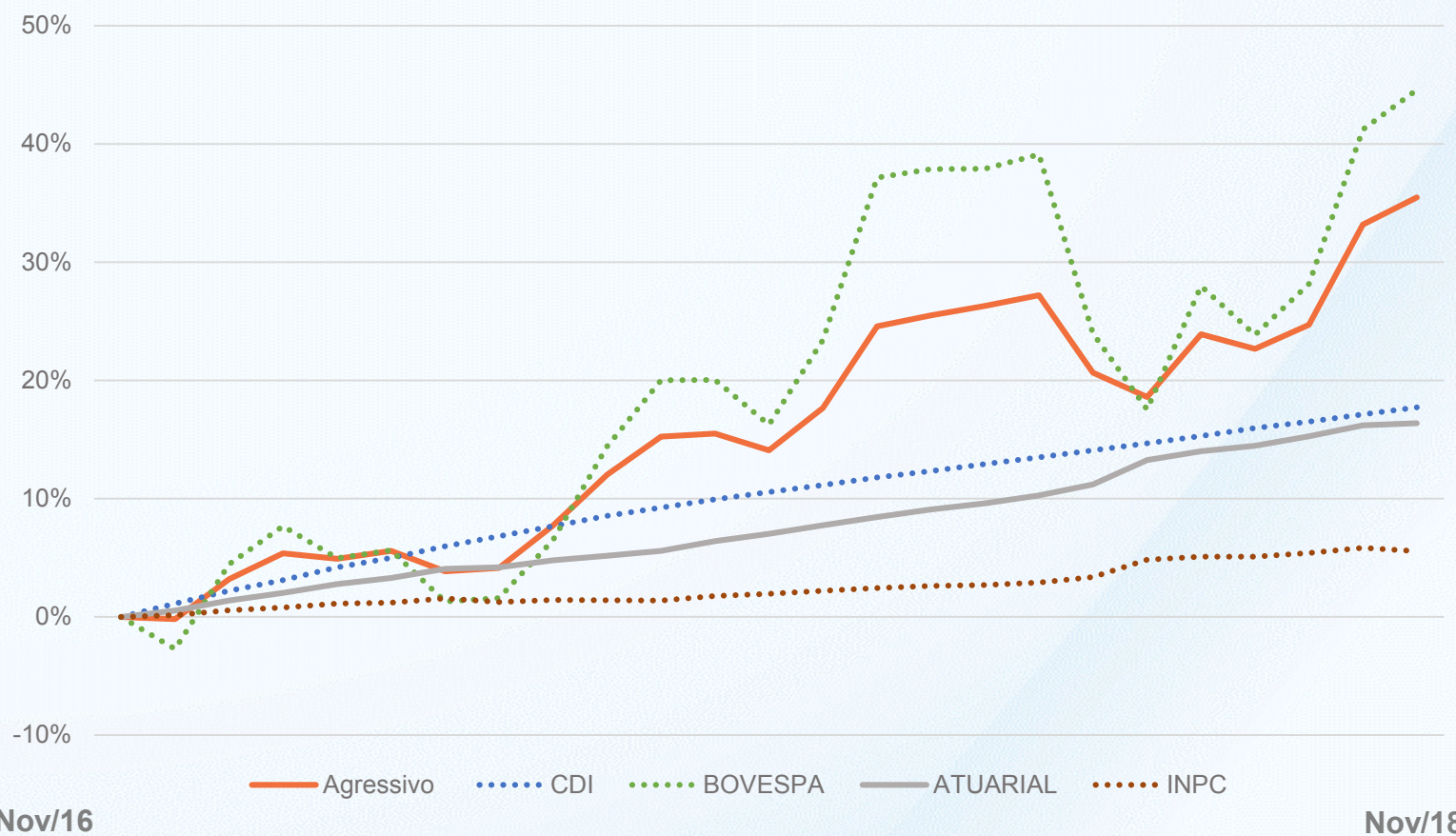
Perfil de
77,42%
dos associados



Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2018

1,72%

Acumulado 2018

15,13%

Últimos 12 meses

18,75%

Últimos 24 meses

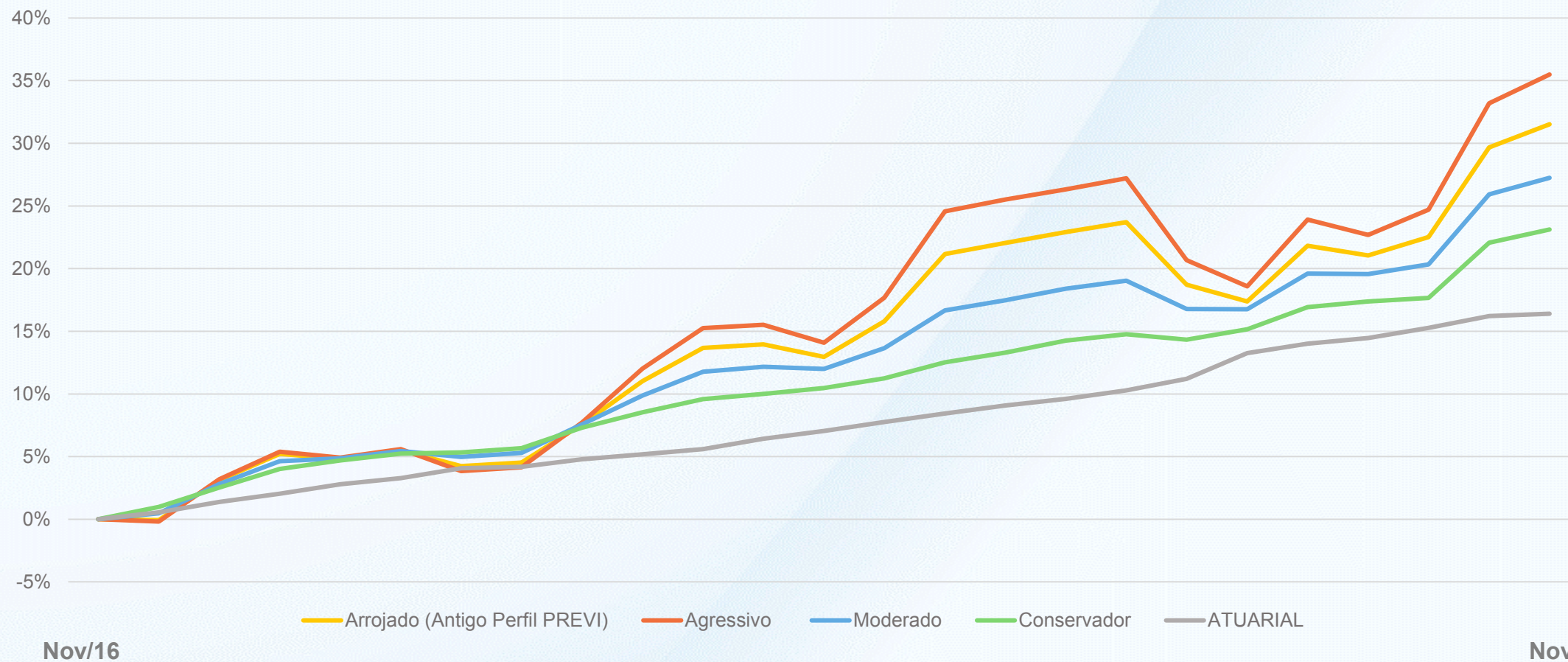
35,48%



Perfil de
3,90%
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