

Boletim de

DESEMPENHO

Previ Futuro - Nov / 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 - Nov / 2019

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



57,18%

Renda Variável



Investimentos em ações



28,23%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



10,34%

Investimentos Imobiliários



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

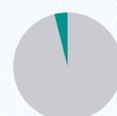


3,15%

Investimentos Estruturados



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



0,95%

Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,15%

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 / 2019

Rentabilidade 2019: **16,83%** Valor de Mercado (mil) Nov / 2019: **18.368.492** ●

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

Meta acumulada em 2019: **7,94%**

Renda Fixa



Rentabilidade 2019

15,20%

Valor Nov-2019 (mil)
10.502.203



Renda Variável



Rentabilidade 2019

25,34%

Valor Nov-2019 (mil)
5.185.374



Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

7,25%

Valor Nov-2019 (mil)
1.899.485



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

12,67%

Valor Nov-2019 (mil)
578.934



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

46,01%

Valor Nov-2019 (mil)
174.429



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019

29,77%

Valor Nov-2019 (mil)
28.068



● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
7,94%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Novembro %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Previ Futuro	18.368.492	100%	0,08%	16,83%
Renda Fixa	10.502.203	57,18%	-0,93%	15,20%
Renda Variável	5.185.374	28,23%	0,86%	25,34%
Ações	5.102.916	98,41%	0,79%	25,16%
Fundos	82.458	1,59%	4,86%	37,79%
Investimentos Estruturados	174.429	0,95%	1,90%	46,01%
Investimentos Exterior	28.068	0,15%	5,98%	29,77%
Investimentos Imobiliários	578.934	3,15%	5,56%	12,67%
Operações com Participantes	1.899.485	10,34%	0,39%	7,25%

Resultado do Período (R\$ Milhões)

-28,5

106,99

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

106,99



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



57,18%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Nov / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	10.502.203	57,18%	-0,93%	15,20%
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	3.262.059	31,06%	0,71%	8,51%
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.	4.933.689	46,98%	-2,70%	24,45%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	874.992	8,33%	0,38%	5,57%
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.	586.850	5,59%	0,51%	7,38%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	724.533	6,90%	0,00%	15,40%
Fundos de Investimentos RF	120.081	1,14%	0,14%	9,41%

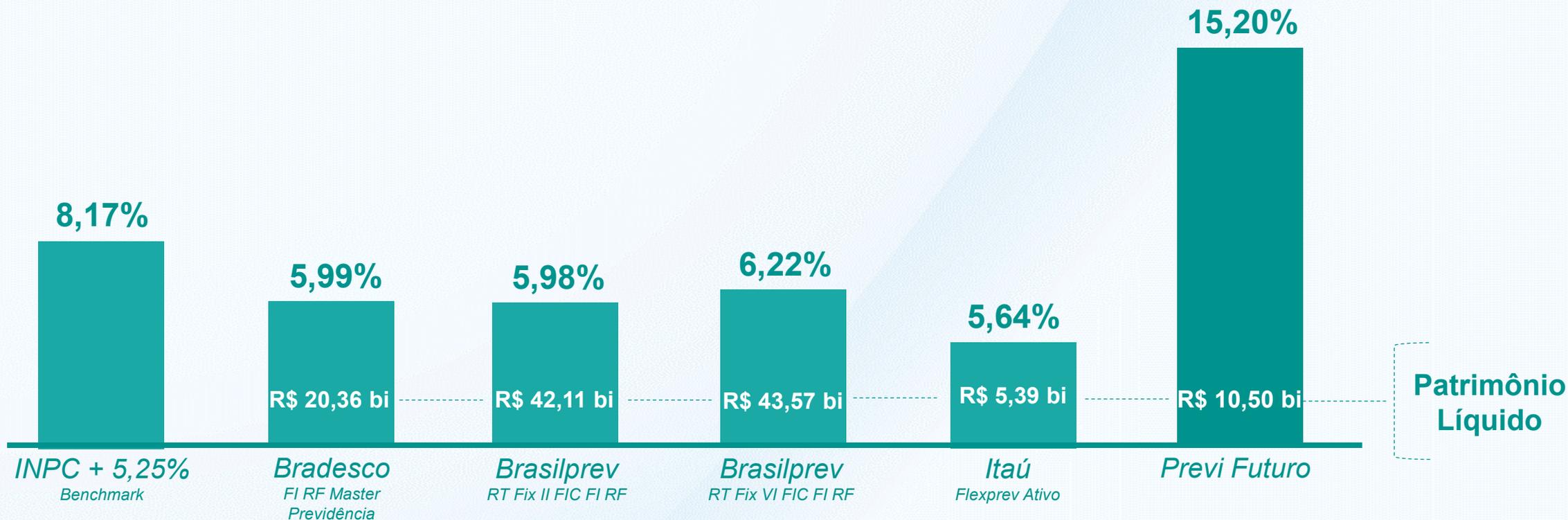


Eficiência Renda Fixa



57,18%

Rentabilidade do Previ Futuro x Mercado - Novembro de 2019



Fonte: site CVM.



Renda Variável

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

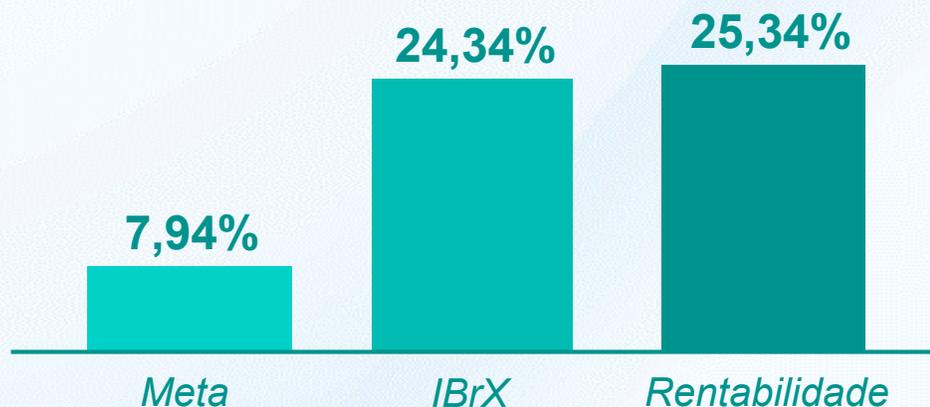


28,23%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov / 2019	Acum. 2019
Renda Variável	5.185.374	28,23%	0,86%	25,34%
Ações	5.102.916	98,41%	0,79%	25,16%
Fundos	82.458	1,59%	4,86%	37,79%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



28,23%

12 Maiores Ativos	Nov / 2019	% na carteira	% patrimônio total
ITAUUNIBANCO PN	435,62	8,40%	2,37%
VALE R DOCE ON	395,69	7,63%	2,15%
PETROBRAS PN	332,40	6,41%	1,81%
BRDESCO PN	318,83	6,15%	1,74%
PETROBRAS ON	241,77	4,66%	1,32%
B3 ON	241,09	4,65%	1,31%
BRASIL ON	181,56	3,50%	0,99%
LOJAS RENNER ON	160,18	3,09%	0,87%
AMBEV S/A ON	147,98	2,85%	0,81%
ITAUSA PN	147,12	2,84%	0,80%
IRBBRASIL RE ON	140,49	2,71%	0,76%
MAGAZ LUIZA ON	126,21	2,43%	0,69%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

5.185,37

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

2.868,94



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	-4,26
ITAUUNIBANCO PN N1	453,43	99,33	23,50
BRDESCO PN EG N1	-234,22	62,01	19,38
PETROBRAS PN	-18,04	76,13	69,79
AMBEV S/A ON	258,51	-46,23	20,87
PETROBRAS ON	-14,26	54,53	40,02
B3 ON NM	165,70	21,55	105,28
ITAUSA PN N1	20,95	29,61	24,42
BRASIL ON EG	134,21	48,23	10,16
LOJAS RENNER ON NM	23,82	13,94	42,00
ULTRAPAR ON N1	111,32	-25,23	-
SUZANO PAPEL ON I10 N1	-	19,45	5,62
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 822,72	↑ 448,17	↑ 356,78



Operações com Participantes



10,34%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	1.899.485	10,34%	0,39%	7,25%
Empréstimos Simples	1.627.086	85,66%	0,40%	7,29%
Financiamentos	272.398	14,34%	0,33%	7,01%



Investimentos Imobiliários

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

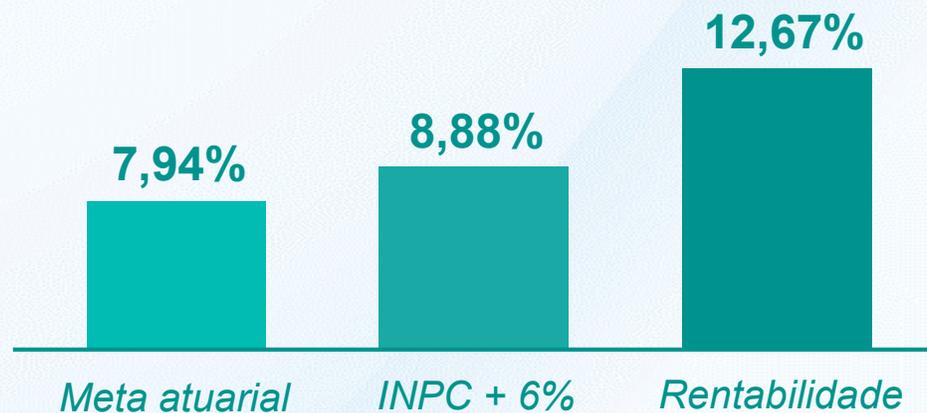


3,15%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Nov / 2019	Acumulado 2019
578.934	5,56%	12,67%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Estruturados

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

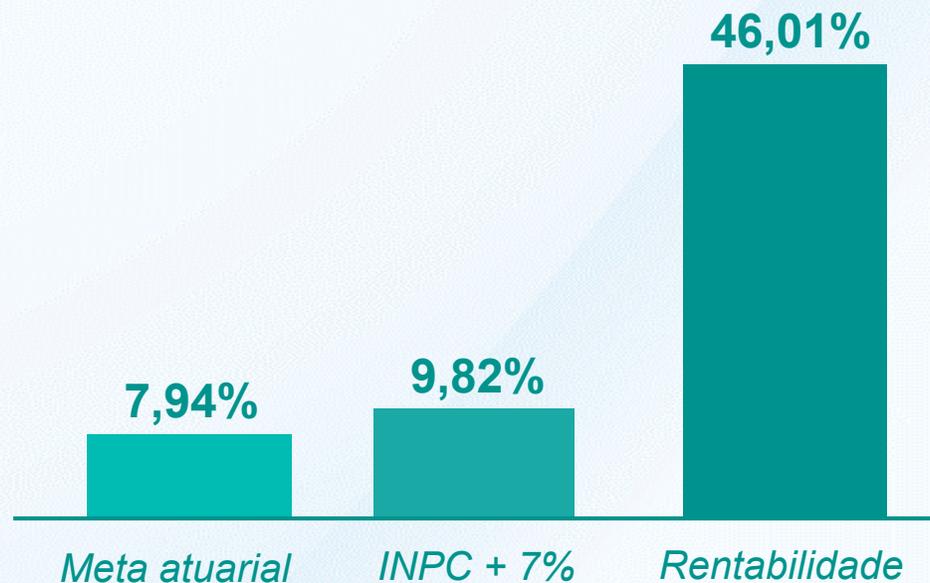


0,95%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Nov / 2019	Acumulado 2019
174.429	1,90%	46,01%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

confira a relação completa dos ativos da carteira

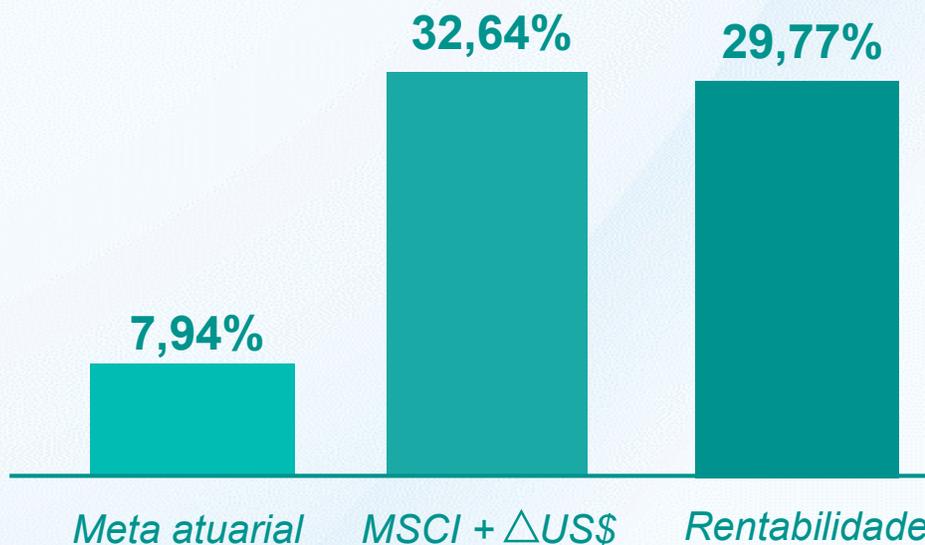


0,15%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Nov / 2019	Acumulado 2019
28.068	5,98%	29,77%

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 pode 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.

Aggressivo



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.

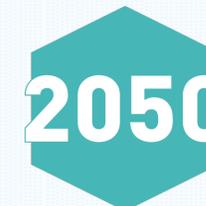
Ciclos de Vida



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

Novembro de 2019

-0,48%

Acumulado 2019

13,72%

Últimos 12 meses

14,86%

Últimos 24 meses

28,01%

Moderado



Rentabilidade

Novembro de 2019

-0,28%

Acumulado 2019

15,18%

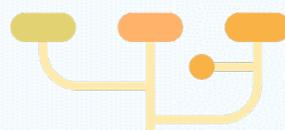
Últimos 12 meses

16,13%

Últimos 24 meses

31,94%

Arrojado



Rentabilidade

Novembro de 2019

-0,004%

Acumulado 2019

17,52%

Últimos 12 meses

18,10%

Últimos 24 meses

37,53%

Agressivo



Rentabilidade

Novembro de 2019

0,23%

Acumulado 2019

19,84%

Últimos 12 meses

20,17%

Últimos 24 meses

42,70%

Ciclos de Vida



Rentabilidade

Novembro de 2019

-0,19%

Acumulado 2019

0,46%



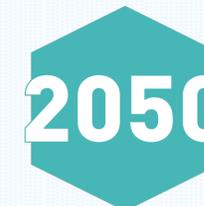
Rentabilidade

Novembro de 2019

-0,03%

Acumulado 2019

0,67%



Rentabilidade

Novembro de 2019

0,18%

Acumulado 2019

0,91%

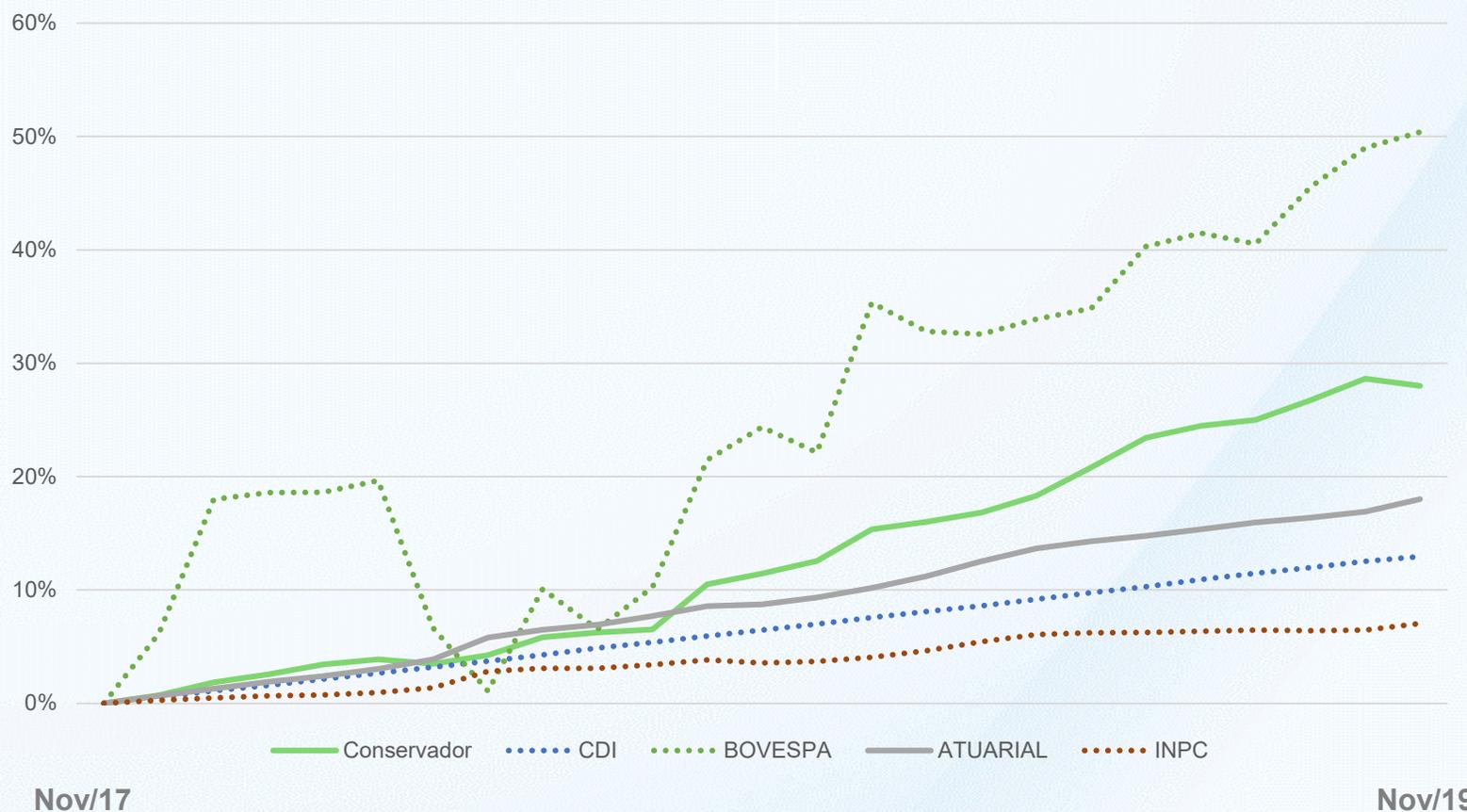
Meta INPC + 5% a.a.: Novembro de 2019 **0,95%**; Acumulado 2019 **7,94%**; Últimos 12 meses **8,53%**; Últimos 24 meses **18,01%**



Perfil Conservador

0% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2019

-0,48%

Acumulado 2019

13,72%

Últimos 12 meses

14,86%

Últimos 24 meses

28,01%



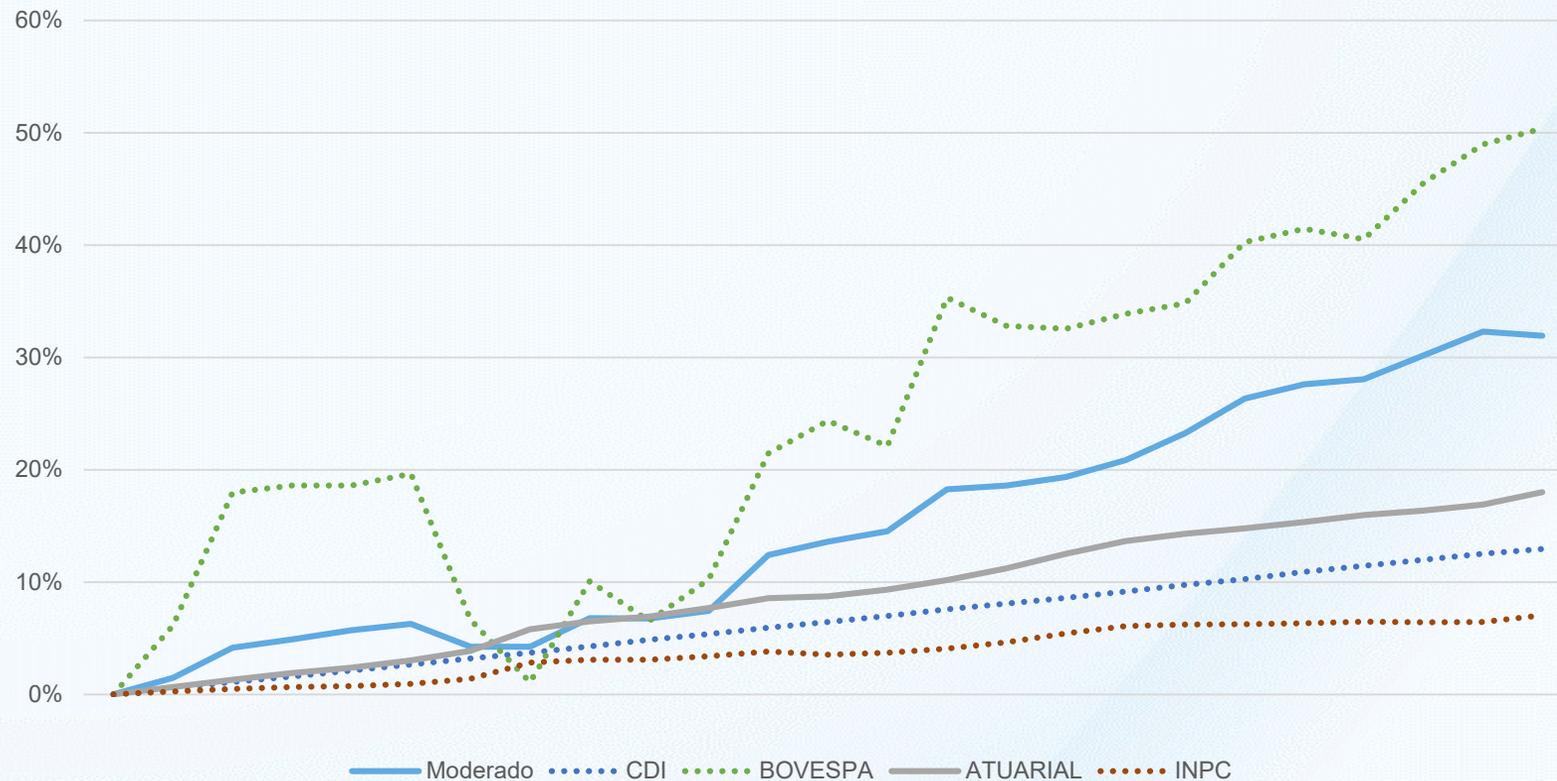
Perfil de
10,37%
dos associados



Perfil Moderado

0% a 20% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Nov/17

Nov/19

Rentabilidade

Novembro de 2019

-0,28%

Acumulado 2019

15,18%

Últimos 12 meses

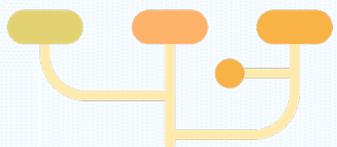
16,13%

Últimos 24 meses

31,94%



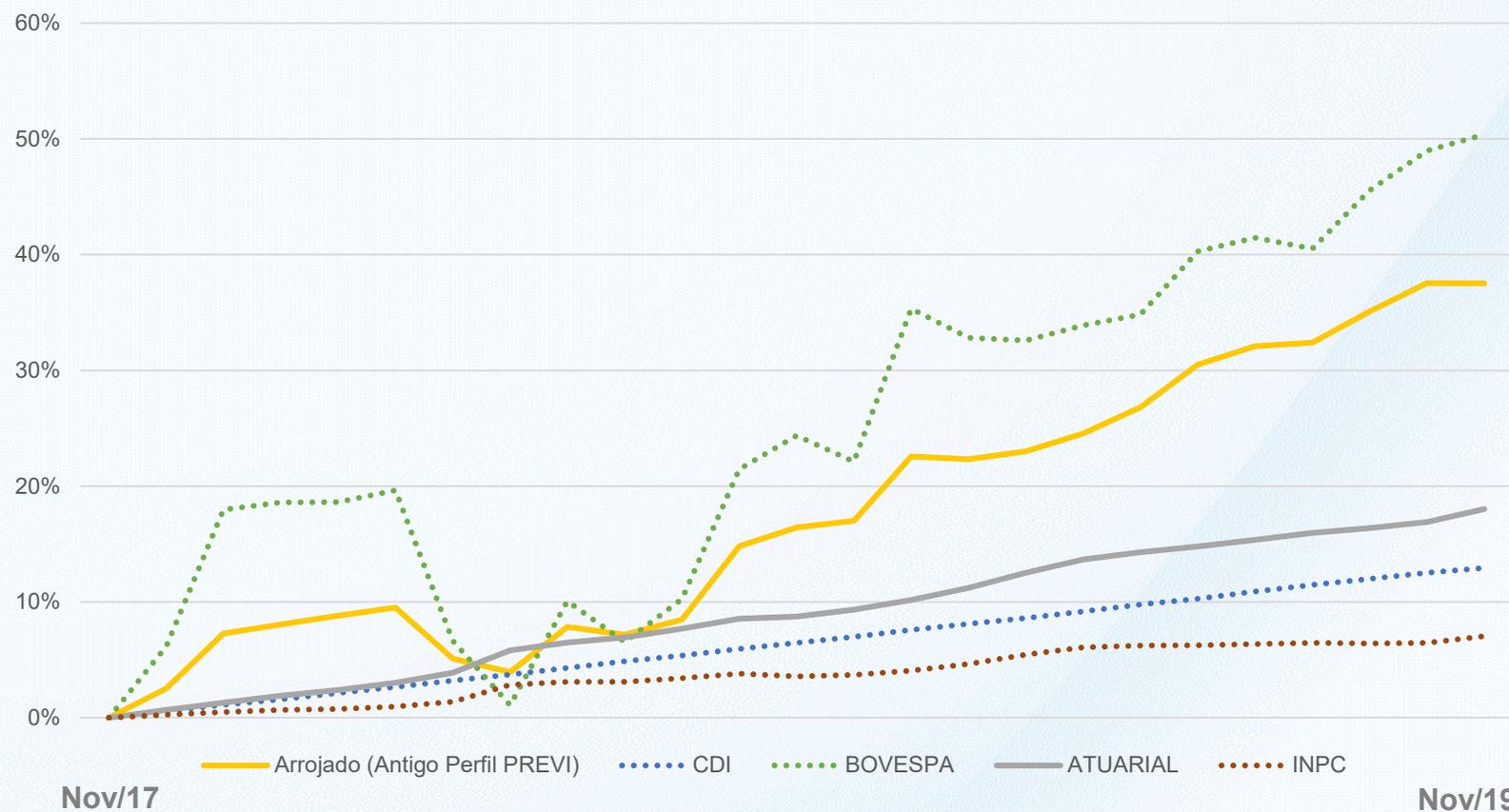
Perfil de
6,50%
dos associados



Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2019

-0,004%

Acumulado 2019

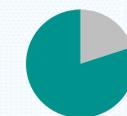
17,52%

Últimos 12 meses

18,10%

Últimos 24 meses

37,53%



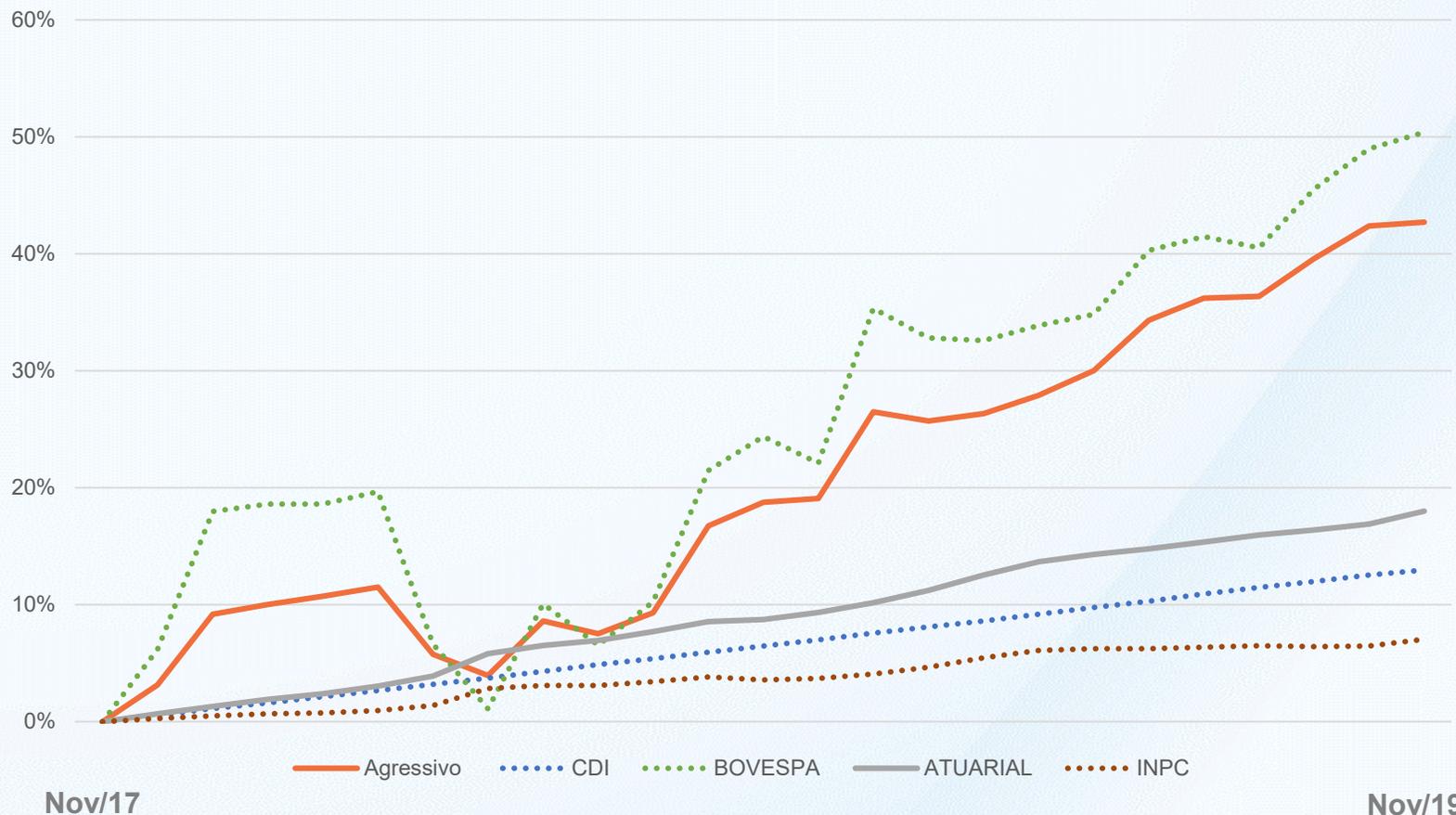
Perfil de
75,49%
dos associados



Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Novembro de 2019

0,23%

Acumulado 2019

19,84%

Últimos 12 meses

20,17%

Últimos 24 meses

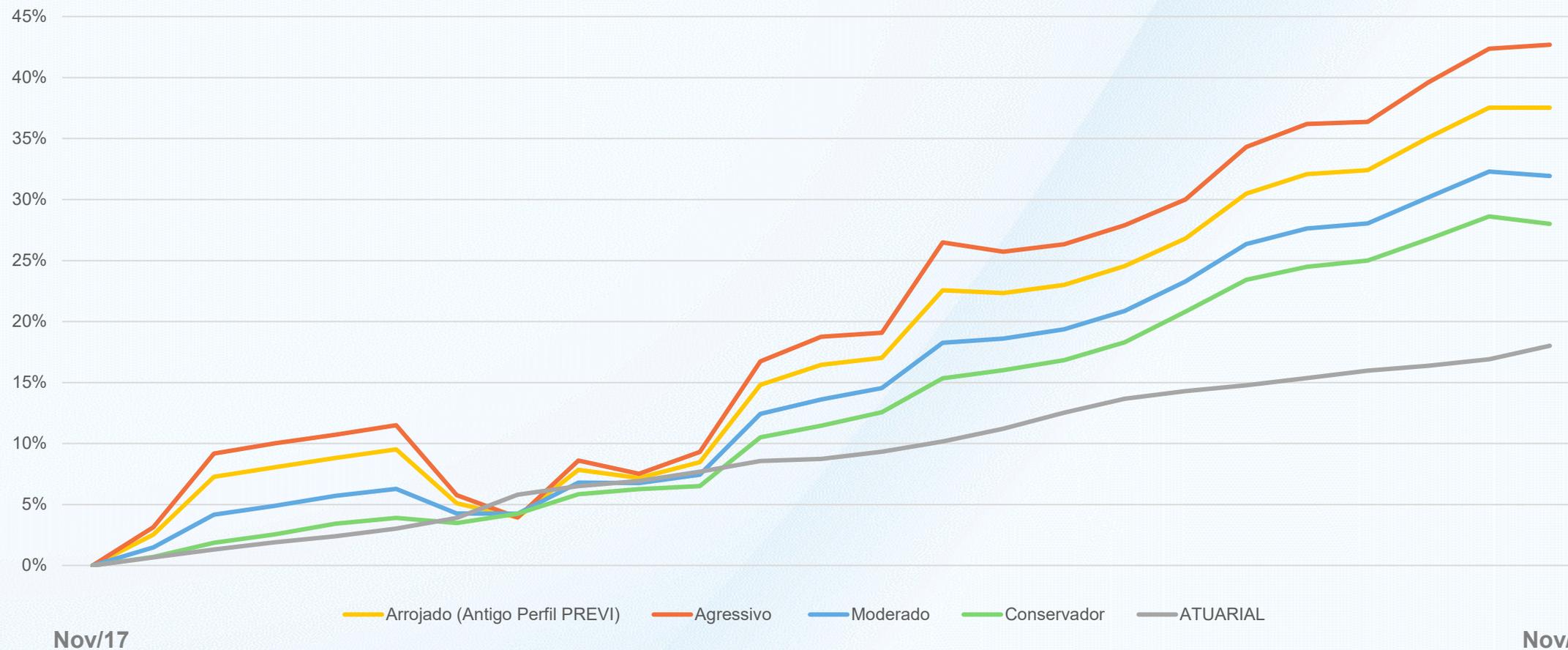
42,70%

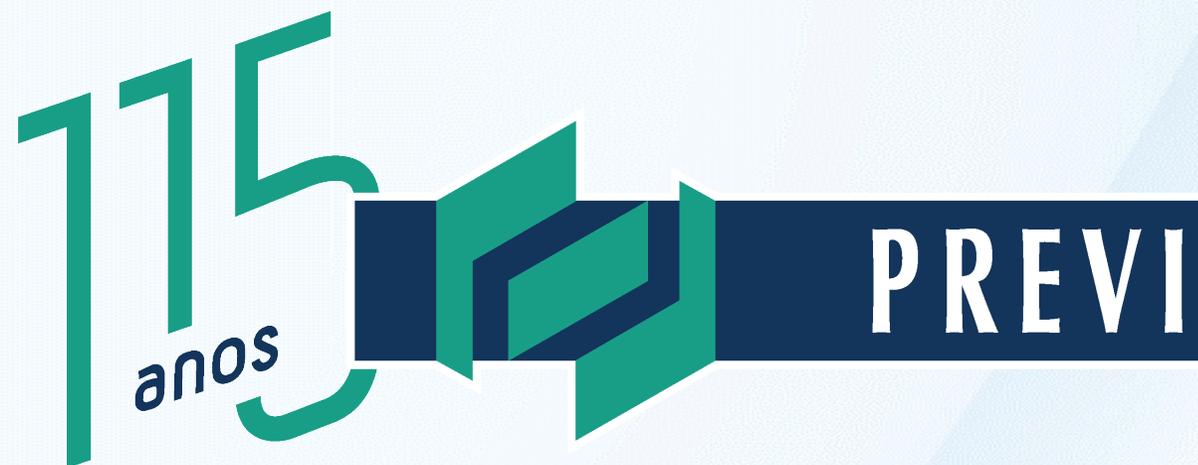


Perfil de
6,96%
dos associados

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