

Boletim de

# DESEMPENHO

PREVI Futuro - Out / 2018



+



=

Resultado

PREVI

# 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:

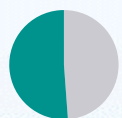
**INPC**  
+  
**5% a.a.**

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Out / 2018

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

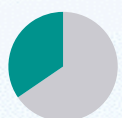


59,39%

### Renda Variável



Investimentos em ações



24,25%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



11,17%

### Investimentos Imobiliários



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

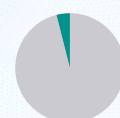


3,68%

### Investimentos Estruturados



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

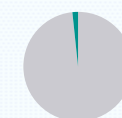


1,40%

### 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



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

Meta acumulada em 2018:  
**7,84%**

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Out / 2018

Rentabilidade 2018: **11,84%** Valor de Mercado (mil) Out / 2018: **14.085.276** ●

### Renda Fixa



Rentabilidade 2018

**10,42%**

Valor Out-2018 (mil)  
**8.364.923**



### Renda Variável



Rentabilidade 2018

**15,58%**

Valor Out-2018 (mil)  
**3.415.772**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

**7,54%**

Valor Out-2018 (mil)  
**1.573.060**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

**7,36%**

Valor Out-2018 (mil)  
**518.353**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

**35,70%**

Valor Out-2018 (mil)  
**197.726**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

**5,69%**

Valor Out-2018 (mil)  
**15.442**



● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**7,84%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Outubro %	Rentabilidade Acumulada em 2018
<b>PREVI Futuro</b>	<b>14.085.276</b>	<b>100%</b>	<b>5,42%</b>	<b>11,84%</b>
Renda Fixa	8.364.923	59,39%	4,55%	10,42%
Renda Variável	3.415.772	24,25%	10,89%	15,58%
Ações	3.360.266	98,37%	10,87%	15,80%
Fundos	55.507	1,63%	12,31%	3,01%
Investimentos Estruturados	197.726	1,40%	3,92%	35,70%
Investimentos Exterior	15.442	0,11%	-14,22%	5,69%
Investimentos Imobiliários	518.353	3,68%	1,03%	7,36%
Operações com Participantes	1.573.060	11,17%	0,42%	7,54%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**47,99**

**73,8**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**225,8**



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



59,39%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Out / 2018	Acumulado 2018
<b>Renda Fixa</b>	<b>8.364.923</b>	<b>59,39%</b>	<b>4,55%</b>	<b>10,42%</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>3.245.328</b>	<b>38,80%</b>	<b>1,10%</b>	<b>9,24%</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>3.357.989</b>	<b>40,14%</b>	<b>9,68%</b>	<b>12,08%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>346.037</b>	<b>4,14%</b>	<b>0,54%</b>	<b>5,39%</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>593.502</b>	<b>7,10%</b>	<b>0,88%</b>	<b>7,98%</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>725.601</b>	<b>8,67%</b>	<b>2,59%</b>	<b>8,57%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>96.467</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,45%</b>	<b>8,81%</b>

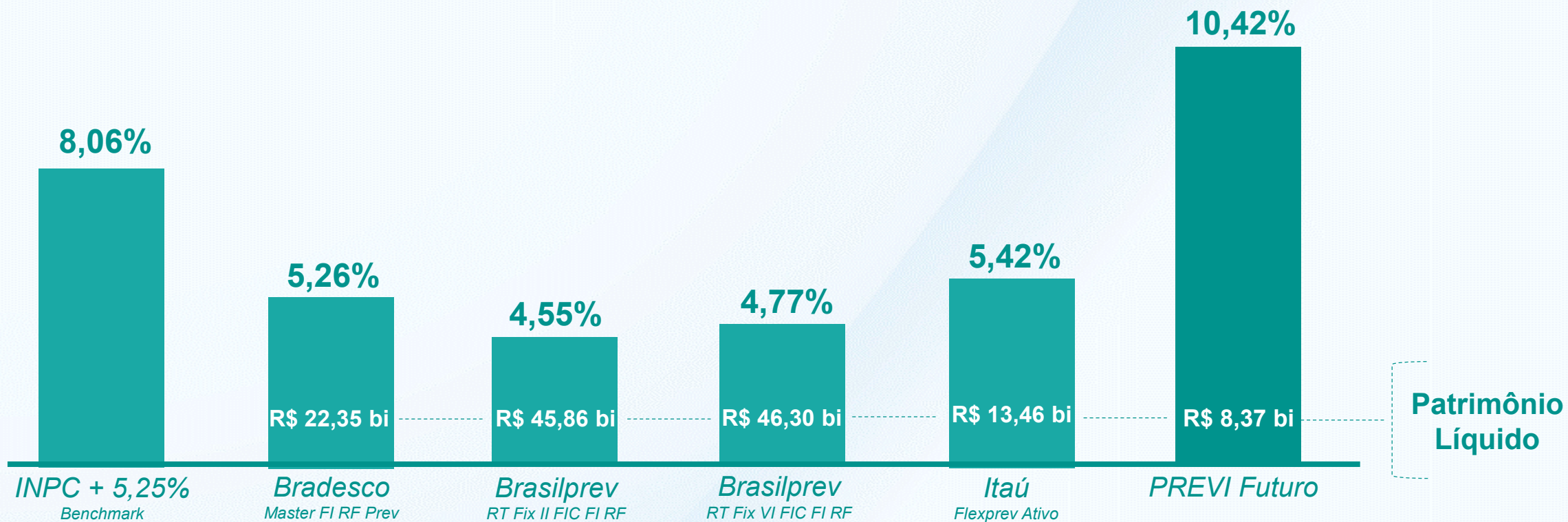


# Eficiência Renda Fixa



59,39%

Rentabilidade do PREVI Futuro x Mercado – Janeiro a Outubro de 2018



Fonte: site CVM.



# Renda Variável

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

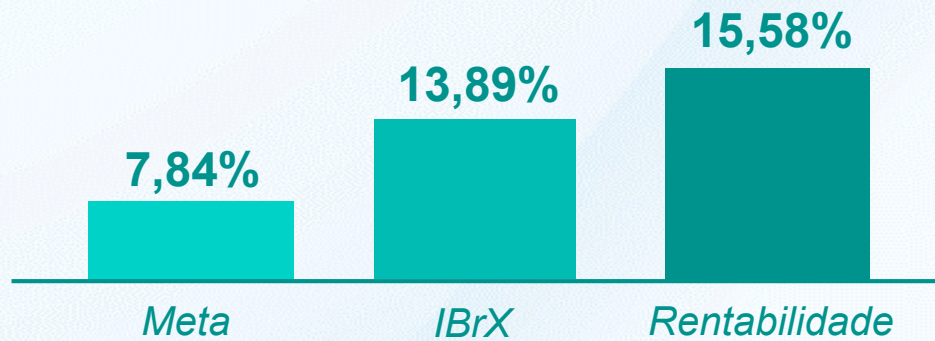


24,25%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Out / 2018	Acum. 2018
Renda Variável	3.415.772	24,25%	10,89%	15,58%
Ações	3.360.266	98,37%	10,87%	15,80%
Fundos	55.507	1,63%	12,31%	3,01%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor Financeiro  
(R\$ milhões)



24,25%

12 Maiores Ativos	Out / 2018	% na carteira	% patrimônio total
VALE R DOCE ON N1	383,43	11,23%	2,72%
ITAUUNIBANCO PN N1	339,21	9,93%	2,41%
PETROBRAS PN	252,47	7,39%	1,79%
BRADERCO PN EG N1	236,47	6,92%	1,68%
PETROBRAS ON	187,97	5,50%	1,33%
BRASIL ON EG	127,85	3,74%	0,91%
AMBEV S/A ON	127,02	3,72%	0,90%
B3 ON NM	116,59	3,41%	0,83%
ITAUSA PN N1	107,82	3,16%	0,77%
LOJAS RENNER ON NM	70,07	2,05%	0,50%
BRADERCO ON EG N1	55,26	1,62%	0,39%
ULTRAPAR ON N1	49,67	1,45%	0,35%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**3.415,77**

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

**2.053,83**



# 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	383,43
ITAUUNIBANCO PN N1	85,79	453,43	339,21
BRDESCO PN EG N1	0,00	-234,22	236,47
PETROBRAS PN	77,51	-18,04	252,47
AMBEV S/A ON	-5,10	258,51	127,02
PETROBRAS ON	52,89	-14,26	187,97
B3 ON NM	22,97	165,70	116,59
ITAUSA PN N1	33,40	20,95	107,82
BRASIL ON EG	21,75	134,21	127,85
LOJAS RENNER ON NM	9,97	23,82	70,07
ULTRAPAR ON N1	11,72	111,32	49,67
SUZANO PAPEL ON I10 N1	-	-	37,55
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 377,94</b>	<b>↑ 758,73</b>	<b>↑ 2.036,13</b>



# Operações com Participantes



11,17%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Out / 2018	Acum. 2018
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>1.573.060</b>	<b>11,17%</b>	<b>0,42%</b>	<b>7,54%</b>
Empréstimos Simples	1.359.001	86,39%	0,42%	7,58%
Financiamentos	214.059	13,61%	0,42%	7,23%



# Investimentos Imobiliários

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



3,68%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

518.353

Rentabilidade

Out / 2018

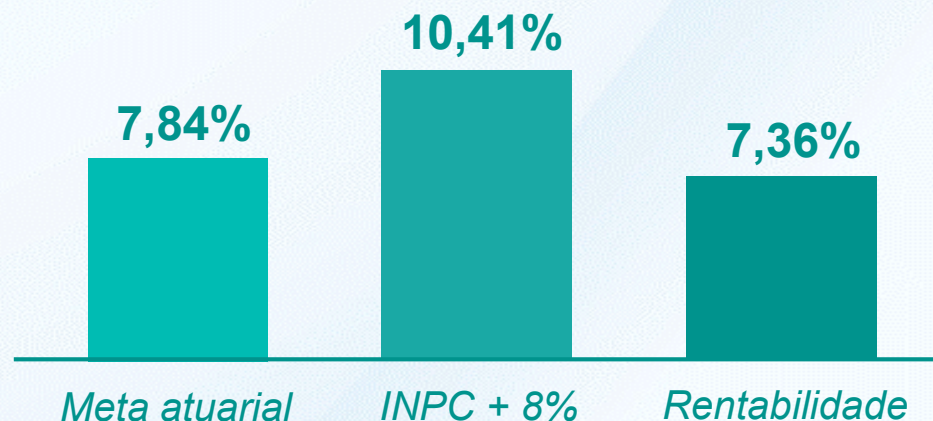
1,03%

Acumulado 2018

7,36%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Estruturados

confira a relação completa dos ativos da carteira

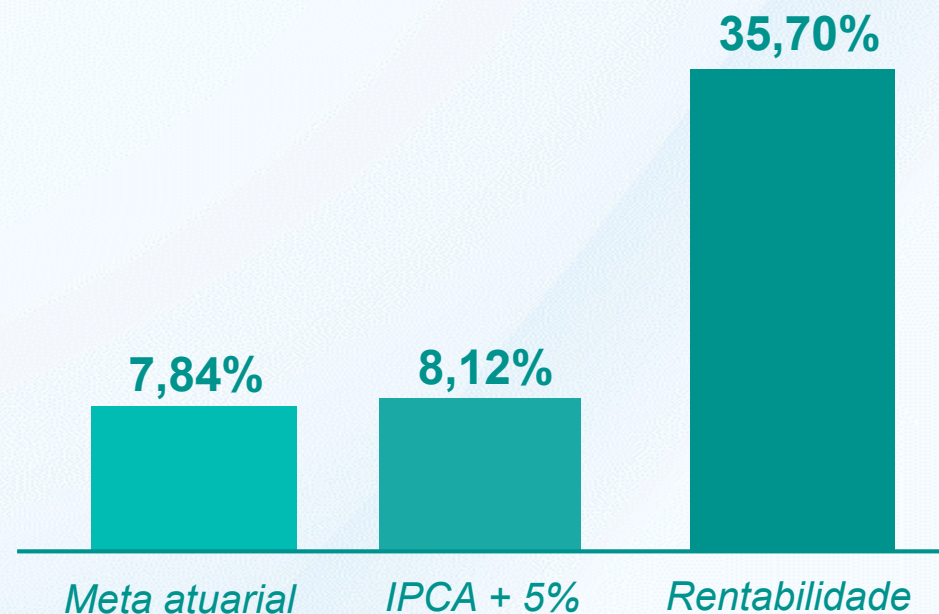


1,40%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Out / 2018	Acumulado 2018
197.726	3,92%	35,70%

## Eficiência Comparada

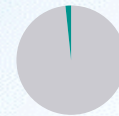
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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



0,11%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Out / 2018	Acumulado 2018
15.442	-14,22%	5,69%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade



# Perfil do Investidor

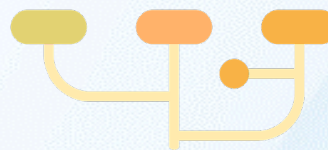
[Quer saber qual é o seu? Acesse o autoatendimento do site da PREVI >> Perfis de Investimento e preencha o questionário de Análise do Perfil do Investidor \(API\)](#)

## 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

Outubro de 2018

**3,75%**

Acumulado 2018

**9,72%**

Últimos 12 meses

**10,97%**

Últimos 24 meses

**21,74%**

**Moderado**  
0% a 20% em RV



## Rentabilidade

Outubro de 2018

**4,65%**

Acumulado 2018

**10,79%**

Últimos 12 meses

**12,27%**

Últimos 24 meses

**24,56%**

**Arrojado**  
20% a 40% em RV



## Rentabilidade

Outubro de 2018

**5,85%**

Acumulado 2018

**11,99%**

Últimos 12 meses

**13,80%**

Últimos 24 meses

**27,28%**

**Agressivo**  
40% a 60% em RV



## Rentabilidade

Outubro de 2018

**6,81%**

Acumulado 2018

**13,19%**

Últimos 12 meses

**15,31%**

Últimos 24 meses

**30,46%**

# Meta

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

Outubro de 2018

**0,81%**

Acumulado 2018

**7,84%**

Últimos 12 meses

**9,20%**

Últimos 24 meses

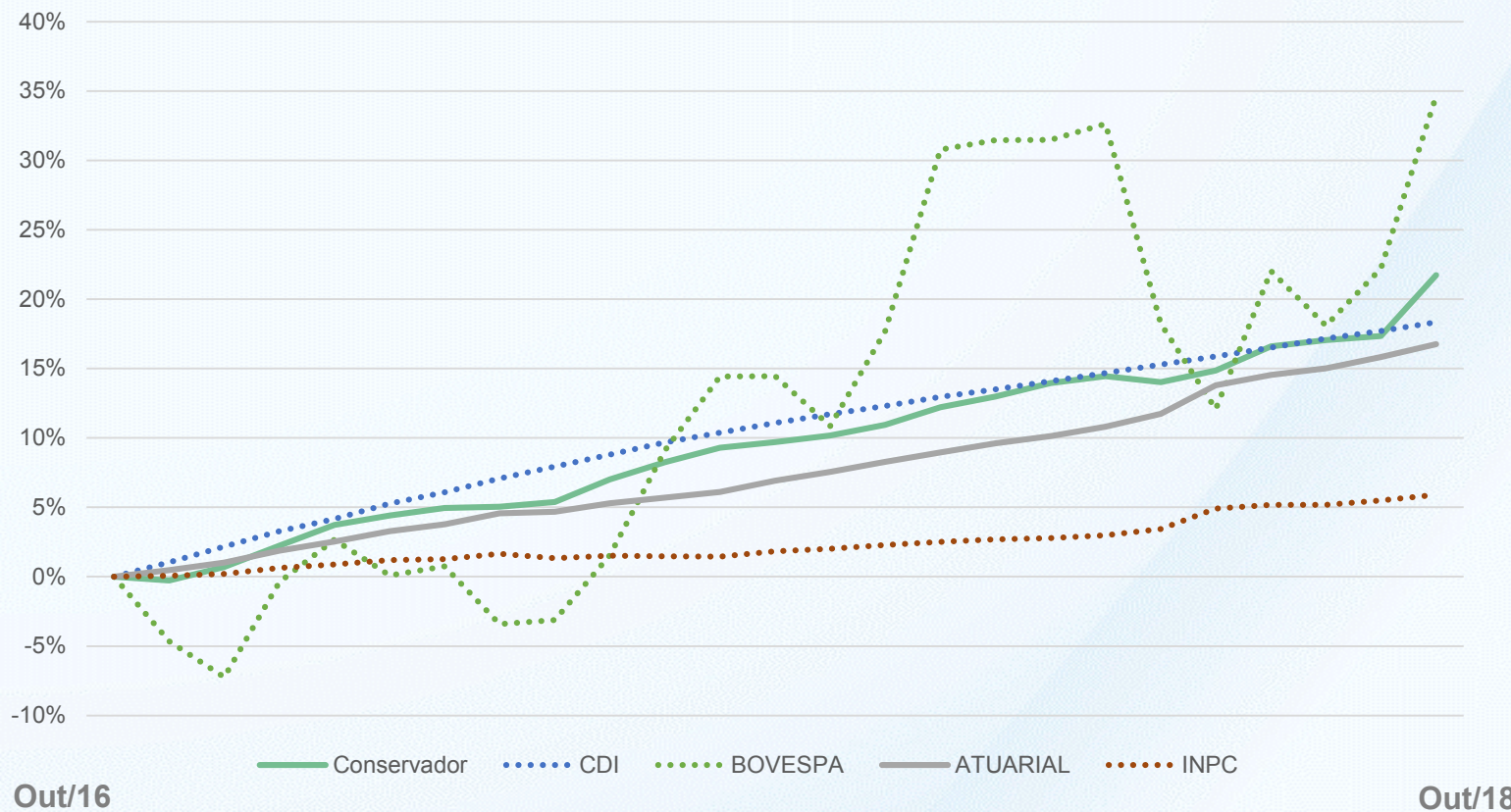
**16,77%**



# Perfil Conservador

0% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Outubro de 2018

**3,75%**

Acumulado 2018

**9,72%**

Últimos 12 meses

**10,97%**

Últimos 24 meses

**21,74%**



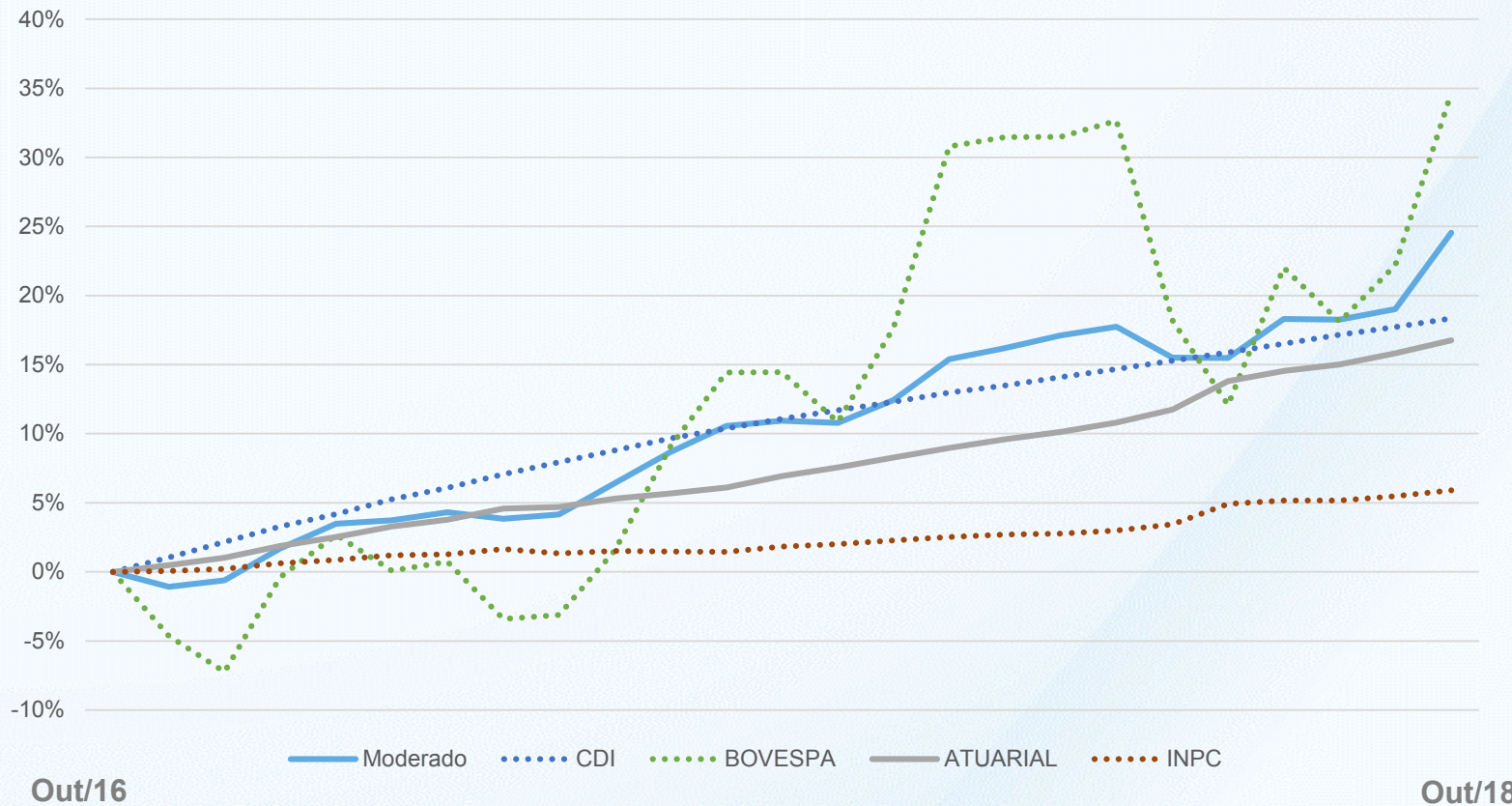
Perfil de  
**12,78%**  
dos associados



# Perfil Moderado

0% a 20% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Outubro de 2018

**4,65%**

Acumulado 2018

**10,79%**

Últimos 12 meses

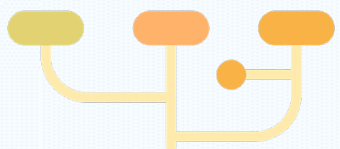
**12,27%**

Últimos 24 meses

**24,56%**



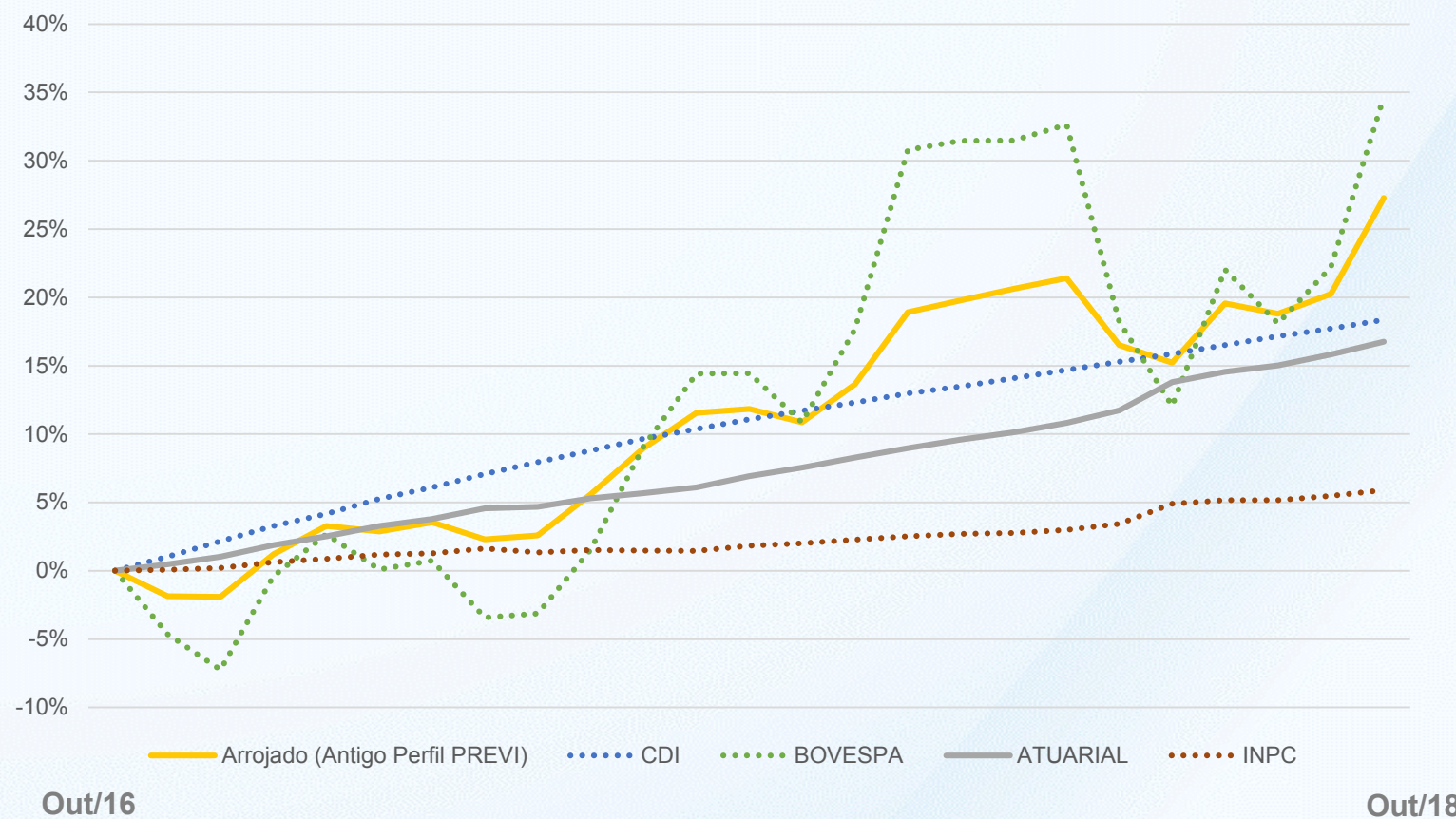
Perfil de  
**5,88%**  
dos associados



# Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Outubro de 2018

**5,85%**

Acumulado 2018

**11,99%**

Últimos 12 meses

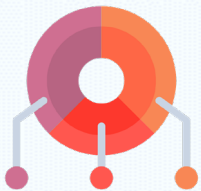
**13,80%**

Últimos 24 meses

**27,28%**



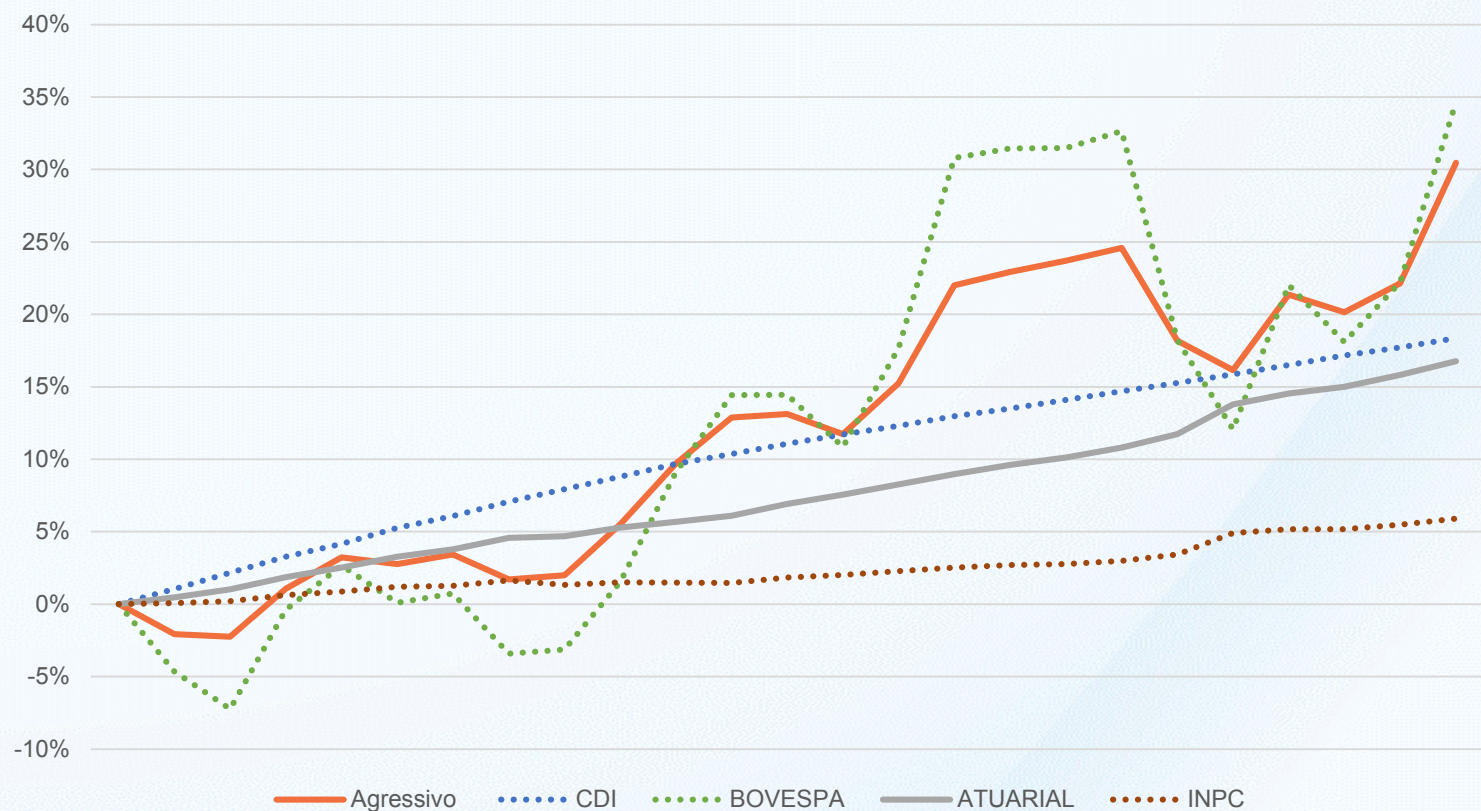
Perfil de  
**77,78%**  
dos associados



# Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Out/16

Out/18

## Rentabilidade

Outubro de 2018

**6,81%**

Acumulado 2018

**13,19%**

Últimos 12 meses

**15,31%**

Últimos 24 meses

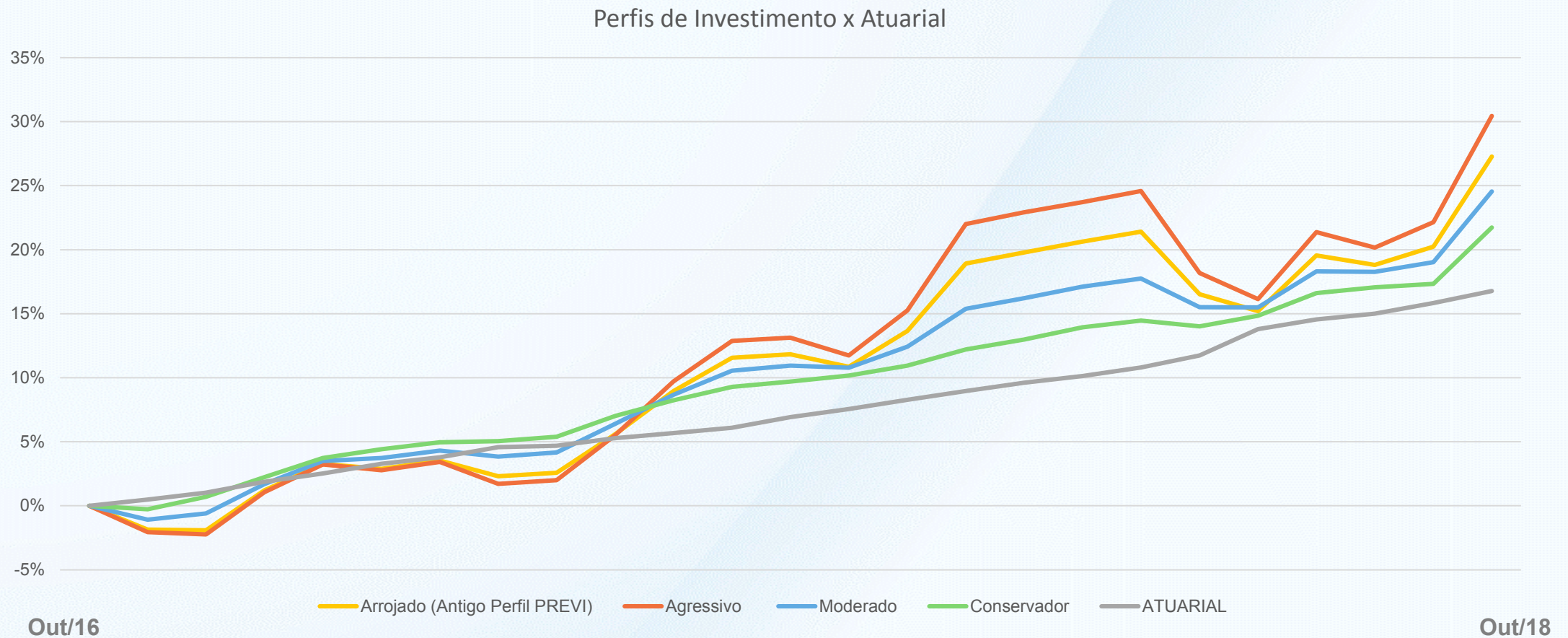
**30,46%**



Perfil de  
**3,56%**  
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