

Boletim de

# DESEMPENHO

Previ Futuro - Out / 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 - Out / 2019

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



57,45%

### Renda Variável



Investimentos em ações



28,21 %

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



10,27%

### Investimentos Imobiliários



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

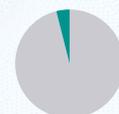


3,04%

### Investimentos Estruturados



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



0,94%

### Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,10%

# Balanço 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 – Out / 2019

Rentabilidade 2019: **16,74%** Valor de Mercado (mil) Out / 2019: **18.183.821** ●

### Renda Fixa



Rentabilidade 2019

**16,29%**

Valor  
Out-2019 (mil)  
**10.446.811**



### Renda Variável



Rentabilidade 2019

**24,27%**

Valor  
Out-2019 (mil)  
**5.129.004**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

**6,83%**

Valor  
Out-2019 (mil)  
**1.866.569**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

**6,73%**

Valor  
Out-2019 (mil)  
**552.146**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

**43,28%**

Valor  
Out-2019 (mil)  
**170.770**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019

**22,45%**

Valor  
Out-2019 (mil)  
**18.521**



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

Meta acumulada em 2019:  
**6,92%**

● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**6,92%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Outubro %	Rentabilidade Acumulada em 2019
<b>Previ Futuro</b>	<b>18.183.821</b>	<b>100%</b>	<b>1,53%</b>	<b>16,74%</b>
Renda Fixa	10.446.811	57,45%	1,73%	16,29%
Renda Variável	5.129.004	28,21%	2,51%	24,27%
Ações	5.050.366	98,47%	2,51%	24,17%
Fundos	78.639	1,53%	2,56%	31,41%
Investimentos Estruturados	170.770	0,94%	0,52%	43,28%
Investimentos Exterior	18.521	0,10%	-0,18%	22,45%
Investimentos Imobiliários	552.146	3,04%	0,64%	6,73%
Operações com Participantes	1.866.569	10,27%	0,53%	6,83%

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

**17,69**

**135,46**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**135,46**



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



57,45%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Out / 2019	Acumulado 2019
<b>Renda Fixa</b>	<b>10.446.811</b>	<b>57,45%</b>	<b>1,73%</b>	<b>16,29%</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>3.290.631</b>	<b>31,50%</b>	<b>0,52%</b>	<b>7,74%</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>4.655.163</b>	<b>44,56%</b>	<b>3,14%</b>	<b>27,91%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>993.450</b>	<b>9,51%</b>	<b>0,48%</b>	<b>5,17%</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>657.329</b>	<b>6,29%</b>	<b>0,54%</b>	<b>6,84%</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>741.303</b>	<b>7,10%</b>	<b>1,22%</b>	<b>15,40%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>108.935</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,04%</b>	<b>9,26%</b>

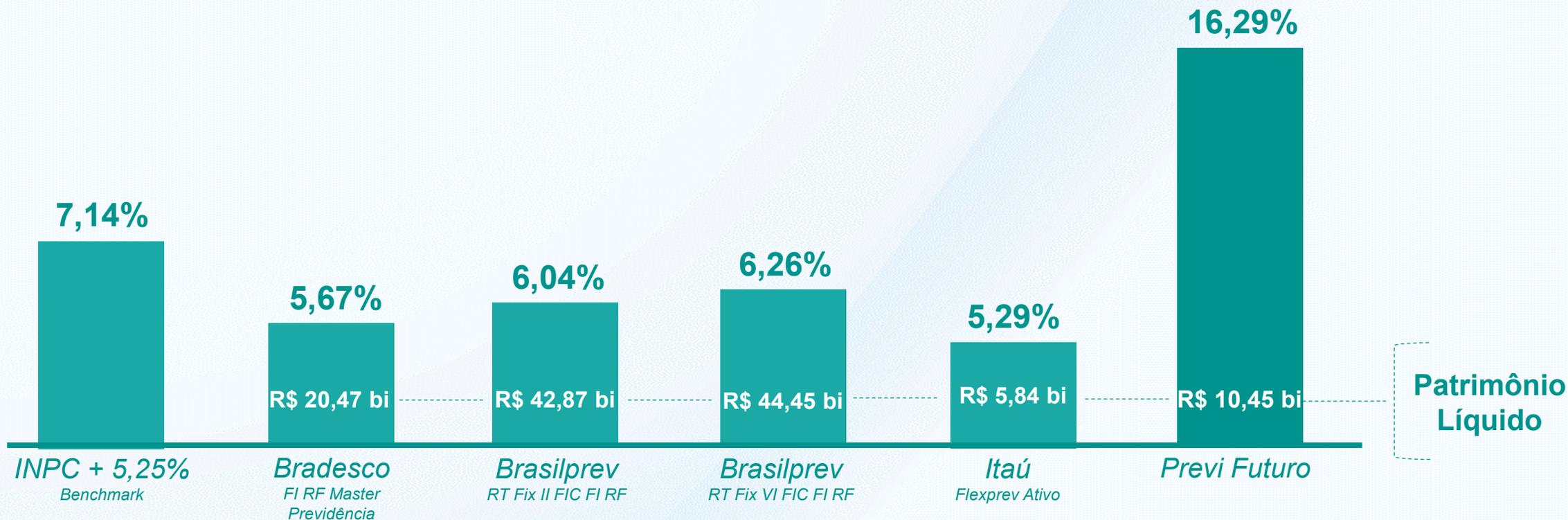


# Eficiência Renda Fixa



57,45%

## Rentabilidade do Previ Futuro x Mercado - Outubro de 2019



Fonte: site CVM.



# Renda Variável

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

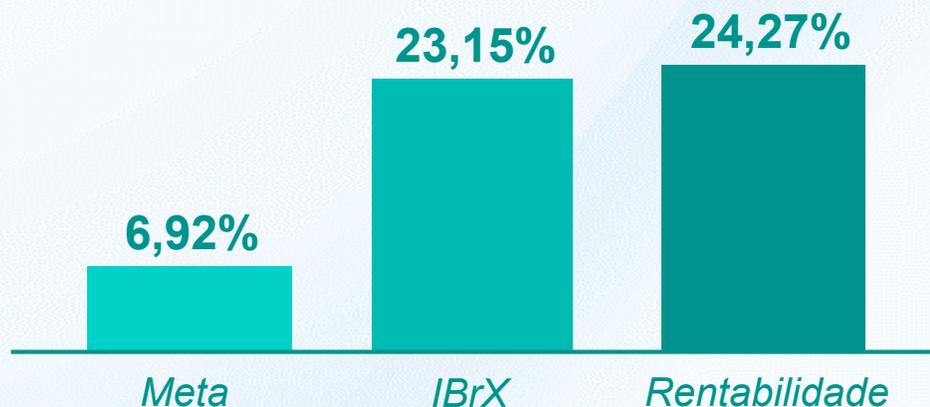


28,21%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Out / 2019	Acum. 2019
Renda Variável	5.129.004	28,21%	2,51%	24,27%
Ações	5.050.366	98,47%	2,51%	24,17%
Fundos	78.639	1,53%	2,56%	31,41%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



28,21%

12 Maiores Ativos	Out / 2019	% na carteira	% patrimônio total
ITAUUNIBANCO PN	453,52	8,84%	2,49%
VALE R DOCE ON	373,68	7,29%	2,06%
PETROBRAS PN	346,54	6,76%	1,91%
BRDESCO PN	336,03	6,55%	1,85%
PETROBRAS ON	253,40	4,94%	1,39%
B3 ON	244,43	4,77%	1,34%
BRASIL ON	182,85	3,57%	1,01%
LOJAS RENNER ON	156,93	3,06%	0,86%
ITAUSA PN	152,00	2,96%	0,84%
IRBBRASIL RE ON	142,99	2,79%	0,79%
AMBEV S/A ON	142,49	2,78%	0,78%
JBS ON	117,61	2,29%	0,65%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**5.129,00**

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

**2.902,46**



# 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	-26,27
ITAUUNIBANCO PN N1	453,43	99,33	41,22
BRDESCO PN EG N1	-234,22	62,01	36,40
PETROBRAS PN	-18,04	76,13	81,64
AMBEV S/A ON	258,51	-46,23	15,38
PETROBRAS ON	-14,26	54,53	50,09
B3 ON NM	165,70	21,55	108,61
ITAUSA PN N1	20,95	29,61	29,30
BRASIL ON EG	134,21	48,23	10,06
LOJAS RENNER ON NM	23,82	13,94	38,75
ULTRAPAR ON N1	111,32	-25,23	-
SUZANO PAPEL ON I10 N1	-	19,45	-4,97
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 822,72</b>	<b>↑ 448,15</b>	<b>↑ 380,21</b>



# Operações com Participantes



10,27%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Out / 2019	Acum. 2019
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>1.866.569</b>	<b>10,27%</b>	<b>0,53%</b>	<b>6,83%</b>
Empréstimos Simples	1.595.939	85,50%	0,53%	6,86%
Financiamentos	270.630	14,50%	0,49%	6,65%



# Investimentos Imobiliários

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

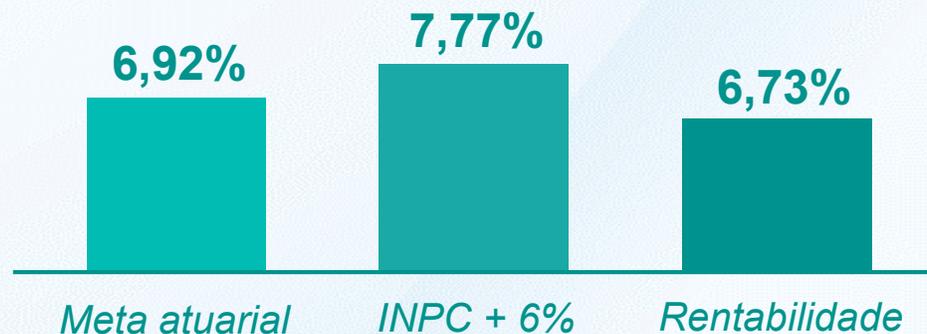


3,04%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Out / 2019	Acumulado 2019
552.146	0,64%	6,73%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Estruturados

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

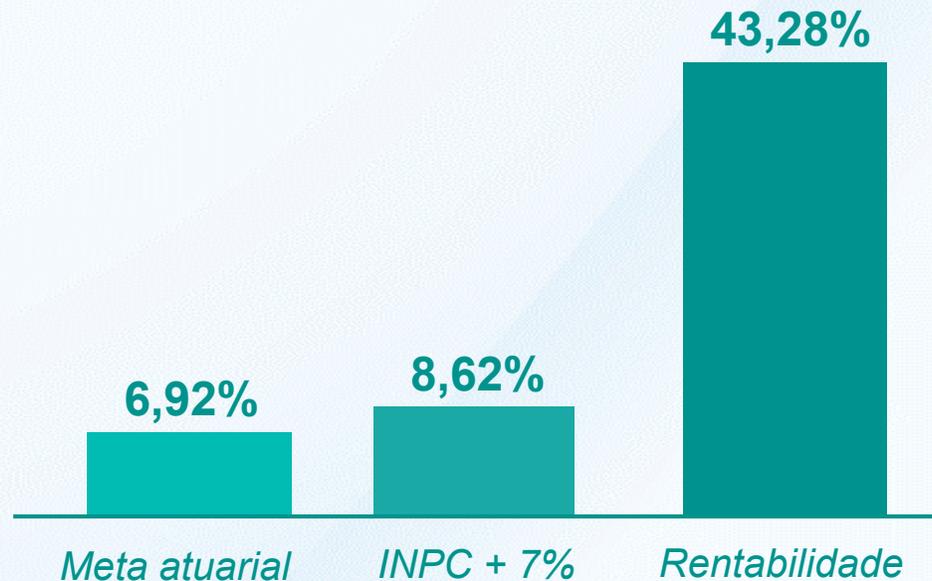


0,94%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Out / 2019	Acumulado 2019
170.770	0,52%	43,28%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

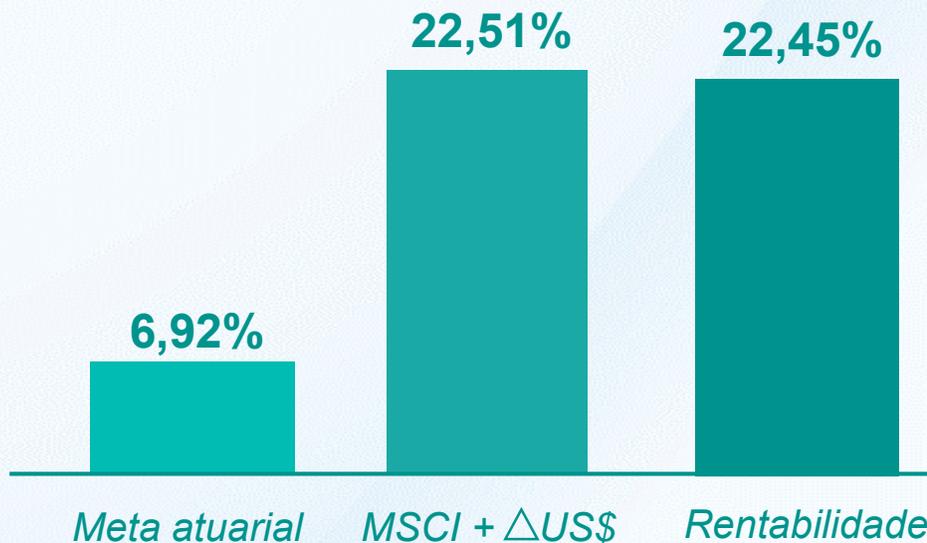


0,10%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Out / 2019	Acumulado 2019
18.521	-0,18%	22,45%

## 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.

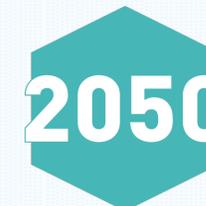
## Ciclos de Vida



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

Outubro de 2019

**1,48%**

Acumulado 2019

**14,27%**

Últimos 12 meses

**16,40%**

Últimos 24 meses

**29,17%**

## Moderado



### Rentabilidade

Outubro de 2019

**1,62%**

Acumulado 2019

**15,50%**

Últimos 12 meses

**17,67%**

Últimos 24 meses

**32,11%**

## Arrojado



### Rentabilidade

Outubro de 2019

**1,81%**

Acumulado 2019

**17,53%**

Últimos 12 meses

**19,79%**

Últimos 24 meses

**36,32%**

## Agressivo



### Rentabilidade

Outubro de 2019

**1,99%**

Acumulado 2019

**19,56%**

Últimos 12 meses

**21,95%**

Últimos 24 meses

**40,62%**

## Ciclos de Vida



### Rentabilidade

Outubro de 2019

**0,65%**

Acumulado 2019

**0,65%**



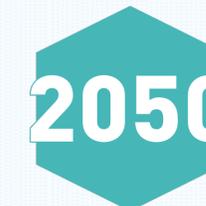
### Rentabilidade

Outubro de 2019

**0,70%**

Acumulado 2019

**0,70%**



### Rentabilidade

Outubro de 2019

**0,73%**

Acumulado 2019

**0,73%**

**Meta INPC + 5% a.a.:** Outubro de 2019 **0,45%**; Acumulado 2019 **6,92%**; Últimos 12 meses **7,68%**; Últimos 24 meses **17,59%**



# Perfil Conservador

0% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Outubro de 2019

**1,48%**

Acumulado 2019

**14,27%**

Últimos 12 meses

**16,40%**

Últimos 24 meses

**29,17%**



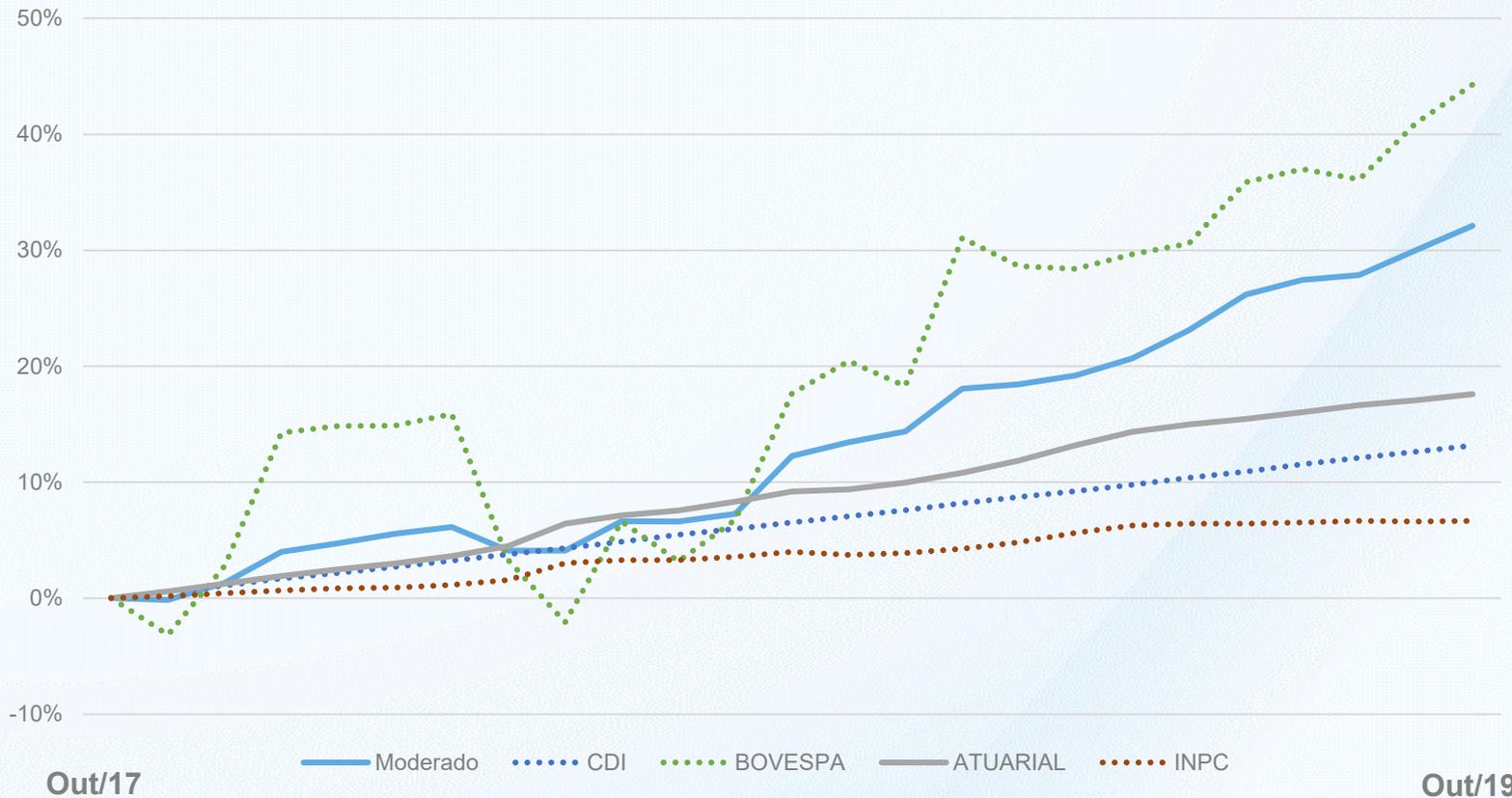
Perfil de  
**10,61%**  
dos associados



# Perfil Moderado

0% a 20% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Outubro de 2019

**1,62%**

Acumulado 2019

**15,50%**

Últimos 12 meses

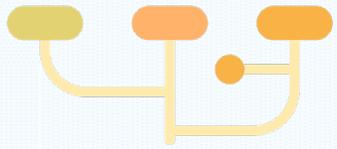
**17,67%**

Últimos 24 meses

**32,11%**



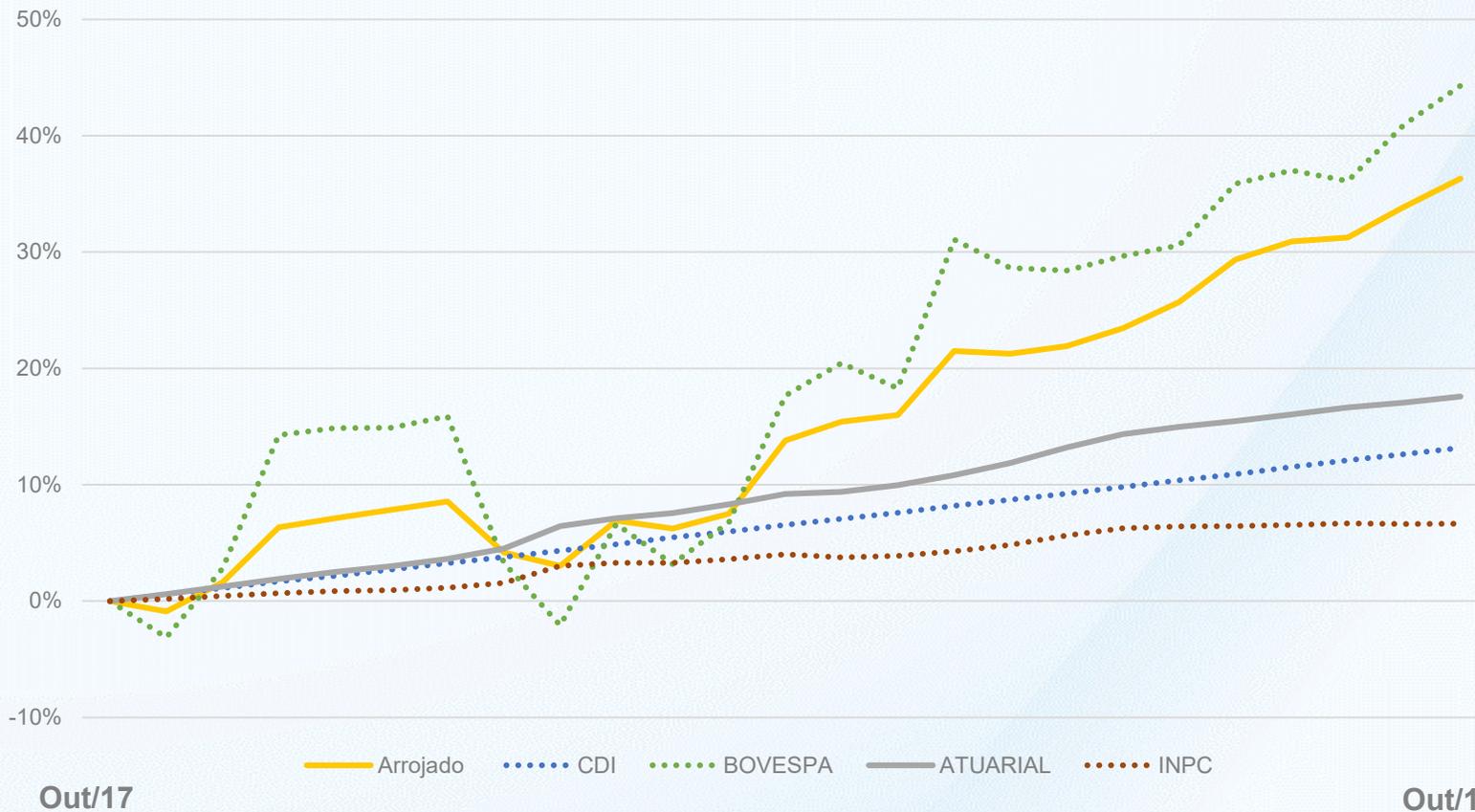
Perfil de  
**6,54%**  
dos associados



# Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Outubro de 2019

**1,81%**

Acumulado 2019

**17,53%**

Últimos 12 meses

**19,79%**

Últimos 24 meses

**36,32%**



Perfil de  
**75,57%**  
dos associados



# Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Outubro de 2019

**1,99%**

Acumulado 2019

**19,56%**

Últimos 12 meses

**21,95%**

Últimos 24 meses

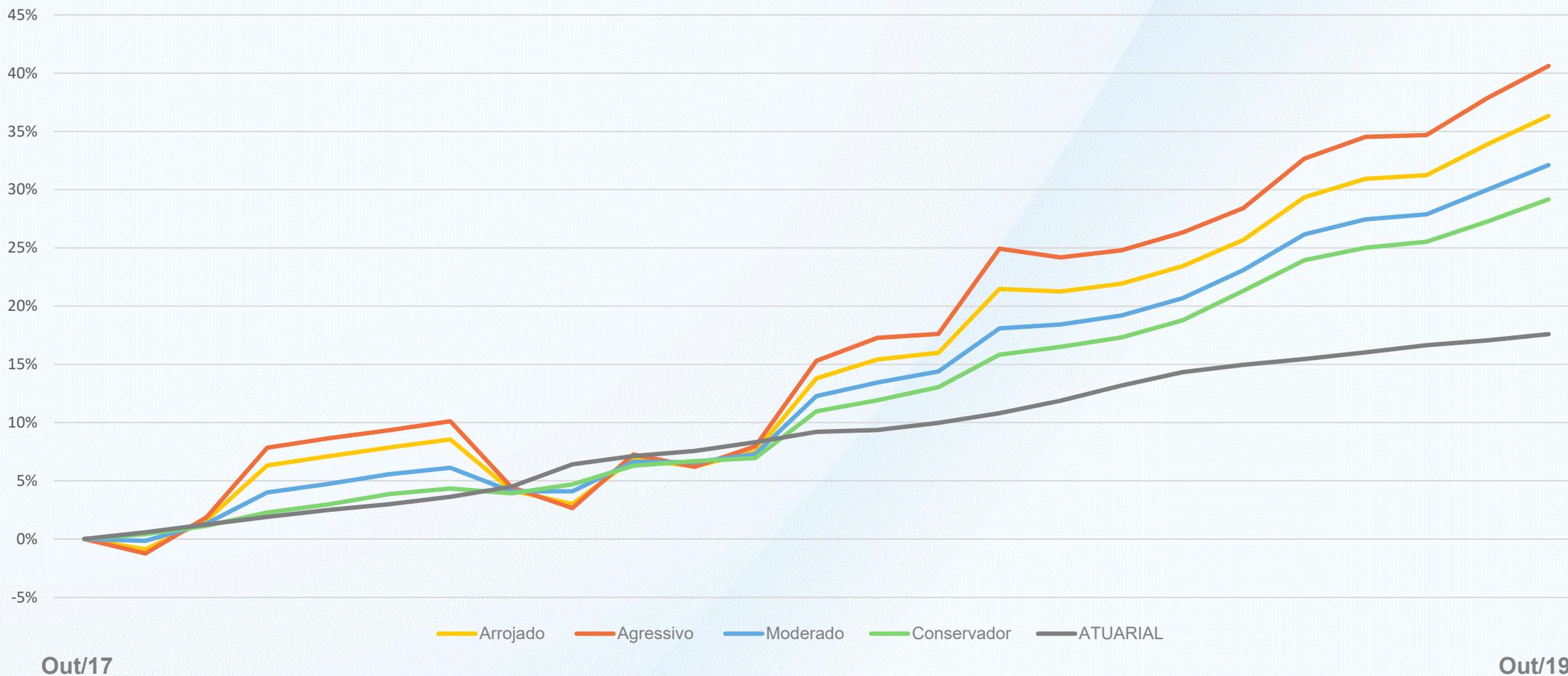
**40,62%**

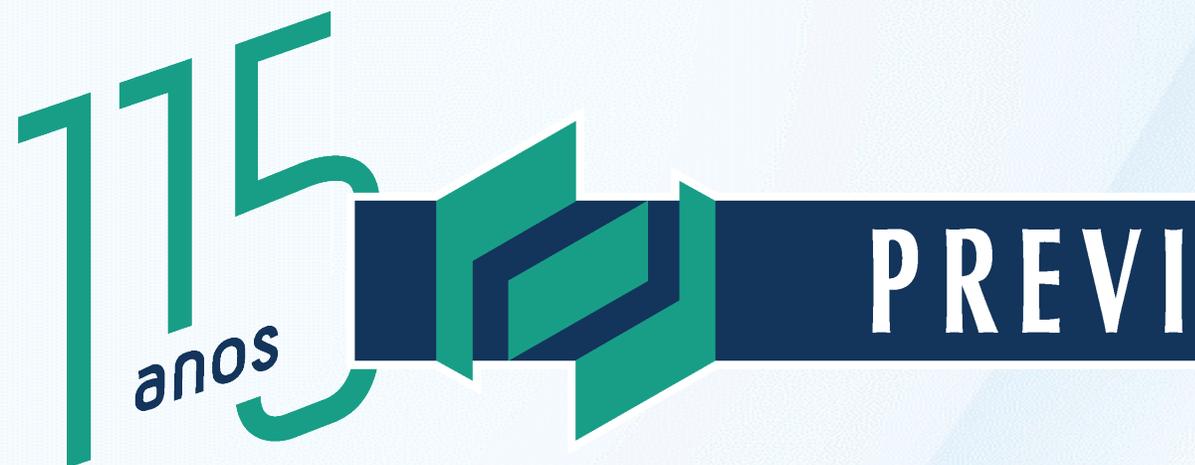


Perfil de  
**6,69%**  
dos associados

# 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