

Boletim de

# DESEMPENHO

Previ Futuro - Jun / 2020



+



=



# 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**  
+  
**4,62% a.a.**

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Jun / 2020

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



57,62%

### Renda Variável



Investimentos em ações



26,65%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



10,77%

### Investimentos Imobiliários



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

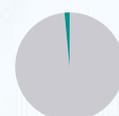


3,60%

### Investimentos Estruturados



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

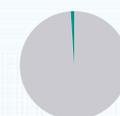


1,18%

### Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,18%

# 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 – Jun / 2020

Rentabilidade 2020: - 4,67% Valor de Mercado (mil) Jun / 2020: 19.020.117 ●

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

Meta acumulada em 2020: **2,65%**

### Renda Fixa



Rentabilidade 2020  
**- 0,43%**

Valor Jun-2020 (mil)  
**10.959.887**



### Renda Variável



Rentabilidade 2020  
**- 17,03%**

Valor Jun-2020 (mil)  
**5.069.212**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2020  
**4,58%**

Valor Jun-2020 (mil)  
**2.048.272**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2020  
**4,71%**

Valor Jun-2020 (mil)  
**684.847**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2020  
**3,03%**

Valor Jun-2020 (mil)  
**224.121**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2020  
**16,89%**

Valor Jun-2020 (mil)  
**33.779**



● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**2,65%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Junho%	Rentabilidade Acumulada em 2020
<b>Previ Futuro</b>	<b>19.020.117</b>	<b>100%</b>	<b>2,92%</b>	<b>- 4,67%</b>
Renda Fixa	10.959.887	57,62%	1,16%	-0,43%
Renda Variável	5.069.212	26,65%	8,53%	-17,03%
Ações	4.995.222	98,54%	8,46%	-16,96%
Fundos	73.990	1,46%	13,31%	-21,94%
Investimentos Estruturados	224.121	1,18%	5,18%	3,03%
Investimentos Exterior	33.779	0,18%	2,80%	16,89%
Investimentos Imobiliários	684.847	3,60%	0,90%	4,71%
Operações com Participantes	2.048.272	10,77%	0,33%	4,58%

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

**40.64**

**- 49.41**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**- 49.41**



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



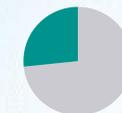
57,62%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jun / 2020	Acumulado 2020
<b>Renda Fixa</b>	<b>10.959.887</b>	<b>57,62%</b>	<b>1,16%</b>	<b>- 0,43%</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>3.459.627</b>	<b>31,57%</b>	<b>0,47%</b>	<b>3,47%</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>4.965.137</b>	<b>45,30%</b>	<b>1,86%</b>	<b>-3,20%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>896.489</b>	<b>8,18%</b>	<b>0,22%</b>	<b>1,76%</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>711.585</b>	<b>6,49%</b>	<b>0,28%</b>	<b>2,30%</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>792.066</b>	<b>7,23%</b>	<b>1,76%</b>	<b>0,87%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>134.982</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,06%</b>	<b>3,09%</b>



# Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

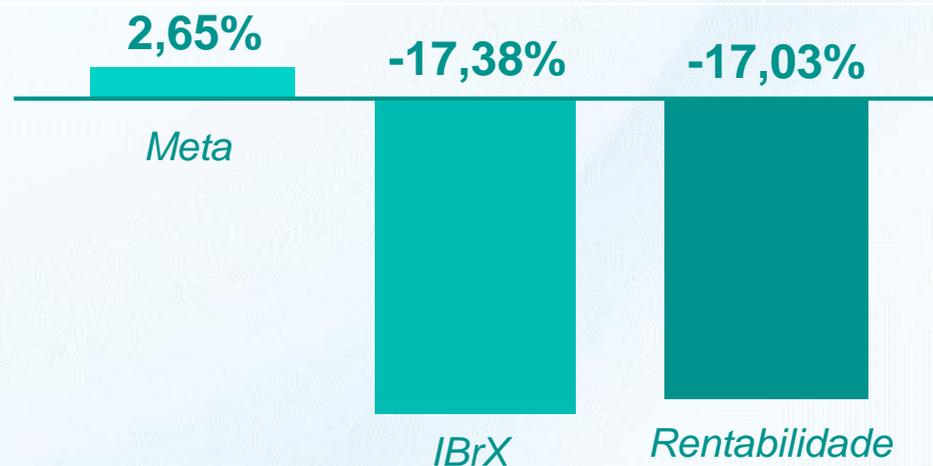


26,65%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jun / 2020	Acum. 2020
Renda Variável	5.069.212	26,65%	8,53%	- 17,03%
Ações	4.995.222	98,54%	8,46%	-16,96%
Fundos	73.990	1,46%	13,31%	-21,94%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade

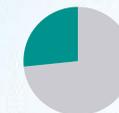




# Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



26,65%

12 Maiores Ativos	Jun / 2020	% na carteira	% patrimônio total
VALE R DOCE ON	512,44	10,11%	2,69%
ITAUUNIBANCO PN	343,81	6,78%	1,81%
B3 ON	314,08	6,20%	1,65%
PETROBRAS PN	263,67	5,20%	1,39%
BRDESCO PN	241,11	4,76%	1,27%
MAGAZ LUIZA ON	201,12	3,97%	1,06%
PETROBRAS ON	196,61	3,88%	1,03%
LOJAS RENNER ON	148,04	2,92%	0,78%
BRASIL ON	135,20	2,67%	0,71%
LOCALIZA ON	126,56	2,50%	0,67%
RUMO S.A. ON	115,43	2,28%	0,61%
ITAUSA PN	114,93	2,27%	0,60%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**5.069,21**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 53,5% da carteira)

**2.712,99**



# 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	2018	2019	Acumulado 2020
VALE R DOCE ON	94,85	33,22	42,18
ITAUUNIBANCO PN	99,33	52,95	-119,18
BRDESCO PN	62,01	51,61	-115,84
PETROBRAS PN	76,13	86,32	-64,71
AMBEV S/A ON	-46,23	29,98	-33,19
PETROBRAS ON	54,53	46,22	-50,16
B3 ON	21,55	81,28	88,66
ITAUSA PN	29,61	33,80	-41,07
BRASIL ON	48,23	29,85	-67,14
LOJAS RENNER ON	13,94	55,81	-32,19
ULTRAPAR ON	-25,23	-	-
SUZANO PAPEL ON	19,45	7,63	-4,57
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 448,17</b>	<b>↑ 508,67</b>	<b>↓ -397,20</b>



# Operações com Participantes



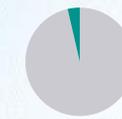
10,77%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jun / 2020	Acum. 2020
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>2.048.272</b>	<b>10,77%</b>	<b>0,33%</b>	<b>4,58%</b>
Empréstimos Simples	1.746.090	85,25%	0,37%	4,62%
Financiamentos	302.182	14,75%	0,11%	4,37%



# Investimentos Imobiliários

confira a relação completa dos ativos da carteira



3,60%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

684.847

Rentabilidade

Jun / 2020

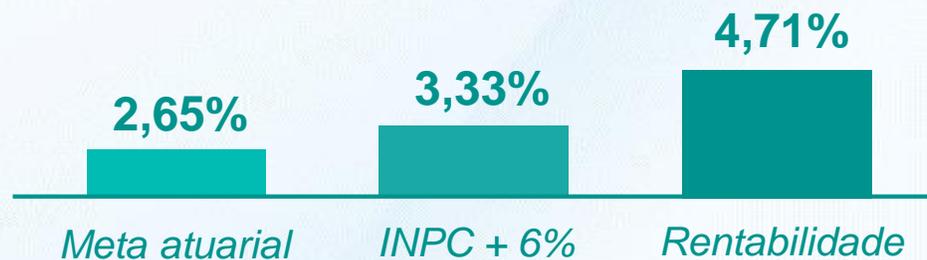
0,90%

Acumulado 2020

4,71%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Estruturados

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

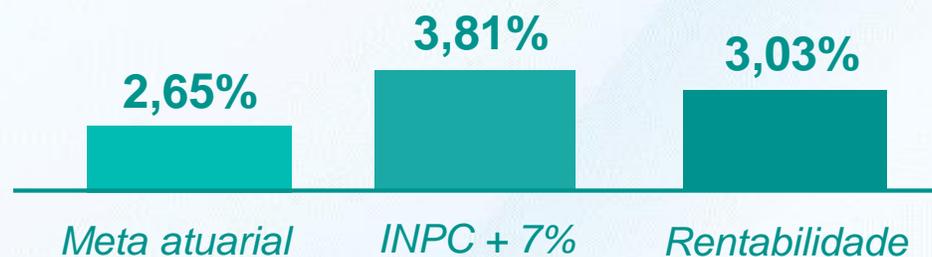


1,18%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Jun / 2020	Acumulado 2020
224.121	5,18%	3,03%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

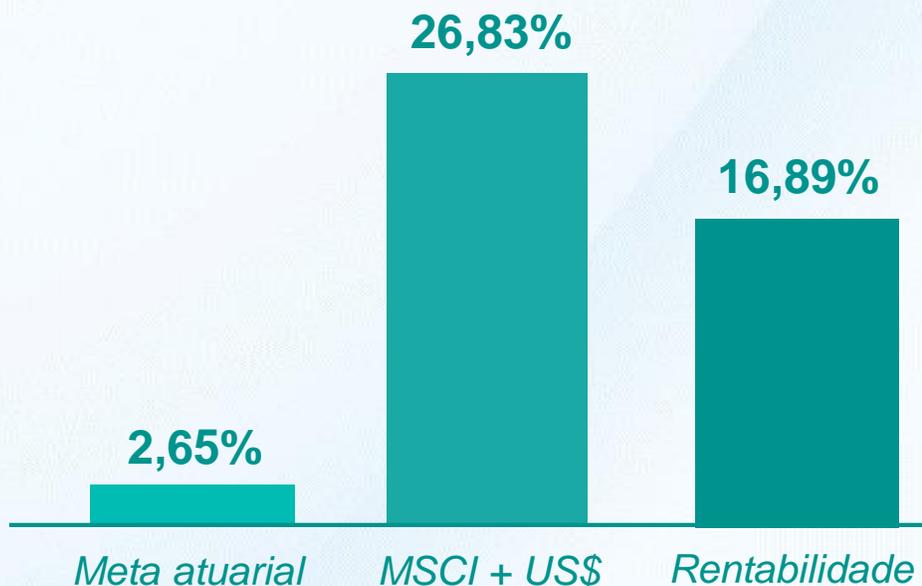


0,18%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Jun / 2020	Acumulado 2020
33.779	2,80%	16,89%

## 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.

## 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

Junho de 2020

**1,03%**

Acumulado 2020

**0,45%**

Últimos 12 meses

**5,71%**

Últimos 24 meses

**25,16%**

## Moderado



### Rentabilidade

Junho de 2020

**2,12%**

Acumulado 2020

**-1,81%**

Últimos 12 meses

**4,90%**

Últimos 24 meses

**27,14%**

## Arrojado



### Rentabilidade

Junho de 2020

**3,32%**

Acumulado 2020

**-5,57%**

Últimos 12 meses

**2,93%**

Últimos 24 meses

**29,24%**

## Agressivo



### Rentabilidade

Junho de 2020

**4,47%**

Acumulado 2020

**-8,70%**

Últimos 12 meses

**1,34%**

Últimos 24 meses

**30,95%**

## Ciclos de Vida



### Rentabilidade

Junho de 2020

**2,59%**

Acumulado 2020

**-3,26%**



### Rentabilidade

Junho de 2020

**3,48%**

Acumulado 2020

**-5,49%**



### Rentabilidade

Junho de 2020

**4,43%**

Acumulado 2020

**-6,88%**

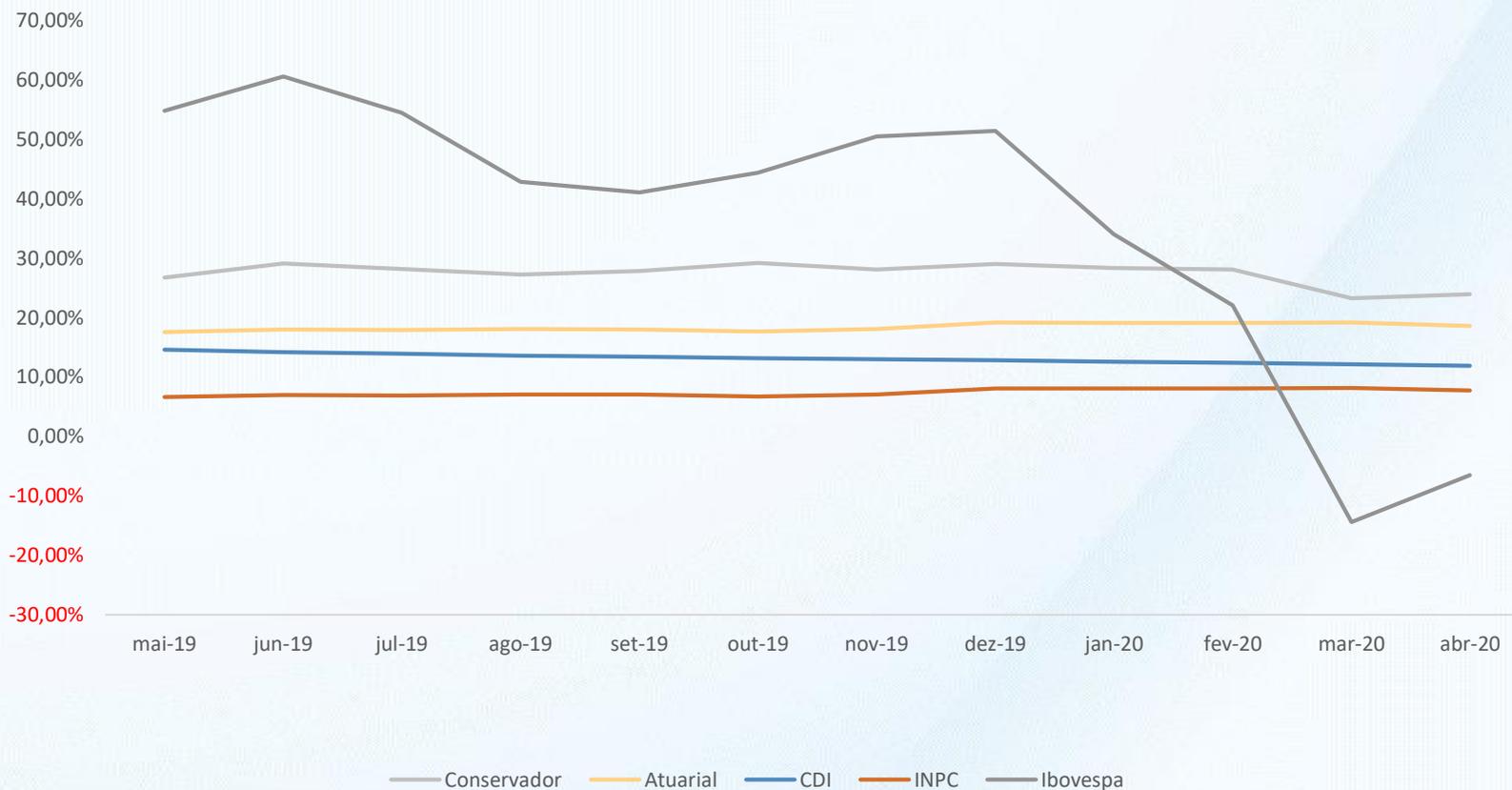
**Meta INPC + 4,62% a.a.:** Junho de 2020 **0,68%**; Acumulado 2020 **2,65%**; Últimos 12 meses **7,27%**; Últimos 24 meses **16,37%**



# Perfil Conservador

0% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Junho de 2020

**1,03%**

Acumulado 2020

**0,45%**

Últimos 12 meses

**5,71%**

Últimos 24 meses

**25,16%**



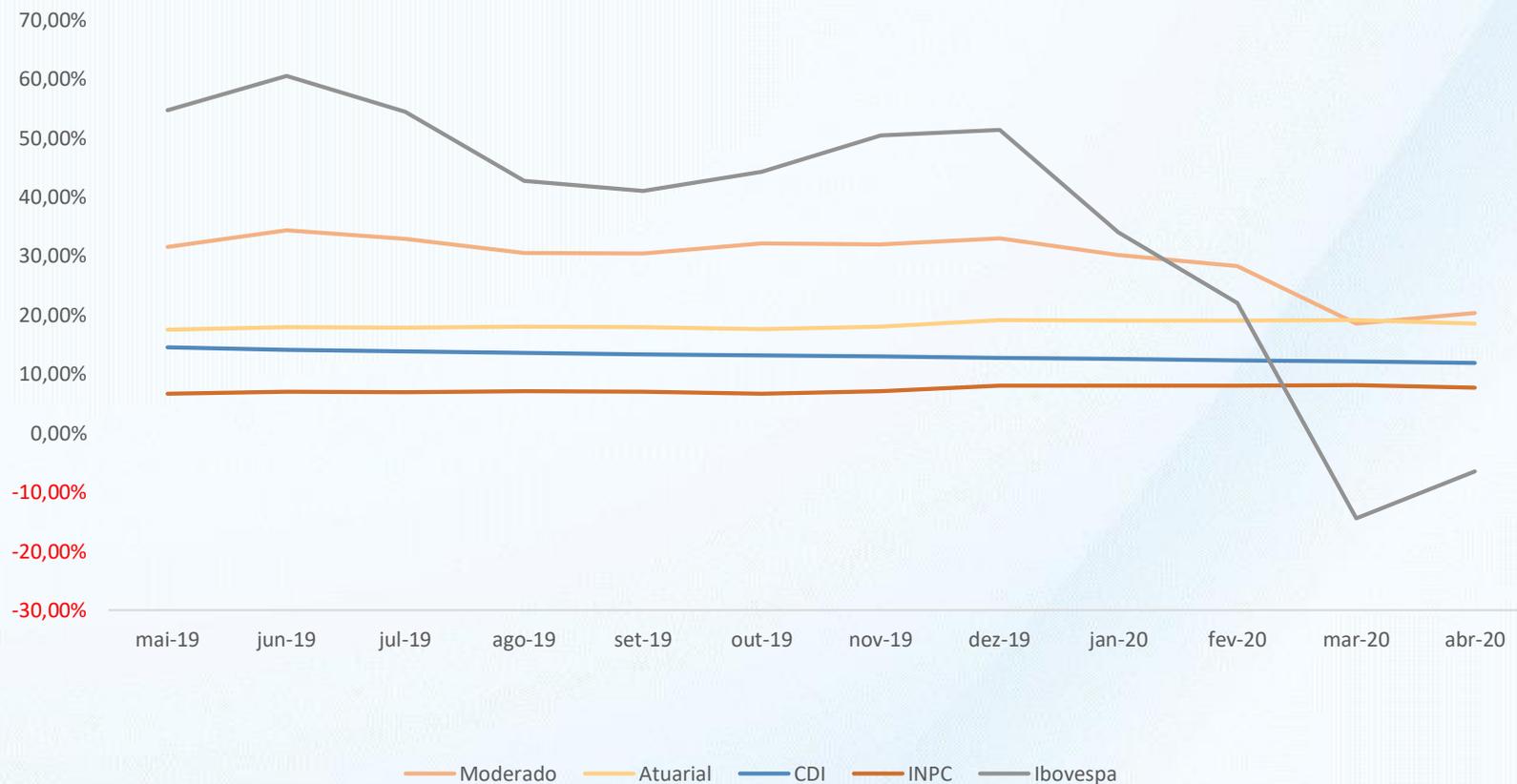
Perfil de  
**11,44%**  
dos associados



# Perfil Moderado

0% a 20% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Junho de 2020  
**2,12%**  
Acumulado 2020  
**-1,81%**  
Últimos 12 meses  
**4,90%**  
Últimos 24 meses  
**27,14%**

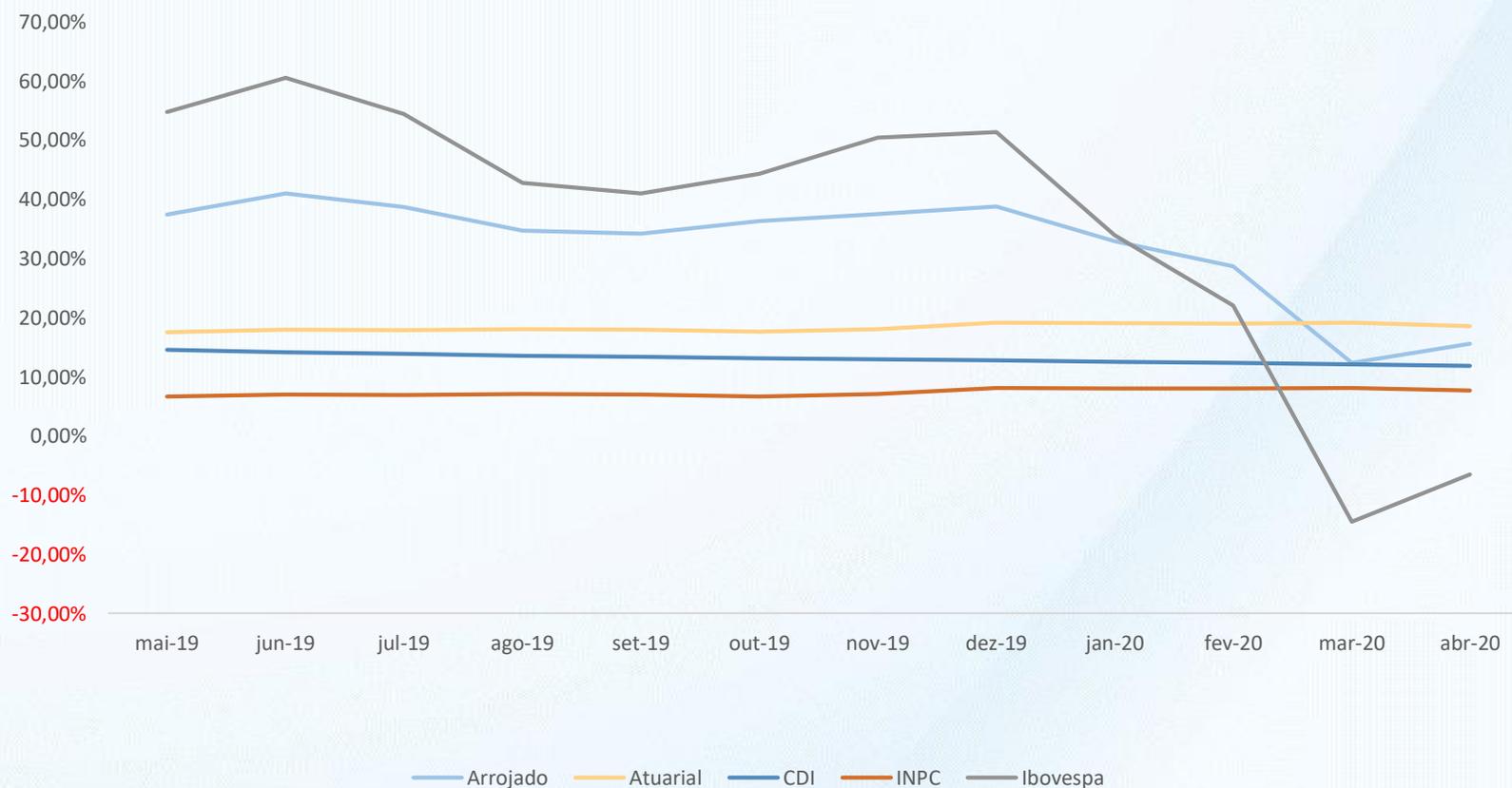




# Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Junho de 2020

**3,32%**

Acumulado 2020

**-5,57%**

Últimos 12 meses

**2,93%**

Últimos 24 meses

**29,24%**



Perfil de  
**71,86%**  
dos associados



# Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

## Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



## Rentabilidade

Junho de 2020

**4,47%**

Acumulado 2020

**-8,70%**

Últimos 12 meses

**1,34%**

Últimos 24 meses

**30,95%**



Perfil de  
**8,24%**  
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