

Boletim de

DESEMPENHO

Previ Futuro - Fev / 2020



+



=



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
+
4,62% a.a.

Distribuição da Carteira de Investimentos - Fev / 2020

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



57,15%

Renda Variável



Investimentos em ações



27,33%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



10,70%

Investimentos Imobiliários



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

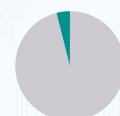


3,54%

Investimentos Estruturados



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



1,14%

Investimentos no Exterior



Aplicar ativos em países estrangeiros para obtenção de rentabilidade



0,15%

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 – Fev / 2020

Rentabilidade 2020: **-1,78%** Valor de Mercado (mil) Fev / 2020: **19.040.332** ●

Renda Fixa



Rentabilidade 2020

0,77%

Valor
Fev-2020 (mil)
10.881.601



Renda Variável



Rentabilidade 2020

-9,01%

Valor
Fev-2020 (mil)
5.203.149



Operações com Participantes



Rentabilidade 2020

2,52%

Valor
Fev-2020 (mil)
2.037.894



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2020

3,13%

Valor
Fev-2020 (mil)
673.632



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2020

-0,34%

Valor
Fev-2020 (mil)
216.185



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2020

0,25%

Valor
Fev-2020 (mil)
27.871



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

Meta acumulada em 2020:
1,12%

● Abaixo da Meta

● Acima da Meta



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
1,12%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Fevereiro %	Rentabilidade Acumulada em 2020
Previ Futuro	19.040.332	100%	-2,06%	1,78%
Renda Fixa	10.881.601	57,15%	0,32%	0,77%
Renda Variável	5.203.149	27,33%	-8,33%	-9,01%
Ações	5.115.665	98,32%	-8,34%	-9,04%
Fundos	87.484	1,68%	-7,75%	-7,70%
Investimentos Estruturados	216.185	1,14%	-4,71%	-0,34%
Investimentos Exterior	27.871	0,15%	-4,50%	0,25%
Investimentos Imobiliários	673.632	3,54%	0,09%	3,13%
Operações com Participantes	2.037.894	10,70%	1,56%	2,52%

Resultado do Período (R\$ Milhões)

-24,62

-22,44

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

-22,44



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



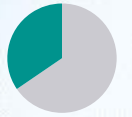
57,15%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Fev / 2020	Acumulado 2020
Renda Fixa	10.881.601	57,15%	0,32%	0,77%
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	3.323.102	30,54%	0,52%	1,84%
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.	5.147.852	47,31%	0,09%	-0,16%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	621.402	5,71%	0,29%	0,67%
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.	808.229	7,43%	0,36%	0,98%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	845.754	7,77%	0,77%	1,97%
Fundos de Investimentos RF	135.263	1,24%	0,63%	1,63%



Renda Variável

confira a relação completa dos ativos da carteira

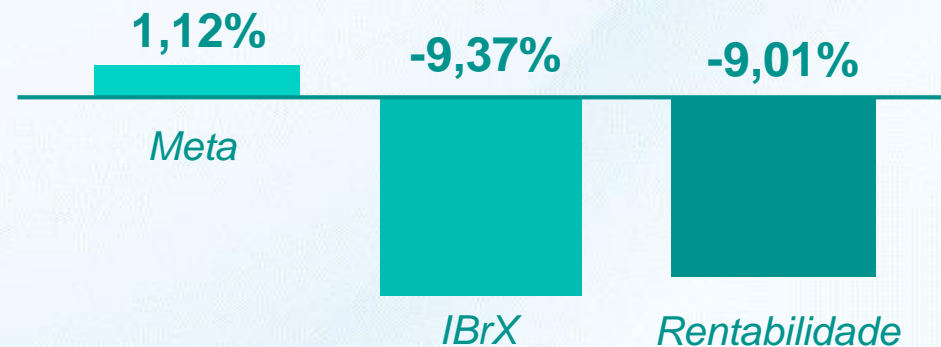


27,33%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2020	Acum. 2020
Renda Variável	5.203.149	27,33%	-8,33%	-9,01%
Ações	5.115.665	98,32%	-8,34%	-9,04%
Fundos	87.484	1,86%	-7,75%	-7,70%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



27,33%

12 Maiores Ativos	Fev / 2020	% na carteira	% patrimônio total
ITAU UNIBANCO PN N1	409,18	7,86%	2,15%
VALE R DOCE ON N1	364,72	7,01%	1,92%
BRDESCO PN EG N1	301,14	5,79%	1,58%
PETROBRAS PN	291,61	5,60%	1,53%
B3 ON NM	252,63	4,86%	1,33%
PETROBRAS ON	224,81	4,32%	1,18%
BRASIL ON EG	186,02	3,58%	0,98%
LOJAS RENNER ON NM	166,26	3,20%	0,87%
MAGAZ LUIZA ON NM	145,76	2,80%	0,77%
LOCALIZA ON EJ NM	142,67	2,74%	0,75%
ITAUSA PN N1	136,29	2,62%	0,72%
IRBBRASIL RE ON NM	128,24	2,46%	0,67%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

5.203,15

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

2.749,32



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 N1	94,85	33,22	-71,67
ITAUUNIBANCO PN N1	99,33	52,95	-50,29
BRDESCO PN EG N1	62,01	51,61	-53,07
PETROBRAS PN	76,13	86,32	-53,82
AMBEV S/A ON	-46,23	29,98	-32,12
PETROBRAS ON	54,53	46,22	-38,23
B3 ON NM	21,55	81,28	27,62
ITAUSA PN N1	29,61	33,80	-17,98
BRASIL ON EG	48,23	29,85	-21,24
LOJAS RENNER ON NM	13,94	55,81	-8,50
ULTRAPAR ON N1	-25,23	-	-
SUZANO PAPEL ON I10 N1	19,45	7,63	-2,55
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 448,17	↑ 508,67	↓ -321,85



Operações com Participantes



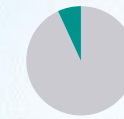
10,70%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2020	Acum. 2020
Empréstimos e Financiamentos	2.037.894	10,70%	1,56%	2,52%
Empréstimos Simples	1.744.934	85,62%	1,56%	2,51%
Financiamentos	292.960	14,38%	1,55%	2,61%



Investimentos Imobiliários

confira a relação completa dos ativos da carteira



3,54%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

673.632

Rentabilidade

Fev / 2020

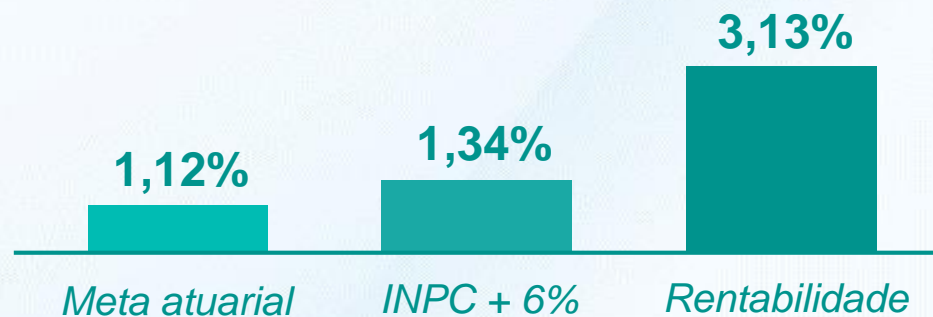
0,09%

Acumulado 2020

3,13%

Eficiência Comparada

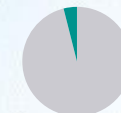
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Estruturados

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

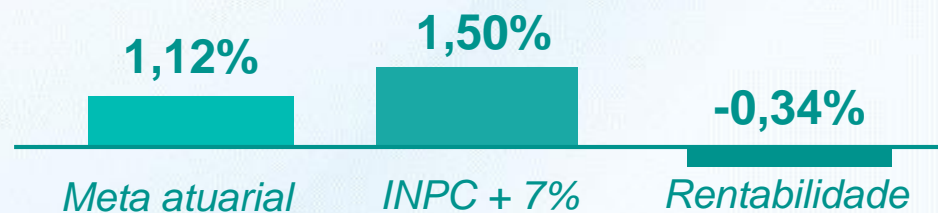


1,14%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Fev / 2020	Acumulado 2020
216.185	-4,71%	-0,34%

Eficiência Comparada

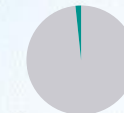
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

confira a relação completa dos ativos da carteira



0,15%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Fev / 2020	Acumulado 2020
27.871	-4,50%	0,25%

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

Fevereiro de 2020

0,47%

Acumulado 2020

1,09%

Últimos 12 meses

13,18%

Últimos 24 meses

28,04%

Moderado



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-0,79%

Acumulado 2020

-0,34%

Últimos 12 meses

13,42%

Últimos 24 meses

28,25%

Arrojado



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-2,48%

Acumulado 2020

-2,26%

Últimos 12 meses

13,65%

Últimos 24 meses

28,65%

Agressivo



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-3,89%

Acumulado 2020

-3,82%

Últimos 12 meses

14,06%

Últimos 24 meses

30,35%

Ciclos de Vida



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-1,39%

Acumulado 2020

-0,99%



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-2,44%

Acumulado 2020

-2,19%



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-3,34%

Acumulado 2020

-3,16%

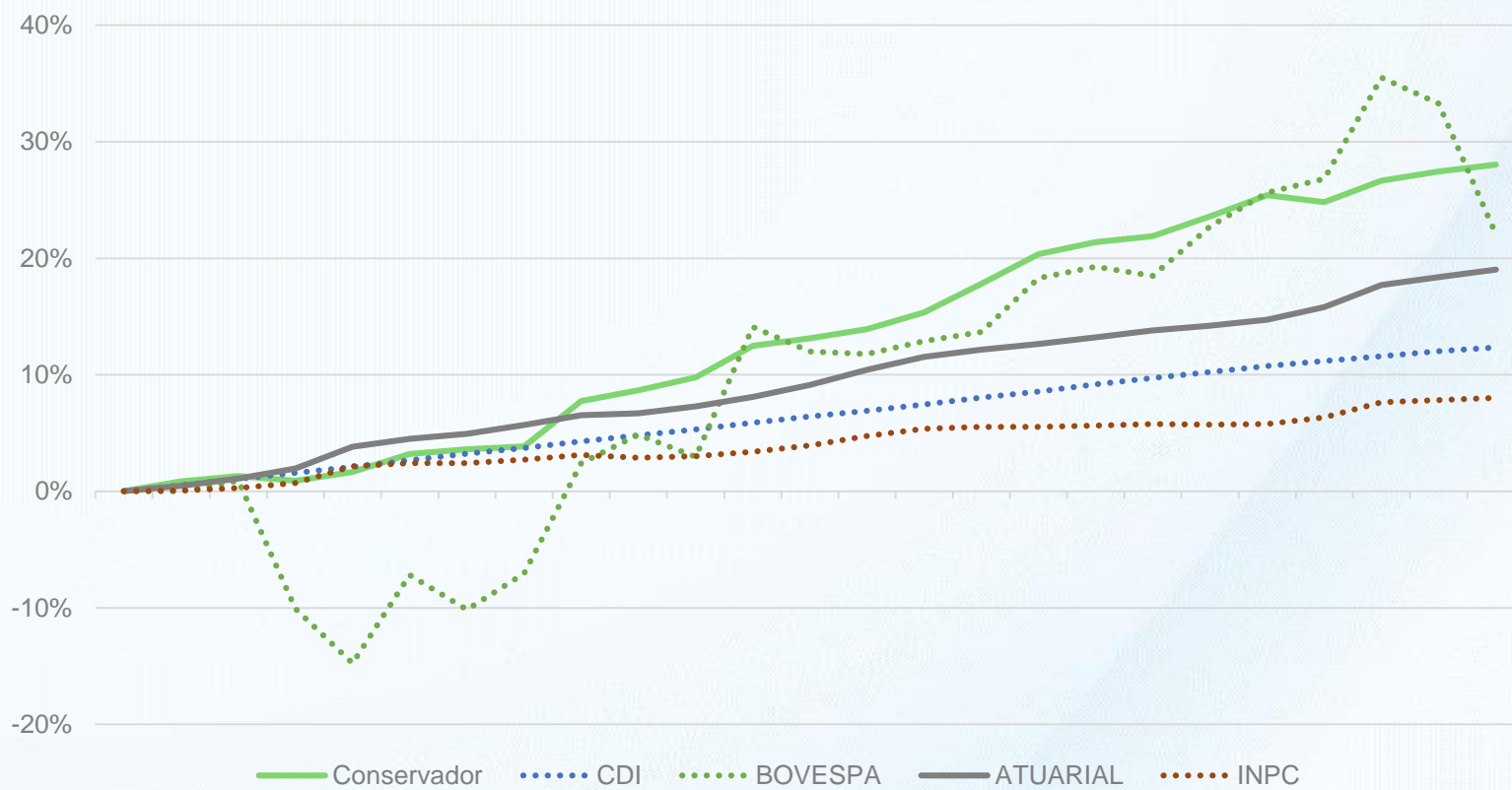
Meta INPC + 4,62% a.a.: Fevereiro de 2020 **0,55%**; Acumulado 2020 **1,12%**; Últimos 12 meses **9,05%**; Últimos 24 meses **19,01%**



Perfil Conservador

0% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

0,47%

Acumulado 2020

1,09%

Últimos 12 meses

13,18%

Últimos 24 meses

28,04%



Perfil de
9,44%
dos associados

Fev/18

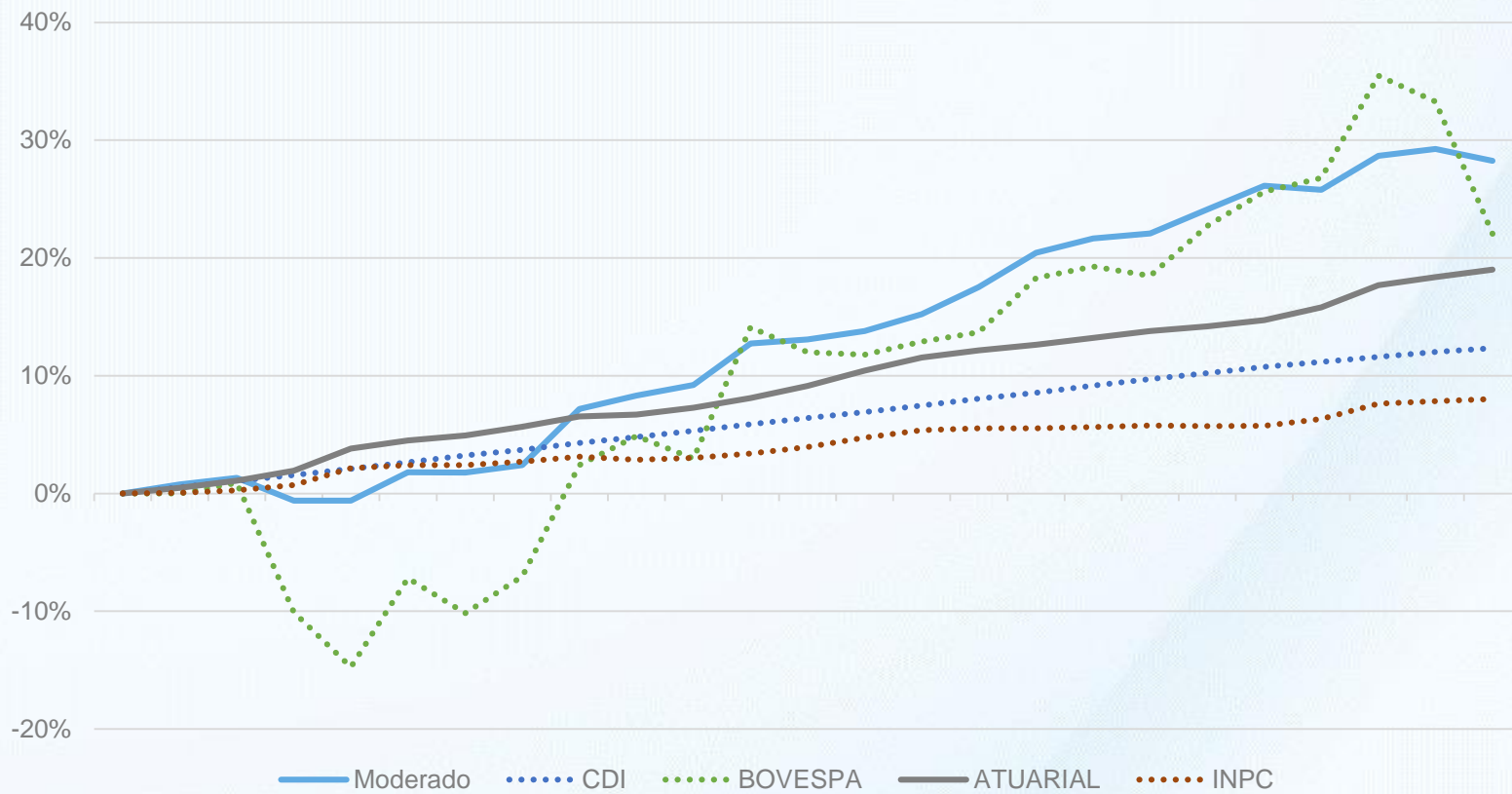
Fev/20



Perfil Moderado

0% a 20% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Fev/18

Fev/20

Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-0,79%

Acumulado 2020

-0,34%

Últimos 12 meses

13,42%

Últimos 24 meses

28,25%



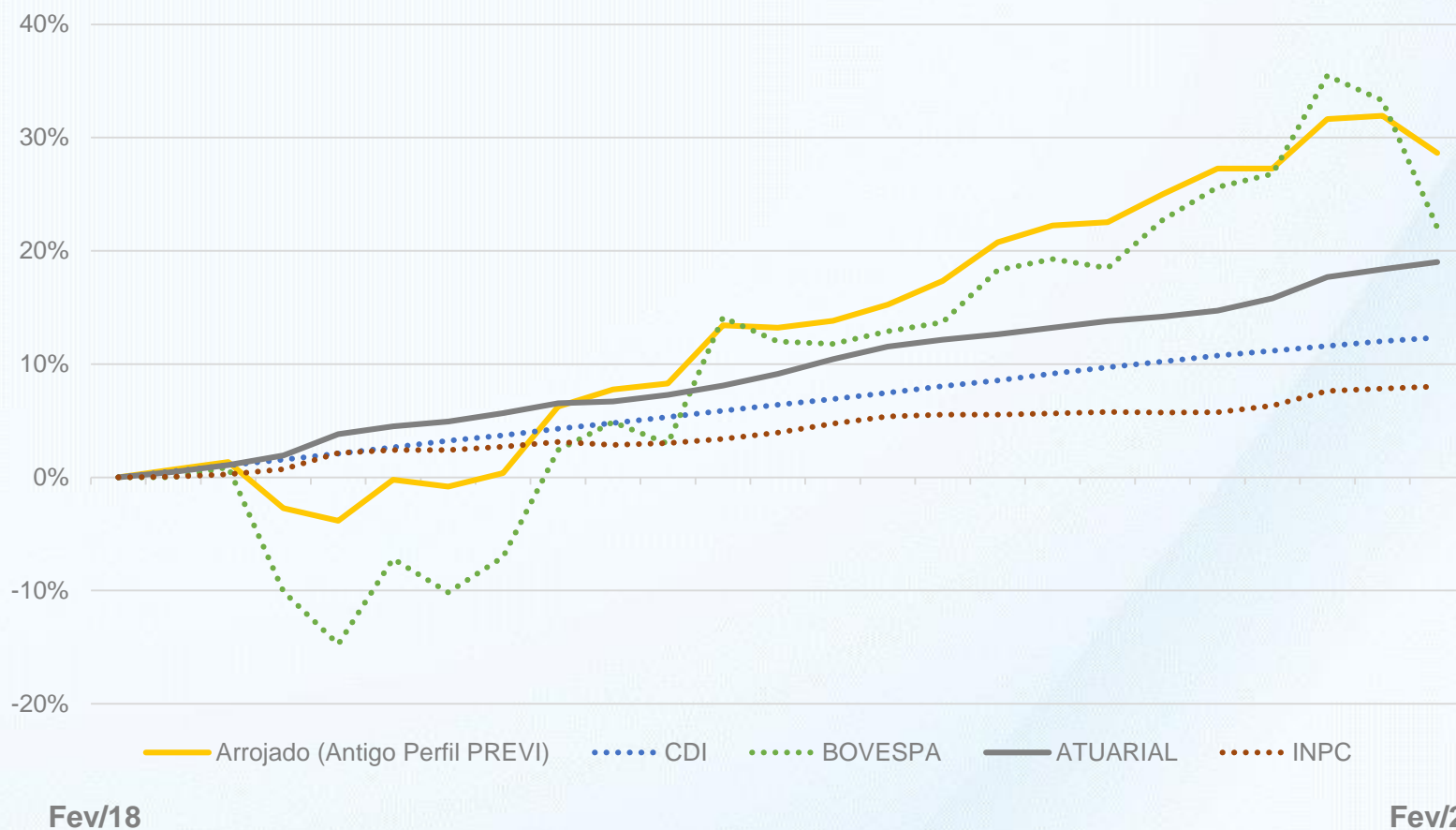
Perfil de
6,30%
dos associados



Perfil Arrojado

20% a 40% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-2,48%

Acumulado 2020

-2,26%

Últimos 12 meses

13,65%

Últimos 24 meses

28,65%



Perfil de
74,76%
dos associados



Perfil Agressivo

40% a 60% em RV

Rentabilidade Acumulada últimos 24 meses x Indicadores



Rentabilidade

Fevereiro de 2020

-3,89%

Acumulado 2020

-3,82%

Últimos 12 meses

14,06%

Últimos 24 meses

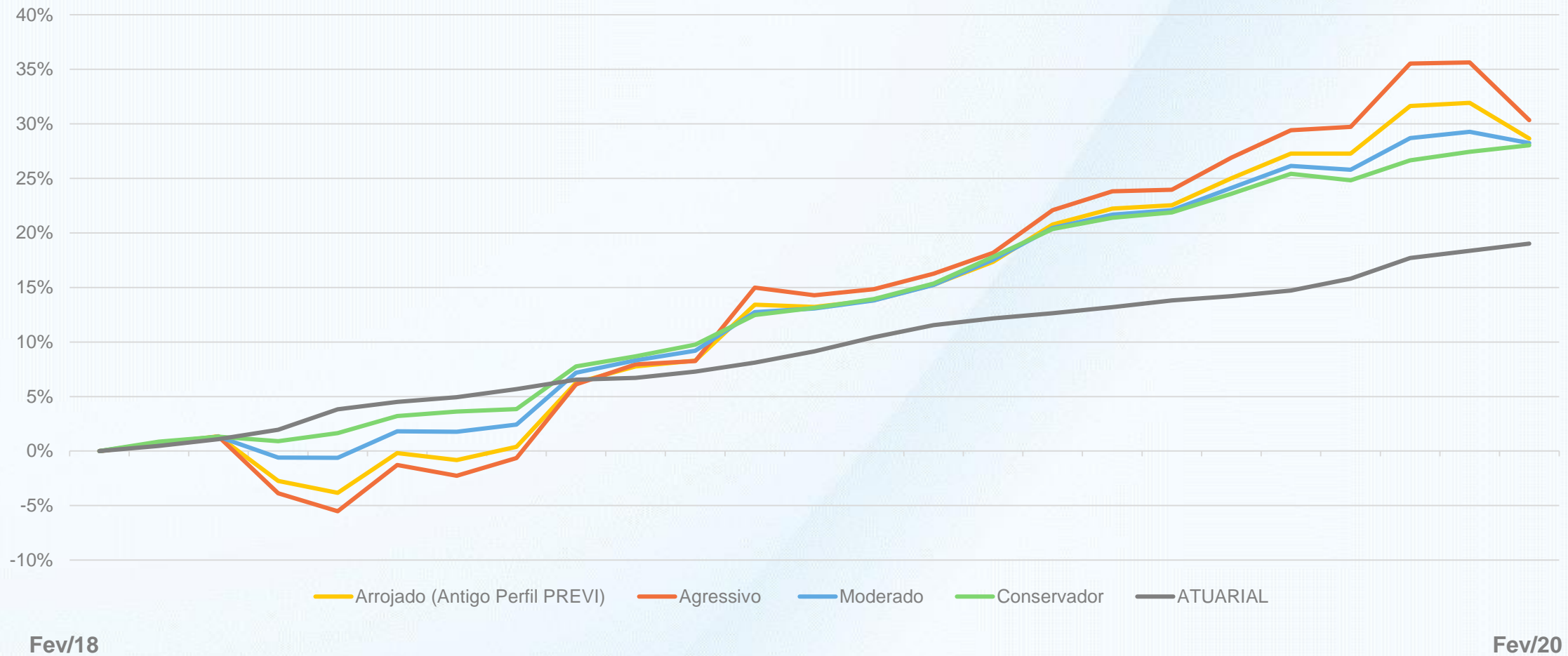
30,35%

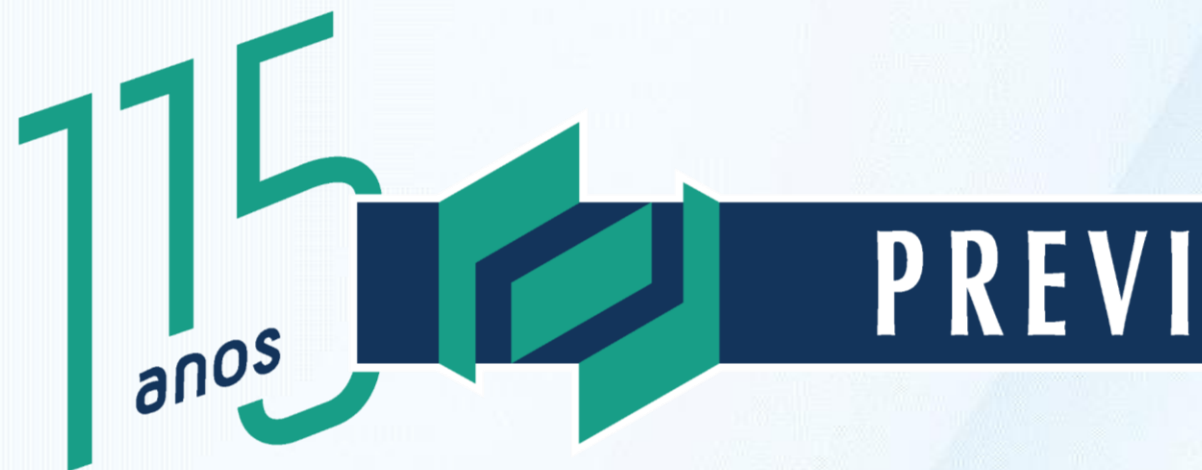


Perfil de
8,09%
dos associados

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