

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Abr / 2018



-



=



# Balanço Patrimonial

## Ativo

Onde estão aplicados todos os recursos do Plano 1



Estes são distribuídos em uma Carteira de Investimentos

## Passivo



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

Meta Atuarial:

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

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Abr / 2018

### Renda Variável



Investimentos em ações

**47,22%** Carteira Mercado  
**52,09%** Carteira Participações

**0,70%** Carteira Terceirizada



**47,86%**

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



**42,24%**

### Investimentos Imobiliários



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



**5,92%**

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

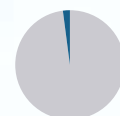


**3,31%**

### Investimentos Estruturados



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



**0,58%**

### Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



**0,08%**

# Balanço Patrimonial

## Ativo

Onde estão aplicados todos os recursos do Plano 1



Estes são distribuídos em uma Carteira de Investimentos

## Passivo



## Distribuição da Carteira de Investimentos - Abr / 2018

Rentabilidade 2018: **5,38%** Valor de Mercado (mil) Abr / 2018: **166.952.554** ●

### Renda Variável



Rentabilidade 2018

**7,61%**

Valor  
Abr-2018 (mil)  
**79.905.035**



### Renda Fixa



Rentabilidade 2018

**3,36%**

Valor  
Abr-2018 (mil)  
**70.525.539**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

**4,46%**

Valor  
Abr-2018 (mil)  
**9.880.826**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

**2,68%**

Valor  
Abr-2018 (mil)  
**5.531.157**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

**6,58%**

Valor  
Abr-2018 (mil)  
**975.118**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

**2,82%**

Valor  
Abr-2018 (mil)  
**134.880**



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

Meta Atuarial acumulada em 2018:  
**2,34%**

● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**2,34%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Abril %	Rentabilidade Acumulada em 2018
<b>Plano 1</b>	<b>166.952.554</b>	<b>100%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>5,38%</b>
Renda Fixa	70.525.539	42,24%	0,52%	3,36%
Renda Variável	79.905.035	47,86%	-1,05%	7,61%
Carteira Mercado	37.727.203	47,22%	-2,35%	15,09%
Carteira Participações	41.619.289	52,09%	0,13%	1,49%
Carteira Terceirizada	558.544	0,70%	0,51%	4,08%
Investimentos Estruturados	975.118	0,58%	3,33%	6,58%
Investimentos Exterior	134.880	0,08%	6,49%	2,82%
Investimentos Imobiliários	9.880.826	5,92%	1,26%	4,46%
Operações com Participantes	5.531.157	3,31%	0,62%	2,68%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**-1.373**

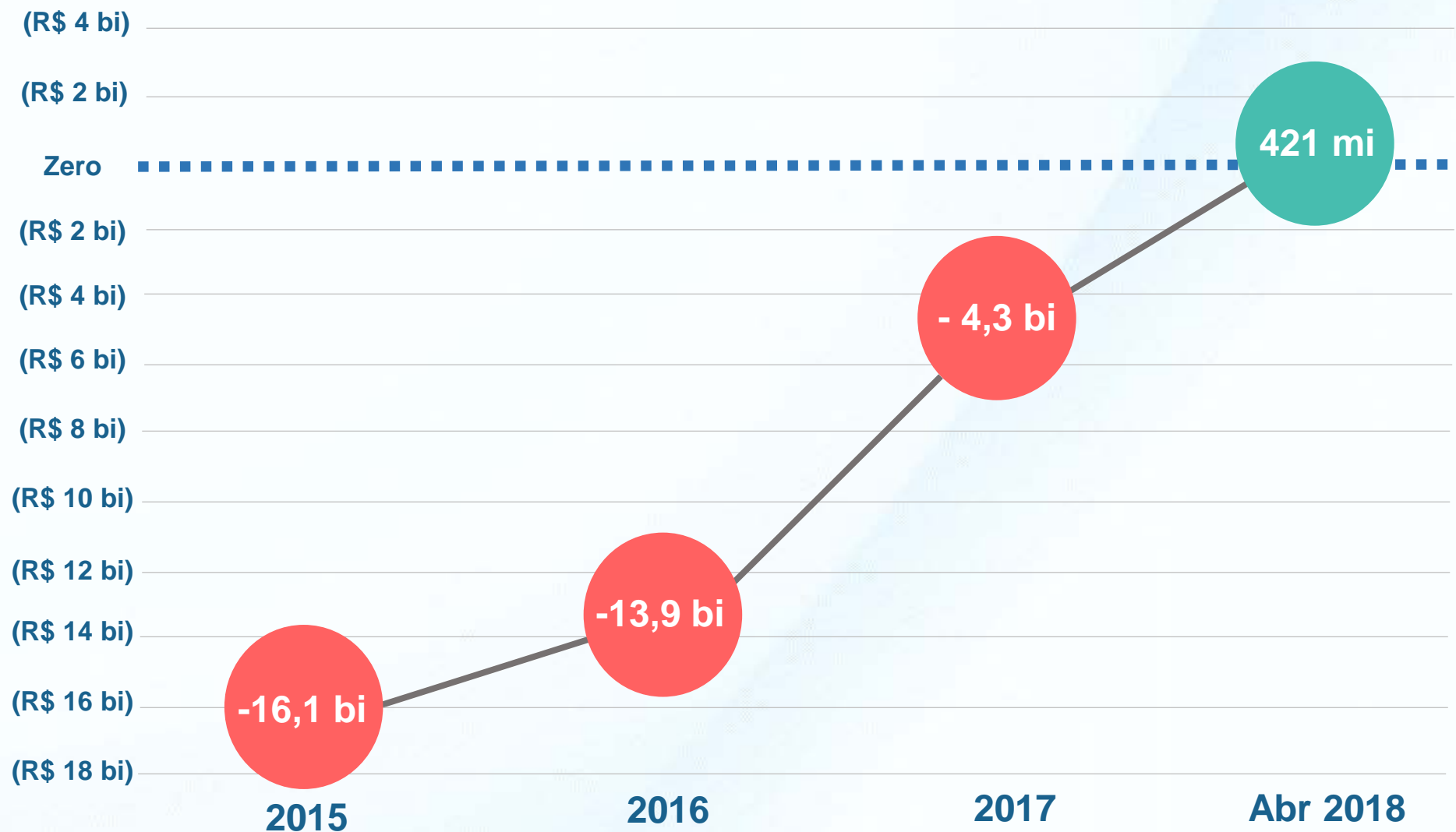
**4.716**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**421**



# Histórico de Resultados





# Renda Variável

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

Valor Financeiro  
(R\$ milhões)



47,86%

12 Maiores Ativos	Abr / 2018	% na carteira	% patrimônio total
<b>LITEL Participações (Vale)</b>	30.840,77	38,60%	18,47%
<b>Neoenergia</b>	8.439,98	10,56%	5,06%
<b>Banco do Brasil</b>	8.064,07	10,09%	4,83%
<b>Petrobras</b>	7.323,76	9,17%	4,39%
<b>Ambev</b>	5.631,65	7,05%	3,37%
<b>Itaú Unibanco Holding</b>	4.551,61	5,70%	2,73%
<b>Bradesco</b>	2.467,74	3,09%	1,48%
<b>BRF</b>	2.101,45	2,63%	1,26%
<b>Itausa</b>	2.012,97	2,52%	1,21%
<b>Invepar</b>	1.578,03	1,97%	0,95%
<b>Ultrapar</b>	1.348,03	1,69%	0,81%
<b>Petrobras Distribuidora</b>	719,41	0,90%	0,43%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**79.905,04**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 94% da carteira)

**75.079,48**



# 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	2018
LITEL Participações (Vale)	295	7.766	436
Neoenergia	-503	1.305	153
Banco do Brasil	4.100	1.341	1.337
Petrobras	2.885	422	2.241
Ambev	-168	1.526	533
Itaú Unibanco Holding	1.140	944	958
Bradesco	887	497	249
BRF	-489	-987	-1.000
Itausa	395	409	535
Invepar	-608	142	0
Ultrapar	250	184	-304
Petrobras Distribuidora	-	-	213
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 8.184</b>	<b>↑ 13.549</b>	<b>↑ 5.351</b>



# Renda Fixa

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



42,24%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Abr - 2018	Acumulado 2018
<b>Renda Fixa</b>	<b>70.525.539</b>	<b>42,24%</b>	<b>0,52%</b>	<b>3,36%</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>47.875.076</b>	<b>67,88%</b>	<b>0,65%</b>	<b>3,02%</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>10.824.479</b>	<b>15,35%</b>	<b>-0,07%</b>	<b>5,58%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>5.632.573</b>	<b>7,99%</b>	<b>0,52%</b>	<b>2,12%</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>4.218.684</b>	<b>5,98%</b>	<b>0,74%</b>	<b>3,21%</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>1.861.757</b>	<b>2,64%</b>	<b>0,32%</b>	<b>3,37%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>112.970</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,65%</b>	<b>4,41%</b>





# Renda Fixa

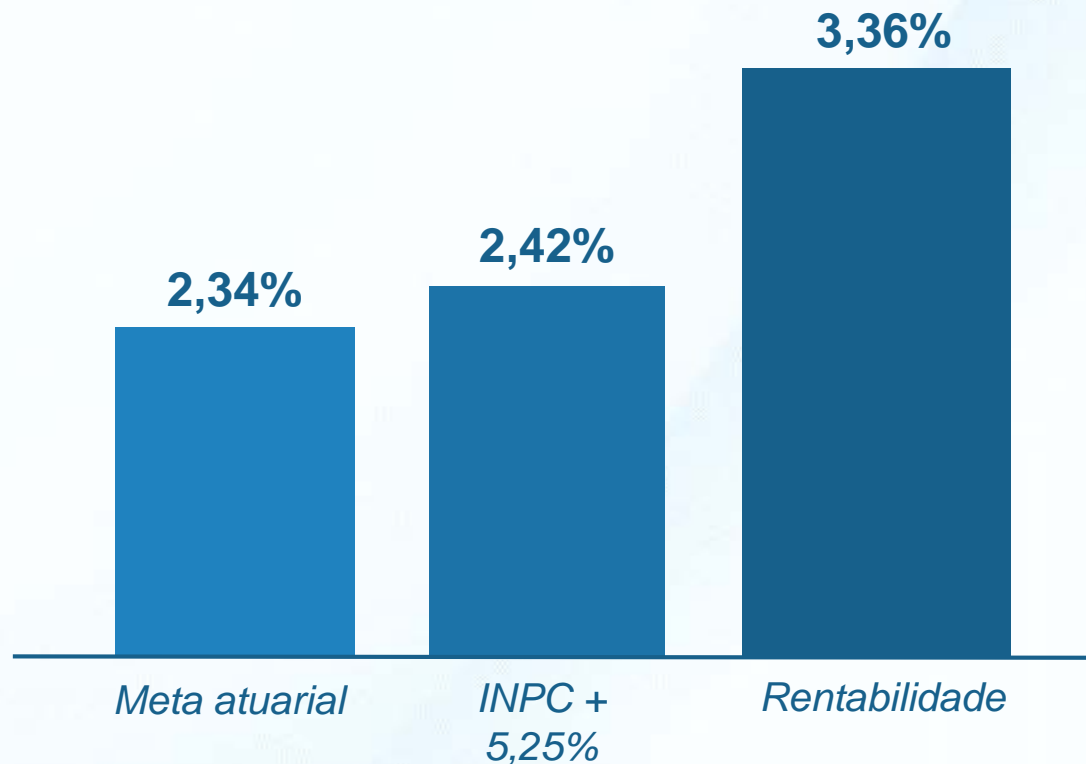
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



42,24%

## Eficiência Comparada

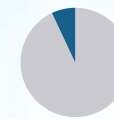
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Imobiliários

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

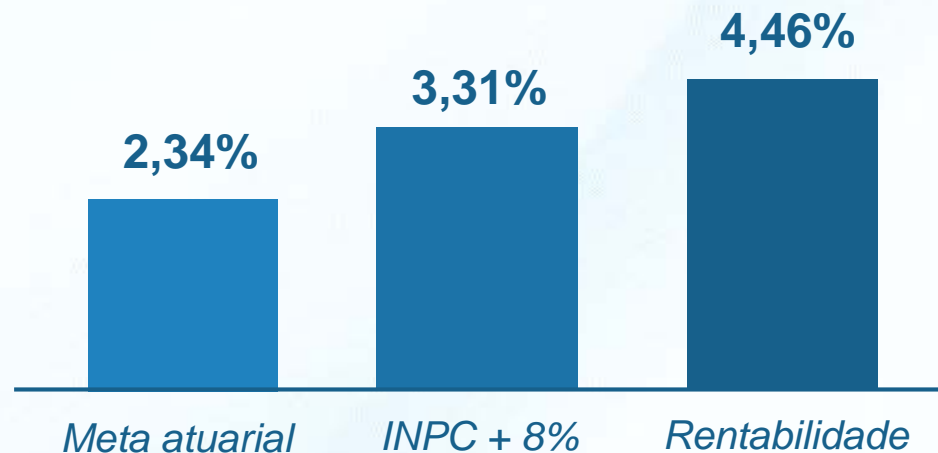


5,92%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Abr - 2018	Acumulado 2018
9.880.826	1,26%	4,46%

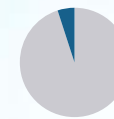
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



3,31%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr - 2018	Acum. 2018
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.531.157</b>	<b>3,31%</b>	<b>0,62%</b>	<b>2,68%</b>
Empréstimos	4.620.189	83,53%	0,59%	2,51%
Financiamentos	910.968	16,47%	0,75%	3,53%



# Investimentos Estruturados

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

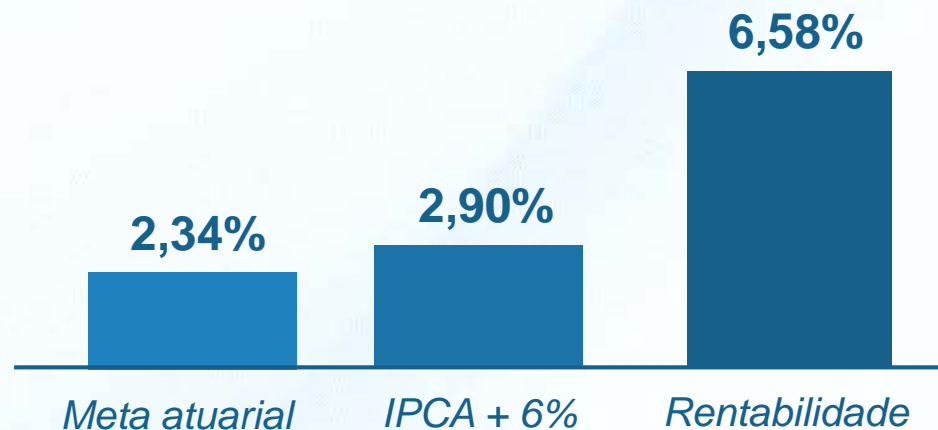


0,58%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr - 2018	Acum. 2018
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>975.118</b>	<b>0,58%</b>	<b>3,33%</b>	<b>6,58%</b>
Private Equity	968.709	99,34%	3,24%	6,43%
Fundos Imobiliários	6.409	0,66%	18,38%	36,25%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

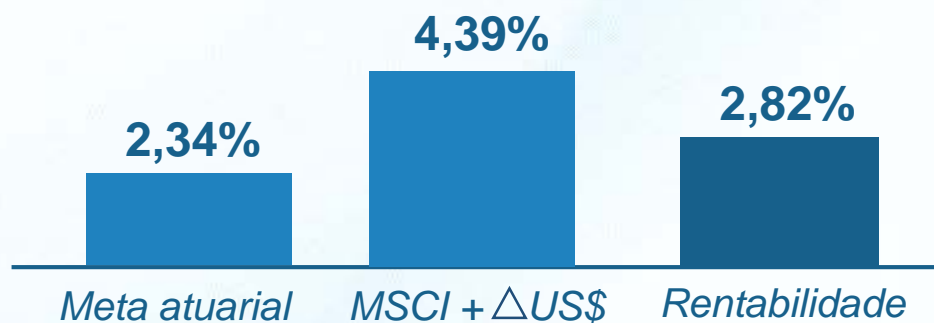


0,08%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr - 2018	Acum. 2018
Investimentos no Exterior	134.880	0,08%	6,49%	2,82%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



0800 729 0505