

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Abr / 2019



-



=



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 / 2019

Renda Variável



Investimentos em ações

38,92% Carteira Mercado
60,33% Carteira Participações

0,75% Carteira Terceirizada



45,89%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

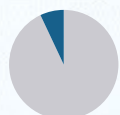


44,83%

Investimentos Imobiliários



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



5,56%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



3,08%

Investimentos Estruturados



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

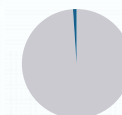


0,54%

Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,09%

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

Meta Atuarial:
INPC + 5% a.a.

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 / 2019

Rentabilidade 2019: **1,39%** Valor de Mercado (mil) Abr / 2019: **180.077.896** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **3,97%**

Renda Variável



Rentabilidade 2019

-2,02%

Valor
Abr-2019 (mil)
82.643.364



Renda Fixa



Rentabilidade 2019

4,58%

Valor
Abr-2019 (mil)
80.736.867



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

2,47%

Valor
Abr-2019 (mil)
10.018.344



Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

2,81%

Valor
Abr-2019 (mil)
5.538.795



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

4,18%

Valor
Abr-2019 (mil)
981.094



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019

17,16%

Valor
Abr-2019 (mil)
159.431



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
3,97%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Abril %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Plano 1	180.007.896	100%	1,45%	1,39%
Renda Fixa	80.736.867	44,83%	1,26%	4,58%
Renda Variável	82.643.364	45,89%	1,67%	-2,02%
Carteira Mercado	32.165.602	38,92%	3,00%	10,92%
Carteira Participações	49.859.453	60,33%	0,84%	-9,55%
Carteira Terceirizada	618.309	0,75%	1,21%	8,79%
Investimentos Estruturados	981.094	0,54%	0,98%	4,18%
Investimentos Exterior	159.431	0,09%	3,29%	17,16%
Investimentos Imobiliários	10.018.344	5,56%	0,48%	2,47%
Operações com Participantes	5.538.795	3,08%	0,97%	2,81%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

672

-5.055

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

1.470



Renda Variável

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

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



45,89%

12 Maiores Ativos	Abr / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações S.A.	-5.415,81	47,51%	21,80%
Neoenergia S.A.	138,76	10,67%	4,90%
Banco do Brasil S.A.	694,05	8,87%	4,07%
Petrobras	1.138,92	6,86%	3,15%
Ambev S.A.	745,52	5,14%	2,36%
Itau Unibanco Holding S.A.	38,26	4,66%	2,14%
BRF S.A.	772,79	3,18%	1,46%
Banco Bradesco S.A.	237,84	3,05%	1,40%
Itausa Investimentos Itau S.A.	6,03	2,10%	0,96%
Invepar	0,00	1,24%	0,57%
Ultrapar Participações S.A.	-234,15	1,13%	0,52%
Tupy S.A.	-63,30	0,79%	0,36%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

82.643,36

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 93% da carteira)

78.676,85



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	2019
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	7.766	15.051	-5.415
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	138
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	694
PETROBRAS	422	2.498	1.138
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	745
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	38
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	237
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	772
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	6
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-234
TUPY S.A.	-	117	-63
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.421	↓ -1.941,10



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



44,83%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Abr / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	80.736.867	44,83%	1,26%	4,58%
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	50.050.171	61,99%	1,26%	3,79%
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.	15.474.472	19,17%	1,68%	8,33%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	10.575.891	13,10%	0,52%	2,04%
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.	1.869.794	2,32%	1,04%	3,48%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.575.957	3,19%	2,33%	9,27%
Fundos de Investimentos RF	190.582	0,24%	1,09%	3,78%



Renda Fixa

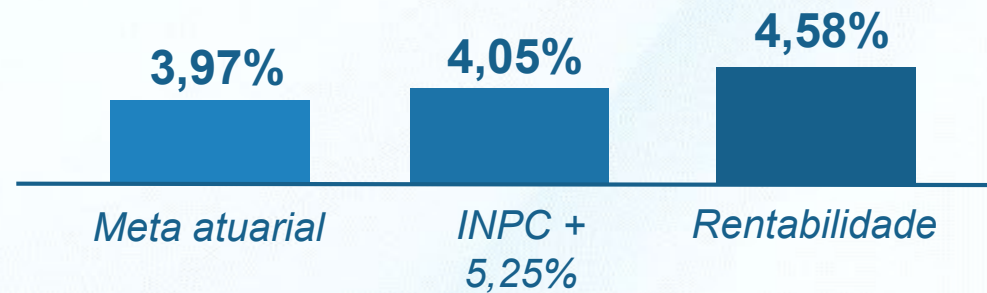
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



44,83%

Eficiência Comparada

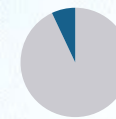
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



5,56%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.018.344

Rentabilidade

Abr / 2019

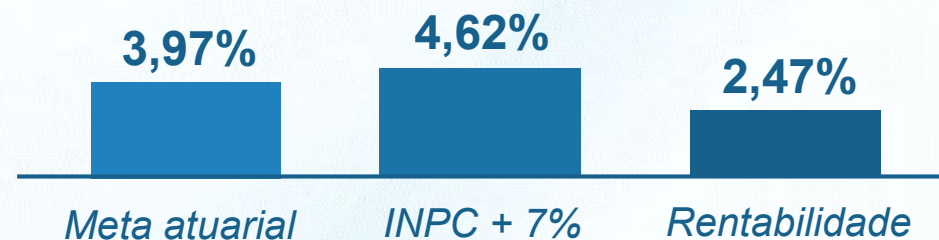
0,48%

Acumulado 2019

2,47%

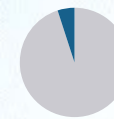
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



3,08%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.538.795	3,08%	0,97%	2,81%
Empréstimos	4.690.366	84,68%	0,95%	2,46%
Financiamentos	848.428	15,32%	1,08%	4,73%



Investimentos Estruturados

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

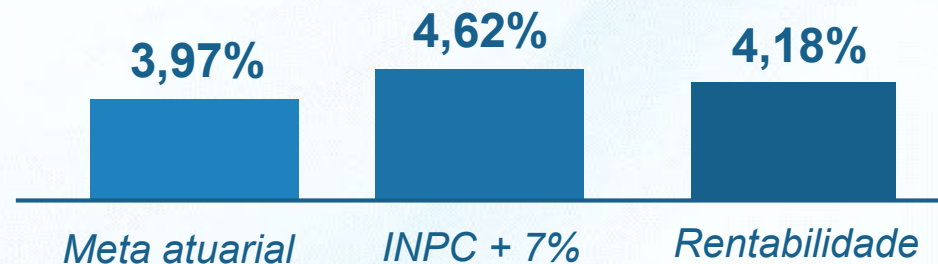


0,54%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	981.094	0,54%	0,98%	4,18%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

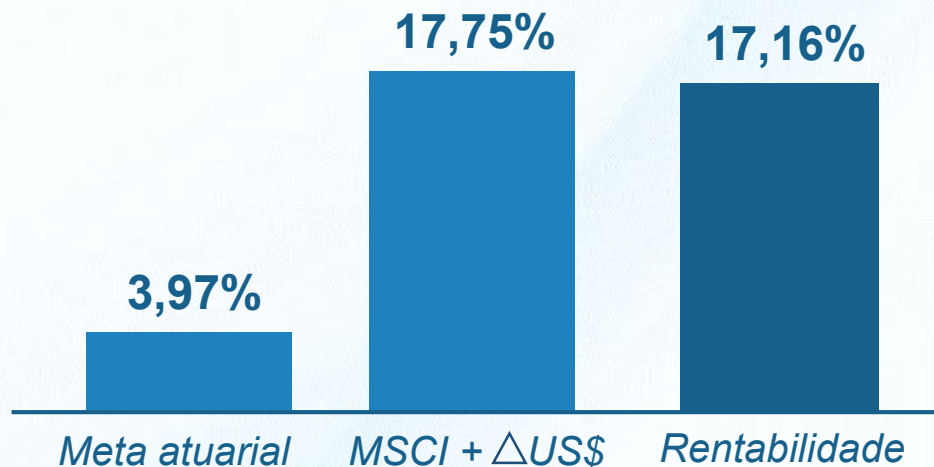


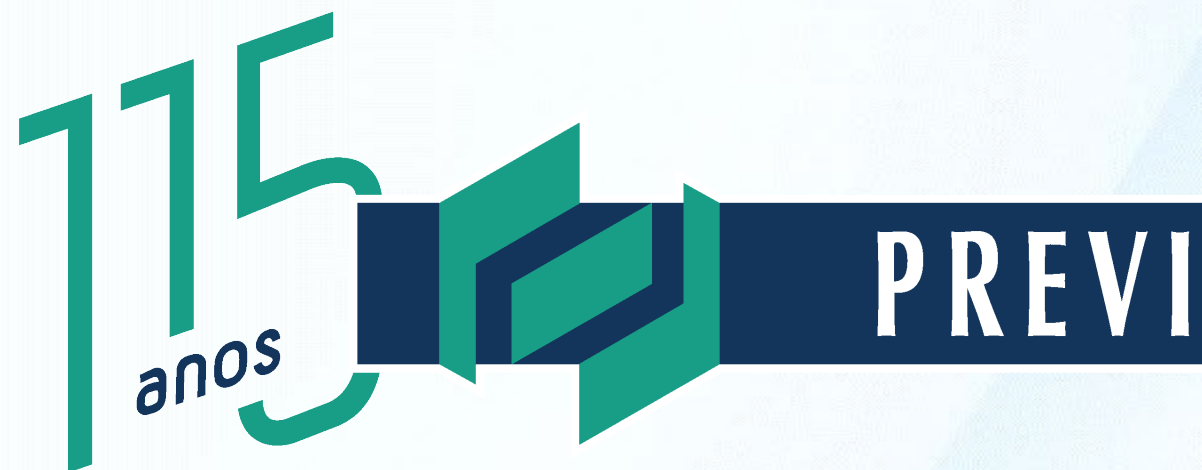
0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	159.431	0,09%	3,29%	17,16%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303