

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Abr / 2020



-



=



Balço 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 + 4,75% a.a.

Distribuição da Carteira de Investimentos - Abr / 2020

Renda Variável



Investimentos em ações

47,94% Carteira Mercado
43,23% Carteira Participações

7,82% Carteira Índices
1,01% Carteira Terceirizada



40,72%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

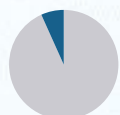


48,60%

Investimentos Imobiliários



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



6,67%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

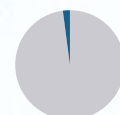


3,29%

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



0,15%

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 / 2020

Rentabilidade 2020: **-10,94%** Valor de Mercado (mil) Abr / 2020: **166.959.044** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2020: **1,87%**

Renda Variável



Rentabilidade 2020
-23,72%

Valor Abr-2020 (mil)
67.989.754



Renda Fixa



Rentabilidade 2020
0,84%

Valor Abr-2020 (mil)
81.136.152



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2020
6,58%

Valor Abr-2020 (mil)
11.135.525



Operações com Participantes



Rentabilidade 2020
3,74%

Valor Abr-2020 (mil)
5.488.703



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2020
2,42%

Valor Abr-2020 (mil)
964.605



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2020
13,96%

Valor Abr-2020 (mil)
244.306



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
1,87%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Abril %	Rentabilidade Acumulada em 2020
Plano 1	166.959.044	100%	1,66%	-10,94%
Renda Fixa	81.136.152	48,60%	0,80%	0,84%
Renda Variável	67.989.754	40,72%	3,06%	-23,72%
Carteira Mercado	32.594.043	47,94%	6,75%	-30,19%
Carteira Participações	29.393.483	43,23%	-2,12%	-15,93%
Carteira Índices	5.313.421	7,82%	10,87%	-30,01%
Carteira Terceirizada	688.807	1,01%	11,50%	-34,51%
Investimentos Estruturados	964.605	0,58%	4,01%	2,42%
Investimentos Exterior	244.306	0,15%	13,29%	13,96%
Investimentos Imobiliários	11.135.525	6,67%	0,14%	6,58%
Operações com Participantes	5.488.703	3,29%	0,54%	3,74%
Superávit/Déficit (R\$ Milhões)			2.567	-23.405
Resultado Acumulado (R\$ Milhões)				-21.029



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



40,72%

12 Maiores Ativos	Abr / 2020	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	18.631,74	27,40%	11,16%
Vale S.A.	14.757,91	21,71%	8,84%
Neoenergia S.A.	6.716,92	9,88%	4,02%
Banco do Brasil S.A.	3.767,02	5,54%	2,26%
Petrobras	3.235,88	4,76%	1,94%
Itau Unibanco Holding S.A.	2.528,02	3,72%	1,51%
Litel Participações S.A.	2.508,45	3,69%	1,50%
Ambev S.A.	2.271,91	3,34%	1,36%
Banco Bradesco S.A.	1.528,93	2,25%	0,92%
BRF S.A.	1.439,44	2,12%	0,86%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.147,46	1,69%	0,69%
Invepar	857,52	1,26%	0,51%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

67.989,75

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 87% da carteira)

59.391,22



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	2020
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	-	28.344	-2.200
NEOENERGIA S.A.	554	2.077	-2.105
BANCO DO BRASIL S.A.	3.518	1.421	-2.787
PETROBRAS	2.498	956	-1.778
AMBEV S.A.	-1.270	901	-1.394
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.199	210	-1.371
BANCO BRADESCO S.A.	483	518	-1.036
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	15.051	-33.306	-314
BRF S.A.	-1.243	1.160	-991
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	519	124	-552
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	-453	-25	-
INVEPAR	-555	0	0
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 20.301	↑ 1.435	↓ -14.528



Renda Fixa

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



48,60%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Abr / 2020	Acumulado 2020
Renda Fixa	81.136.152	48,60%	0,80%	0,84%
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	52.866.414	65,16%	0,36%	2,94%
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.	18.375.345	22,65%	1,19%	-5,03%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	4.733.837	5,83%	0,28%	1,30%
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.	2.260.620	2,79%	0,40%	2,63%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.719.114	3,35%	9,66%	0,51%
Fundos de Investimentos RF	180.821	0,22%	0,70%	0,88%



Renda Fixa

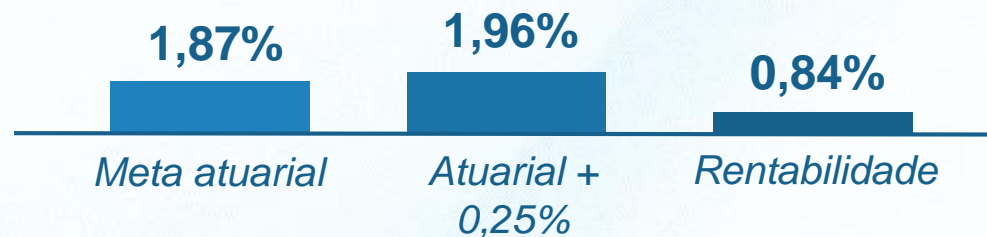
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



48,60%

Eficiência Comparada

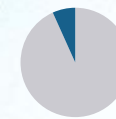
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



6,67%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

11.135.525

Rentabilidade

Abr / 2020

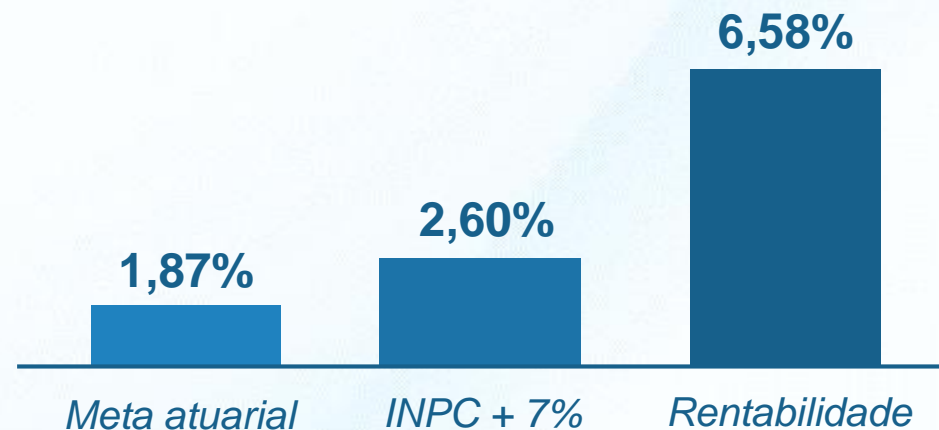
0,14%

Acumulado 2020

6,58%

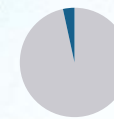
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



3,29%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr / 2020	Acum. 2020
Empréstimos e Financiamentos	5.488.703	3,29%	0,54%	3,74%
Empréstimos	4.718.407	85,97%	0,53%	3,71%
Financiamentos	770.295	14,03%	0,60%	3,93%



Investimentos Estruturados

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

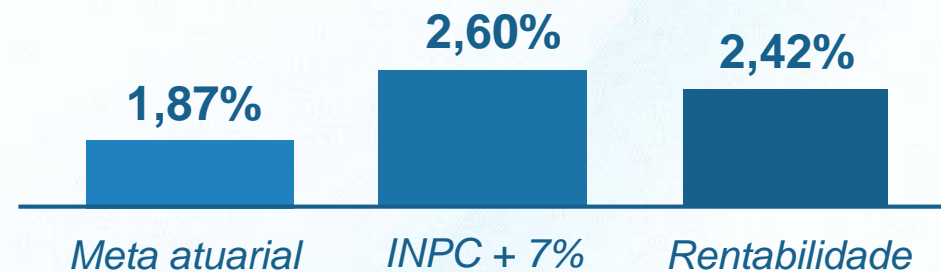


0,58%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr / 2020	Acum. 2020
Investimentos Estruturados	964.605	0,58%	4,01%	2,42%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

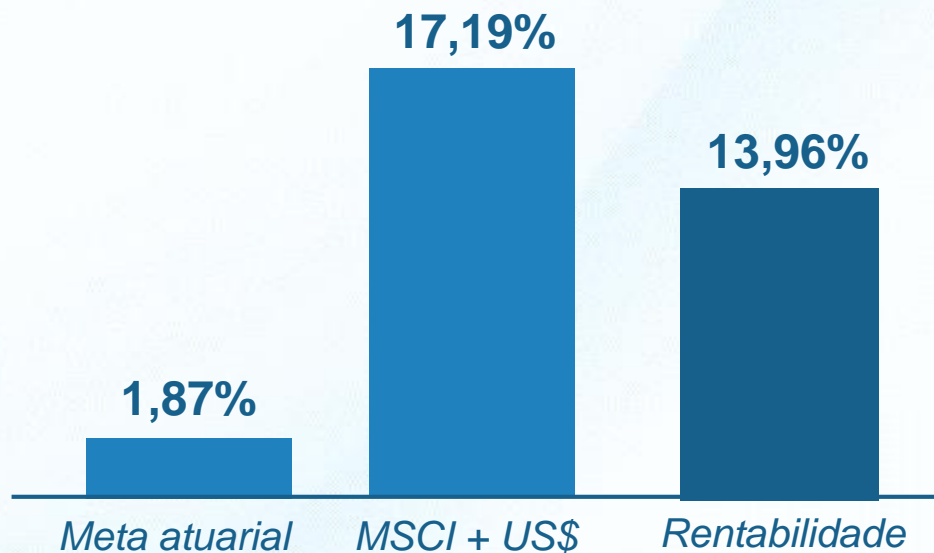


0,15%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Abr / 2020	Acum. 2020
Investimentos no Exterior	244.306	0,15%	13,29%	13,96%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



0800 729 0505



[Canal Web](#)

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303