

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Ago / 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 - Ago / 2018

Renda Variável



Investimentos em ações

42,59% Carteira Mercado
56,76% Carteira Participações

0,66% Carteira Terceirizada



45,76%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



43,77%

Investimentos Imobiliários



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

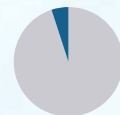


6,23%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

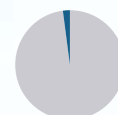


3,47%

Investimentos Estruturados



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



0,67%

Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,10%

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 - Ago / 2018

Rentabilidade 2018: **3,43%** Valor de Mercado (mil) Ago / 2018: **160.539.075** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2018: **6,23%**

Renda Variável



Rentabilidade 2018

0,14%

Valor Ago-2018 (mil)

73.464.983



Renda Fixa



Rentabilidade 2018

6,47%

Valor Ago-2018 (mil)

70.268.452



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

7,95%

Valor Ago-2018 (mil)

10.001.647



Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

7,03%

Valor Ago-2018 (mil)

5.572.760



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

17,68%

Valor Ago-2018 (mil)

1.068.580



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

23,74%

Valor Ago-2018 (mil)

162.653



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
6,23%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Agosto %	Rentabilidade Acumulada em 2018
Plano 1	160.539.075	100%	-0,12%	3,43%
Renda Fixa	70.268.452	43,77%	0,49%	6,47%
Renda Variável	73.464.983	45,76%	-1,08%	0,14%
Carteira Mercado	31.285.868	42,59%	-3,85%	-2,95%
Carteira Participações	41.696.753	56,76%	1,15%	2,59%
Carteira Terceirizada	482.363	0,66%	-3,74%	-10,12%
Investimentos Estruturados	1.068.580	0,67%	2,68%	17,68%
Investimentos Exterior	162.653	0,10%	8,74%	23,74%
Investimentos Imobiliários	10.001.647	6,23%	0,91%	7,95%
Operações com Participantes	5.572.760	3,47%	1,95%	7,03%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

-956

-5.632

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

-9.927



Renda Variável

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

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



45,73%

12 Maiores Ativos	Ago / 2018	% na carteira	% patrimônio total
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	30.840,77	41,98%	19,21%
NEOENERGIA S.A.	8.439,98	11,49%	5,26%
BANCO DO BRASIL S.A.	6.613,86	9,00%	4,12%
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS	5.955,46	8,11%	3,71%
AMBEV S.A.	4.550,22	6,19%	2,83%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	3.771,74	5,13%	2,35%
BANCO BRADESCO S.A.	1.986,56	2,70%	1,24%
BRF S.A.	1.705,73	2,32%	1,06%
INVEPAR	1.578,03	2,15%	0,98%
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	1.560,45	2,12%	0,97%
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	918,09	1,25%	0,57%
TUPY S.A.	894,12	1,22%	0,56%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

73.464,98

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

68.815,00



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 S.A.	295	7.766	828
NEOENERGIA S.A.	-503	1.305	153
BANCO DO BRASIL S.A.	4.100	1.341	10
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS	2.885	422	1.160
AMBEV S.A.	-168	1.526	-510
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.140	944	250
BANCO BRADESCO S.A.	887	497	-215
INVEPAR	-608	142	0
BRF S.A.	-489	-987	-1.396
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	395	409	119
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	250	184	-722
TUPY S.A.	-	-	242
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 8.184	↑ 13.549	↓ -81



Renda Fixa

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



43,77%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Ago / 2018	Acumulado 2018
Renda Fixa	70.268.452	43,77%	0,49%	6,47%
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	48.311.567	68,75%	0,66%	7,20%
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.	11.709.187	16,66%	-0,41%	4,0%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	6.645.671	9,46%	0,57%	4,33%
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.	1.616.618	2,30%	0,79%	7,37%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	1.821.232	2,59%	-0,30%	5,92%
Fundos de Investimentos RF	164.175	0,23%	0,42%	3,49%



Renda Fixa

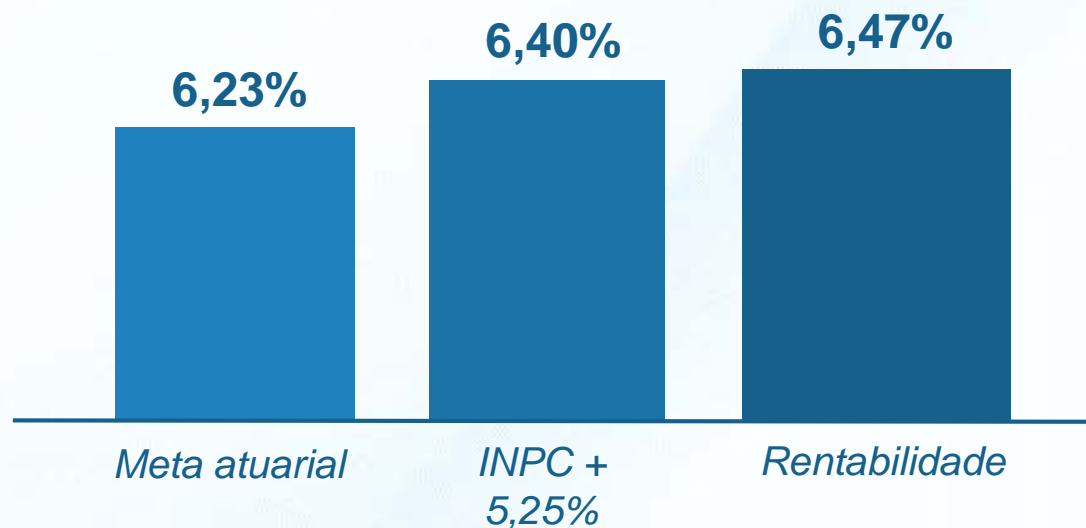
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



43,77%

Eficiência Comparada

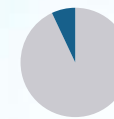
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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

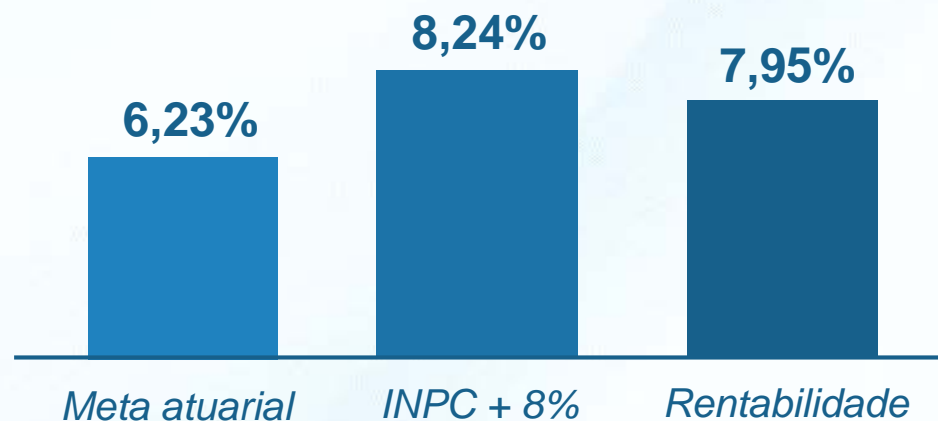


6,23%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Ago / 2018	Acumulado 2018
10.001.647	0,91%	7,95%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



3,47%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2018	Acum. 2018
Empréstimos e Financiamentos	5.572.760	3,47%	1,95%	7,03%
Empréstimos	4.677.491	83,93%	1,83%	6,43%
Financiamentos	895.270	16,07%	2,61%	10,17%



Investimentos Estruturados

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

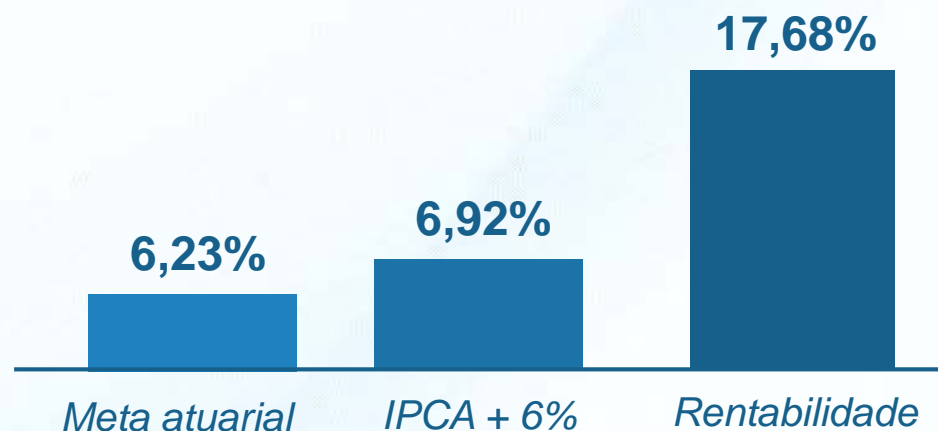


0,67%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2018	Acum. 2018
Investimentos Estruturados	1.068.580	0,67%	2,68%	17,68%
Private Equity	1.062.764	99,46%	2,59%	17,66%
Fundos Imobiliários	5.816	0,54%	23,75%	23,75%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

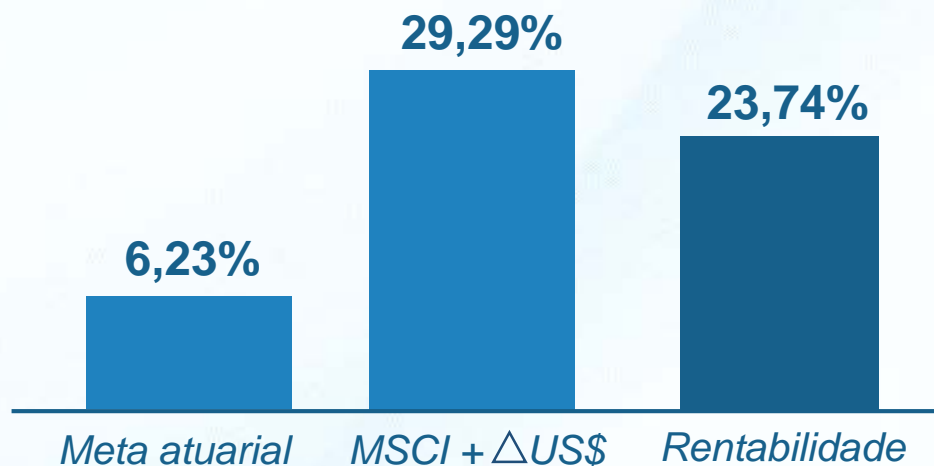


0,10%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2018	Acum. 2018
Investimentos no Exterior	162.653	0,10%	8,74%	23,74%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



0800 729 0505



[Canal Web](#)

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303