

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Ago / 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 - Ago / 2019

### Renda Variável



Investimentos em ações

**40,99%** Carteira Mercado  
**58,15%** Carteira Participações

**0,86%** Carteira Terceirizada

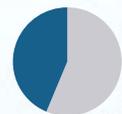


**45,68%**

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

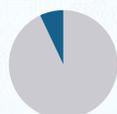


**45,13%**

### Investimentos Imobiliários



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

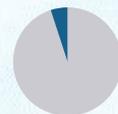


**5,49%**

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

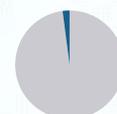


**2,99%**

### Investimentos Estruturados



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



**0,63%**

### 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 - Ago / 2019

Rentabilidade 2019: **4,94%** Valor de Mercado (mil) Ago / 2019: **185.980.192** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **6,07%**

### Renda Variável



Rentabilidade 2019

**0,20%**

Valor Ago-2019 (mil)  
**84.953.416**



### Renda Fixa



Rentabilidade 2019

**9,08%**

Valor Ago-2019 (mil)  
**83.930.030**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

**6,41%**

Valor Ago-2019 (mil)  
**10.210.552**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

**6,57%**

Valor Ago-2019 (mil)  
**5.552.485**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

**24,82%**

Valor Ago-2019 (mil)  
**1.169.055**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019

**21%**

Valor Ago-2019 (mil)  
**164.655**



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**6,07%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Agosto %	Rentabilidade Acumulada em 2019
<b>Plano 1</b>	<b>185.980.192</b>	<b>100%</b>	<b>0,15%</b>	<b>4,94%</b>
Renda Fixa	83.930.030	45,13%	0,55%	9,08%
Renda Variável	84.953.416	45,68%	-0,79%	0,20%
Carteira Mercado	34.820.294	40,99%	-0,99%	13,59%
Carteira Participações	49.402.604	58,15%	-0,85%	-8,06%
Carteira Terceirizada	730.518	0,86%	0%	28,53%
Investimentos Estruturados	1.169.055	0,63%	-1,78%	24,82%
Investimentos Exterior	164.655	0,09%	5,41%	21%
Investimentos Imobiliários	10.210.552	5,49%	2,52%	6,41%
Operações com Participantes	5.552.485	2,99%	0,57%	6,57%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**-830**

**-2.994**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

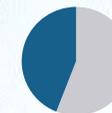
**3.529**



# Renda Variável

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

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



45,68%

12 Maiores Ativos	Ago / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações S.A.	39.812,78	46,86%	21,41%
Neoenergia S.A.	7.650,75	9,01%	4,11%
Banco do Brasil S.A.	6.165,93	7,26%	3,32%
Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras	5.050,82	5,95%	2,72%
Vale S.A.	4.146,98	4,88%	2,23%
Itau Unibanco Holding S.A.	3.825,86	4,50%	2,06%
Ambev S.A.	3.808,49	4,48%	2,05%
BRF S.A.	2.999,60	3,53%	1,61%
Banco Bradesco S.A.	2.394,91	2,82%	1,29%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.657,63	1,95%	0,89%
Petrobras Distribuidora S.A.	1.145,27	1,35%	0,62%
Invepar	1.023,00	1,20%	0,55%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**84.953,42**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 95% da carteira)

**79.682,01**



# Renda Variável

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

## Resultado Financeiro (R\$ milhões)

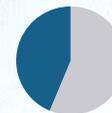
OBS: O resultado financeiro considera a valorização/desvalorização do ativo apurado no período e o direito ao recebimento de dividendos e JCP eventualmente ocorridos.

Variação principais ativos	2017	2018	2019
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	7.766	15.051	-4.864
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	-924
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	441
PETROBRAS	422	2.498	889
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	811
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	150
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	131
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	1.378
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	-20
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-430
TUPY S.A.	-	117	-52
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 13.549</b>	<b>↑ 20.421</b>	<b>↓ -2.489</b>



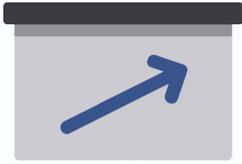
# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



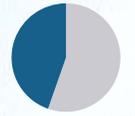
45,13%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acumulado 2019
<b>Renda Fixa</b>	<b>83.930.030</b>	<b>45,13%</b>	<b>0,55%</b>	<b>9,08%</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>49.556.201</b>	<b>59,04%</b>	<b>0,60%</b>	<b>6,47%</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>17.497.000</b>	<b>20,85%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>19,42%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>12.312.806</b>	<b>14,67%</b>	<b>0,50%</b>	<b>4,18%</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>1.923.497</b>	<b>2,29%</b>	<b>0,68%</b>	<b>6,50%</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>2.462.240</b>	<b>2,93%</b>	<b>4,94%</b>	<b>20,24%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>178.285</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,01%</b>	<b>5,54%</b>



# Renda Fixa

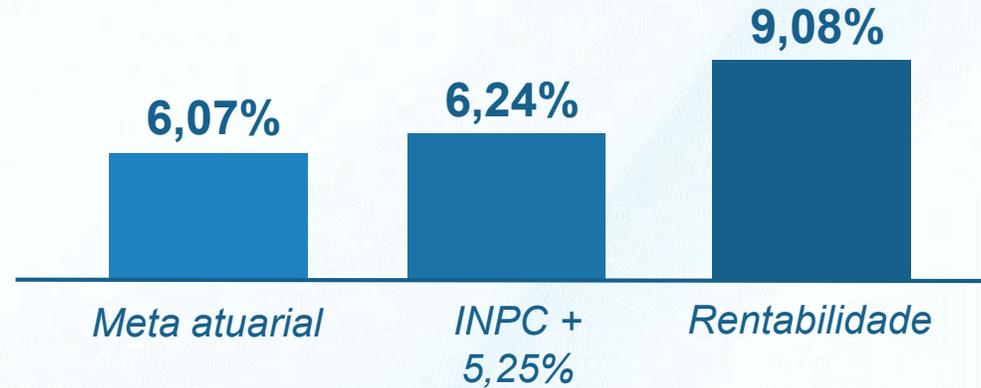
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



45,13%

## Eficiência Comparada

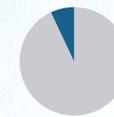
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Imobiliários

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



5,49%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.210.552

Rentabilidade

Ago / 2019

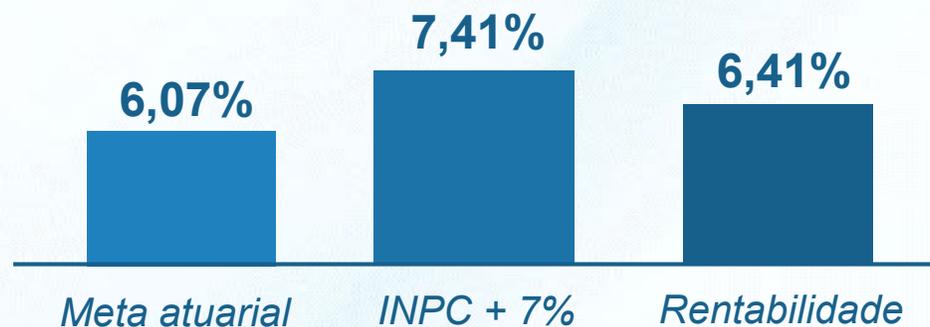
2,52%

Acumulado 2019

6,41%

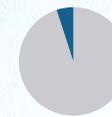
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



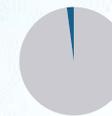
2,99%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acum. 2019
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.552.485</b>	<b>2,99%</b>	<b>0,57%</b>	<b>6,57%</b>
Empréstimos	4.717.906	84,97%	0,42%	5,79%
Financiamentos	834.578	15,03%	1,43%	10,99%



# Investimentos Estruturados

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

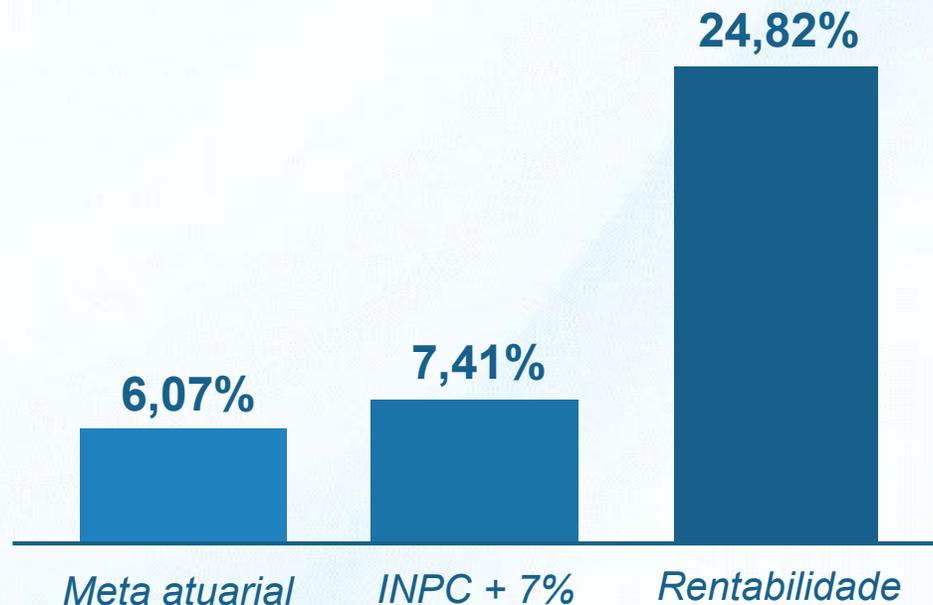


0,63%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	1.169.054	0,63%	-1,78%	24,82%

## Eficiência Comparada

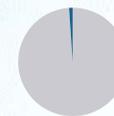
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

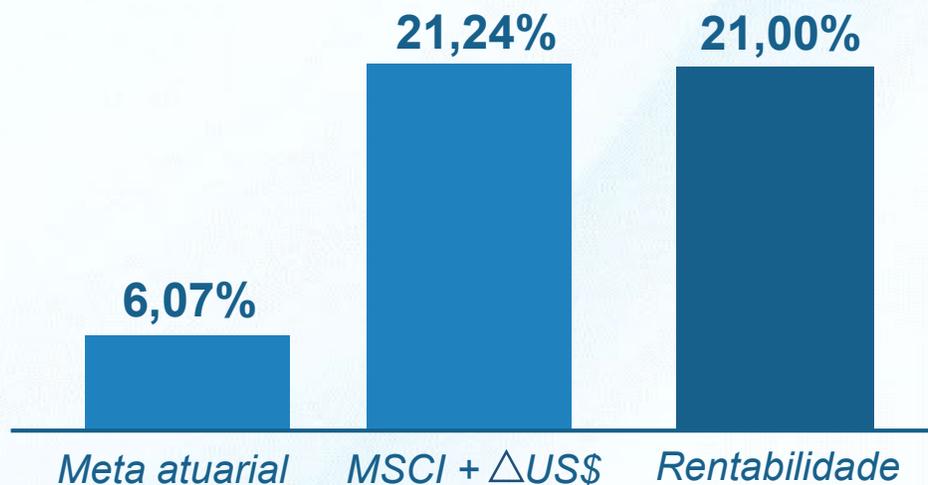


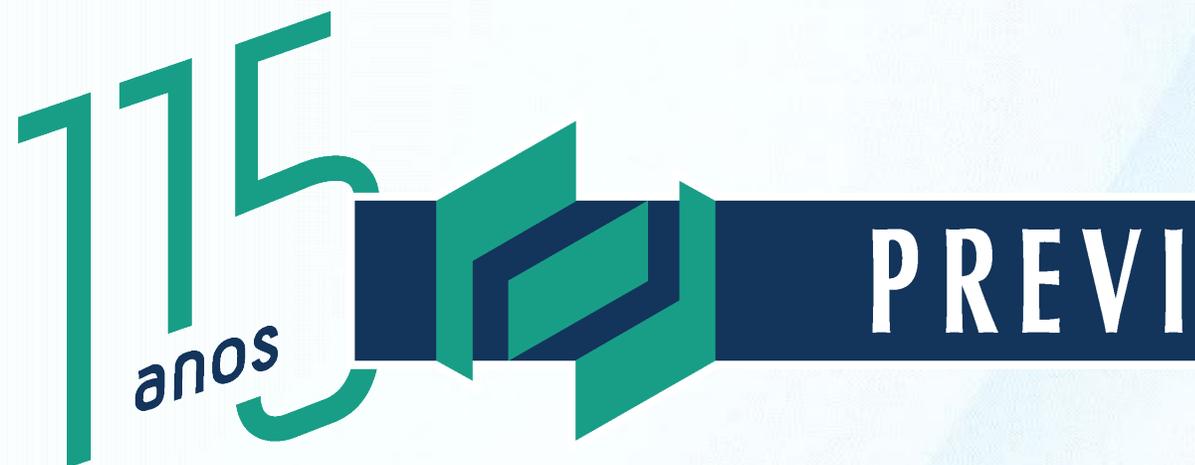
0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	164.654	0,09%	5,41%	21,00%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR  
SUA VOZ.

0800 729 0303