

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

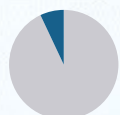


45,13%

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

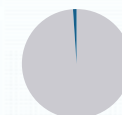


0,63%

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
Plano 1	185.980.192	100%	0,15%	4,94%
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
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.421	↓ -2.489



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
Renda Fixa	83.930.030	45,13%	0,55%	9,08%
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	49.556.201	59,04%	0,60%	6,47%
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.	17.497.000	20,85%	-0,27%	19,42%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	12.312.806	14,67%	0,50%	4,18%
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.	1.923.497	2,29%	0,68%	6,50%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.462.240	2,93%	4,94%	20,24%
Fundos de Investimentos RF	178.285	0,21%	0,01%	5,54%



Renda Fixa

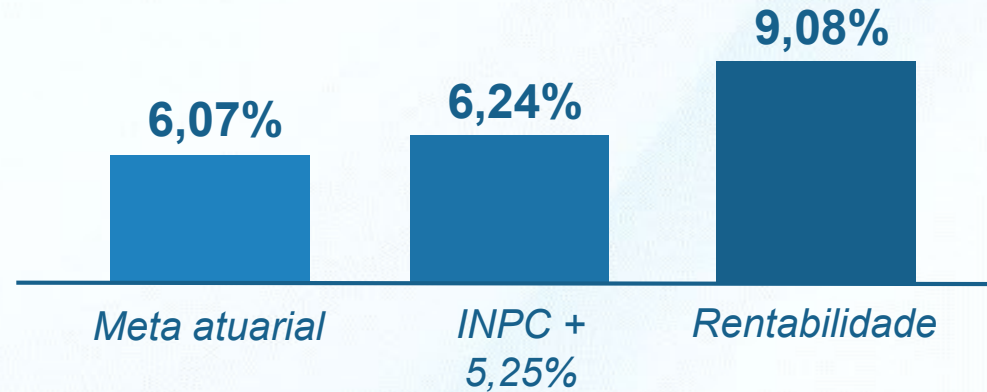
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



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

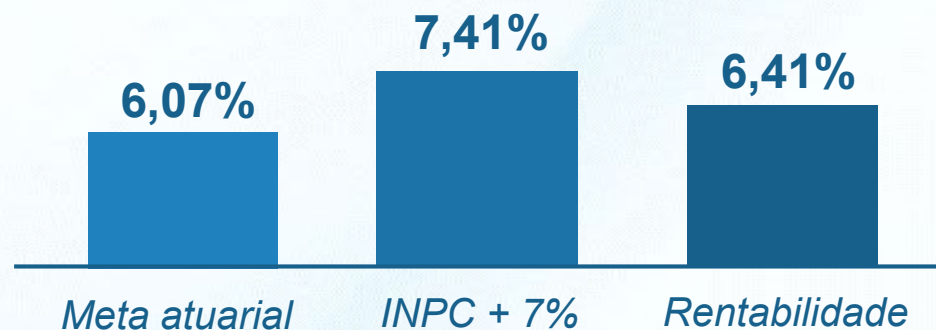
2,52%

Acumulado 2019

6,41%

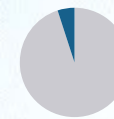
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



2,99%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Ago / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.552.485	2,99%	0,57%	6,57%
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](#)

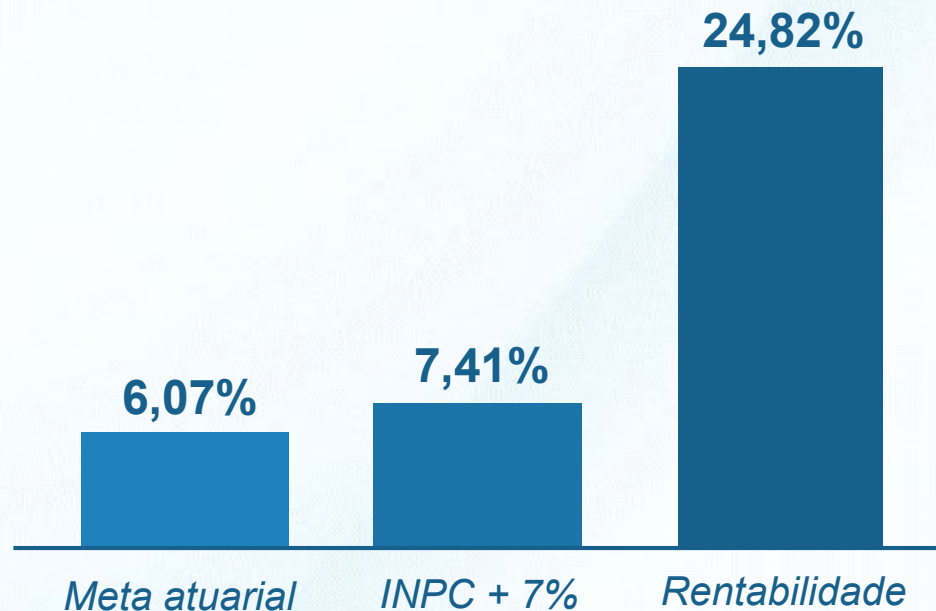


0,63%

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

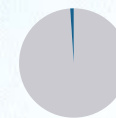
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

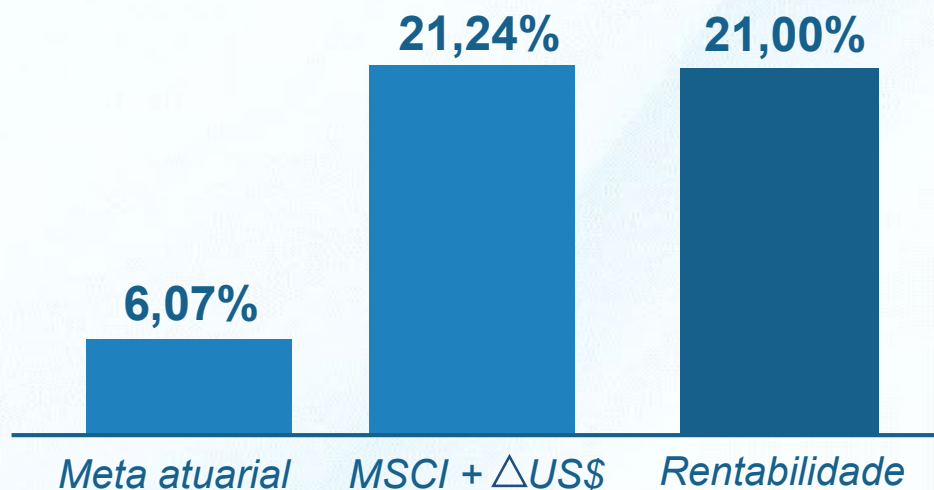


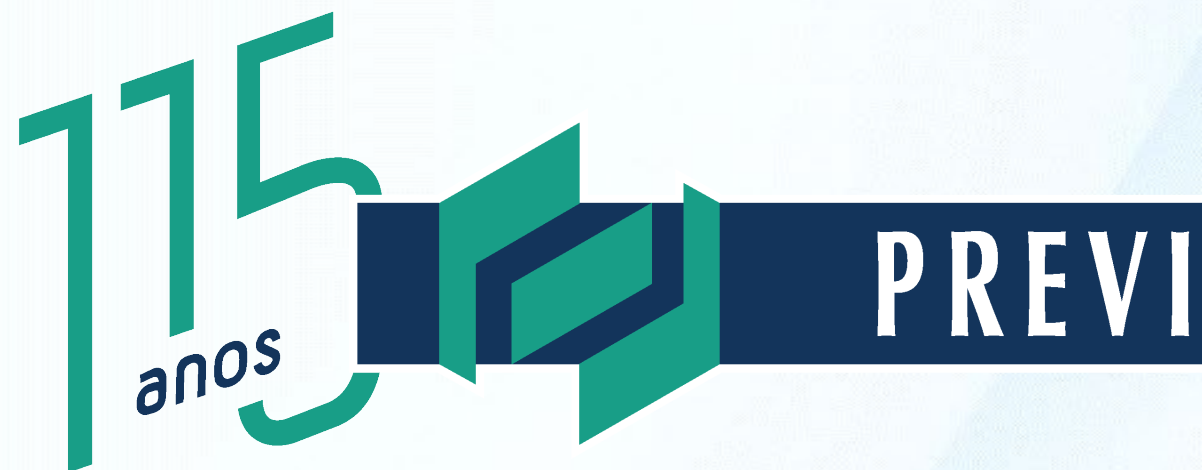
0,09%

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