

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Fev / 2018



-



=

Resultado

PREVI

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 - Fev / 2018

Renda Variável



Investimentos em ações

47,67% Carteira Mercado
51,48% Carteira Participações

0,85% Carteira Terceirizada



48,01%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



42,20%

Investimentos Imobiliários



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

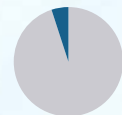


5,84%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

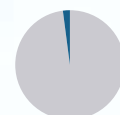


3,31%

Investimentos Estruturados



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



0,57%

Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,08%

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 - Fev / 2018

Rentabilidade 2018: **4,84%** Valor de Mercado (mil) Fev / 2018: **168.335.894** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2018: **1,23%**

Renda Variável



Rentabilidade 2018

8,09%

Valor Fev-2018 (mil)

80.800.454



Renda Fixa



Rentabilidade 2018

2,01%

Valor Fev-2018 (mil)

71.013.200



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

2,66%

Valor Fev-2018 (mil)

9.820.883



Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

1,30%

Valor Fev-2018 (mil)

5.570.765



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

3,72%

Valor Fev-2018 (mil)

958.210



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

-1,35%

Valor Fev-2018 (mil)

129.404



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
1,23%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Janeiro %	Rentabilidade Acumulada em 2018
Plano 1	168.292.917	100%	0,81%	4,84%
Renda Fixa	71.013.200	42,19%	0,63%	2,01%
Renda Variável	80.800.455	48,01%	0,79%	8,09%
Carteira Mercado	38.517.234	47,67%	1,76%	17,18%
Carteira Participações	41.593.247	51,48%	-0,06%	0,68%
Carteira Terceirizada	689.974	0,85%	-0,53%	3,42%
Investimentos Estruturados	958.210	0,57%	1,92%	3,72%
Investimentos Exterior	129.404	0,08%	-2,43%	-1,35%
Investimentos Imobiliários	9.820.883	5,83%	1,31%	2,66%
Operações com Participações	5.570.765	3,31%	0,76%	1,30%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

274

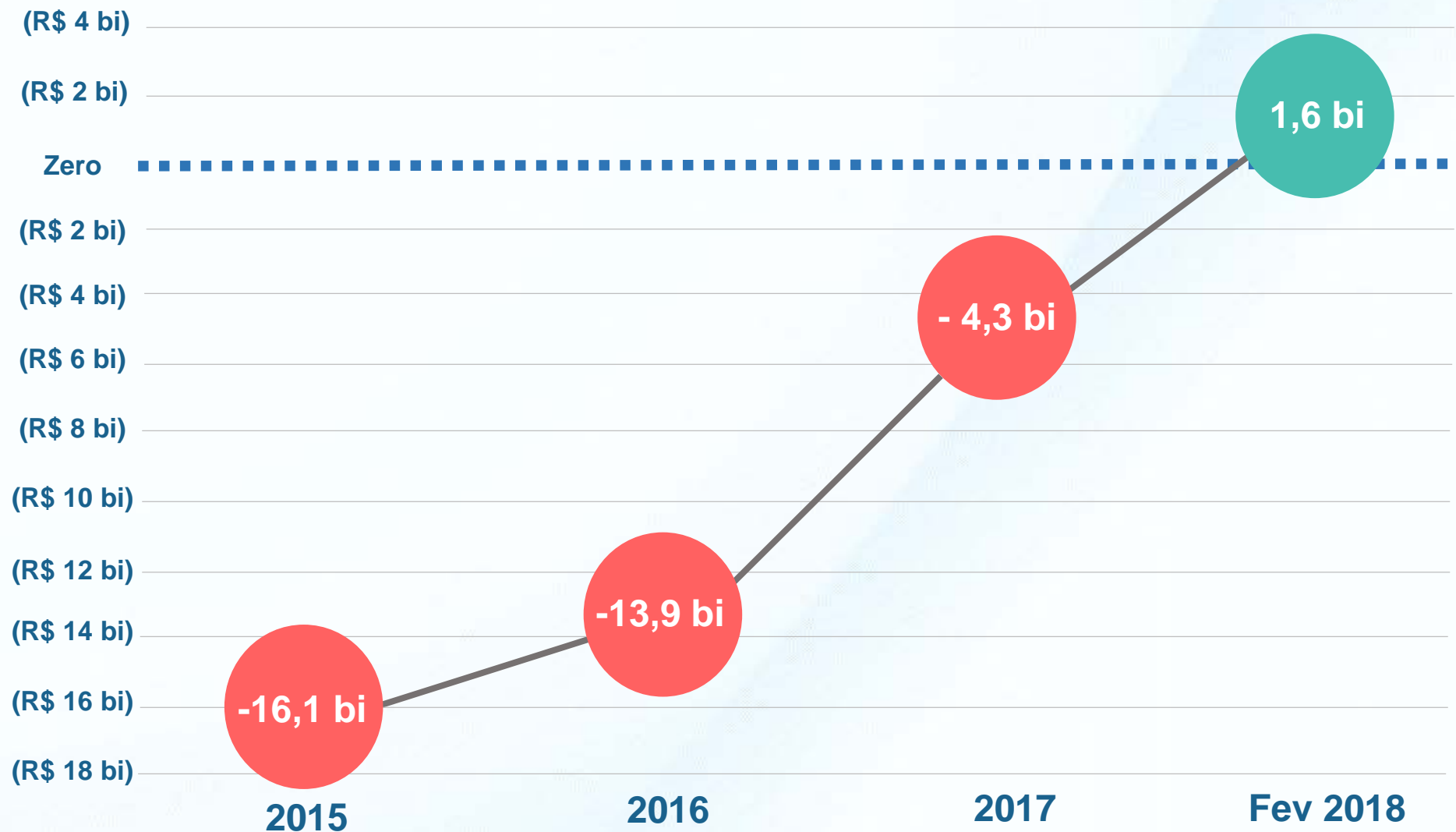
5.899

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

1.604



Histórico de Resultados





Renda Variável

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

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



48,01%

12 Maiores Ativos	Fev / 2018	% na carteira	% patrimônio total
LITEL Participações (Vale)*	30.840,77	38,17%	18,33%
Banco do Brasil	9.376,64	11,60%	5,57%
Neoenergia**	8.025,35	9,93%	4,77%
Petrobras	6.965,65	8,62%	4,14%
Ambev	5.350,20	6,62%	3,18%
Itaú Unibanco Holding	4.495,40	5,56%	2,67%
Bradesco	2.550,91	3,16%	1,52%
BRF	2.535,30	3,14%	1,51%
Ultrapar	1.680,07	2,08%	1,00%
Petrobrás Distribuidora	692,15	0,86%	0,41%
Tupy S.A.	679,41	0,84%	0,40%
Embraer	597,81	0,74%	0,36%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

80.800,45

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 91% da carteira)

73.789,66

* Avaliação econômica em dez/2017. Valor da ação em dez/2016: Litel (Vale) R\$ 29,73

** Valor da participação fora do acordo que será monetizada quando a empresa realizar a Oferta de Fechamento de Capital.



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 (Vale)	295	7.766	287
Banco do Brasil	4.100	1.341	1.688
Neoenergia	-503	1.305	0
Petrobras	2.885	422	1.756
Ambev	-168	1526	-216
Itaú Unibanco Holding	1.140	944	899
Bradesco	887	497	329
BRF	-489	-987	-566
Ultrapar	250	184	28
Petrobrás Distribuidora	-	-	174
Tupy	-228	277	-6
Embraer	-479	142	-77
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 7.690	↑ 13.417	↑ 4.295



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



42,20%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Fev - 2018	Acumulado 2018
Renda Fixa	71.013.200	42,20%	0,63%	2,01%
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	47.232.155	66,51%	0,58%	1,63%
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.	10.554.370	14,86%	0,56%	4,59%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	6.951.294	9,79%	0,47%	1,05%
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.	4.325.138	6,09%	0,68%	1,66%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	1.838.595	2,59%	1,57%	0,44%
Fundos de Investimentos RF	111.648	0,16%	0,74%	2,28%



Renda Fixa

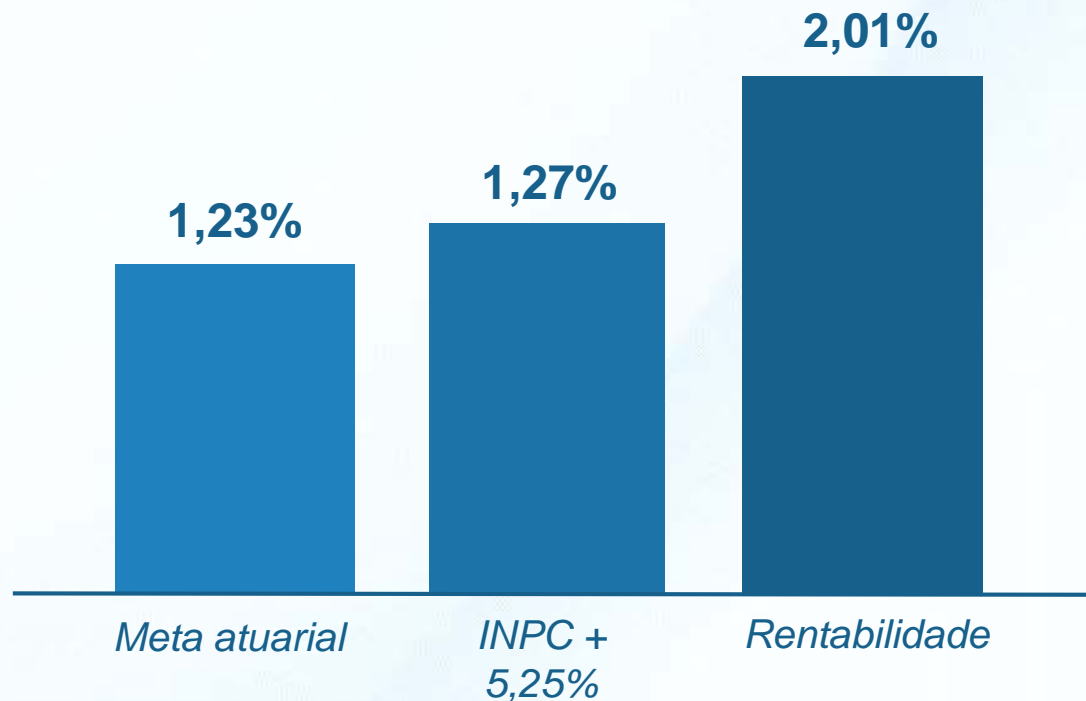
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



42,19%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



5,84%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

9.820.883

Rentabilidade

Fev - 2018

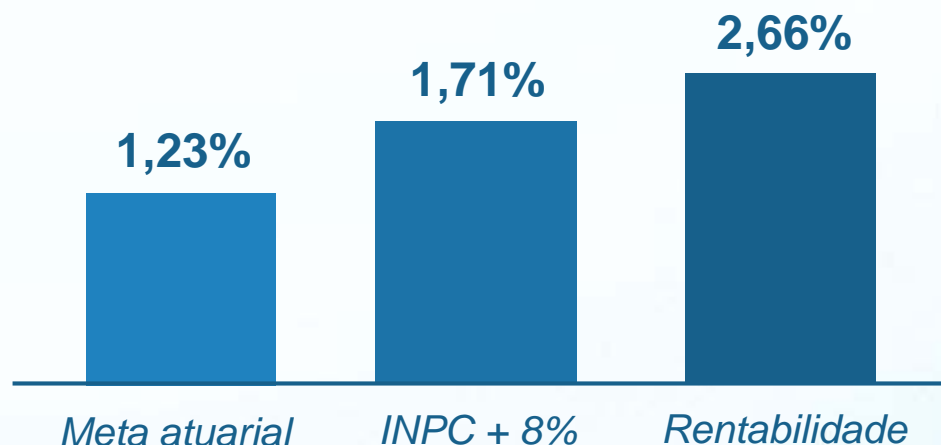
Acumulado 2018

1,31%

2,66%

Eficiência Comparada

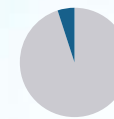
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade



É importante ressaltar que o horizonte do segmento de Investimentos Imobiliários precisa ser analisado a longo prazo, em que obtém um resultado acima da meta atuarial.



Operações com Participantes



3,31%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev - 2018	Acum. 2018
Empréstimos e Financiamentos	5.570.765	3,31%	0,76%	1,30%
Empréstimos	4.644.931	83,38%	0,67%	1,26%
Financiamentos	925.834	16,62%	1,21%	1,50%



Investimentos Estruturados

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

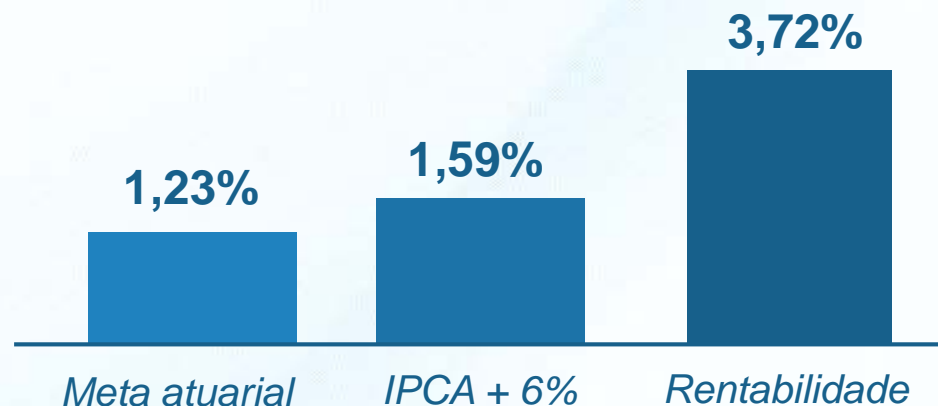


0,57%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev - 2018	Acum. 2018
Investimentos Estruturados	958.210	0,57%	1,92%	3,72%
Private Equity	952.090	99,36%	2,02%	3,59%
Fundos Imobiliários	6.120	0,64%	-11,15%	29,95%

Eficiência Comparada

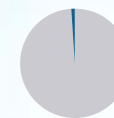
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

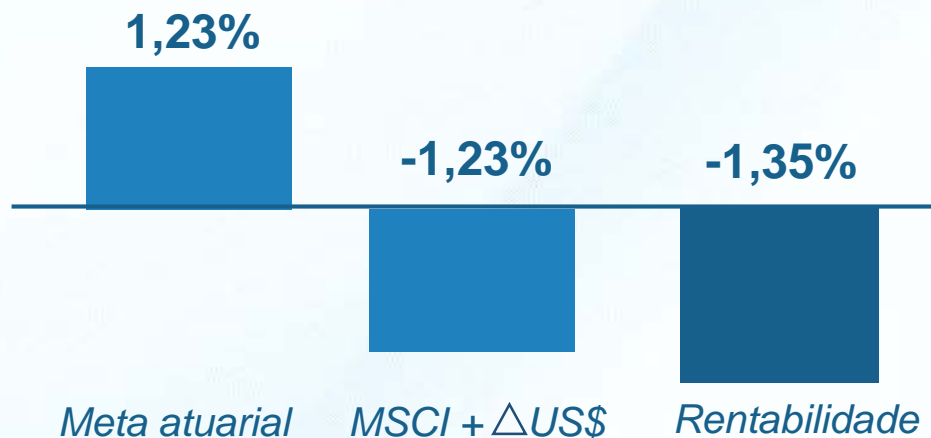


0,08%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev - 2018	Acum. 2018
Investimentos no Exterior	129.404	0,08%	-2,43%	-1,35%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



0800 729 0505