

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Fev / 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 - Fev / 2019

### Renda Variável



Investimentos em ações

**39,54%** Carteira Mercado  
**59,73%** Carteira Participações

**0,73%** Carteira Terceirizada

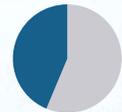


46,42%

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

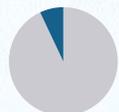


44,29%

### Investimentos Imobiliários



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



5,59%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

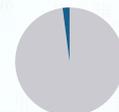


3,10%

### Investimentos Estruturados



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

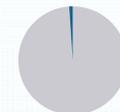


0,51%

### Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,08%

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 - Fev / 2019

Rentabilidade 2019: **-0,24%** Valor de Mercado (mil) Fev / 2019: **179.206.160** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **1,73%**



Rentabilidade 2019

**-3,07%**

Valor Fev-2019 (mil)  
**83.195.819**



Rentabilidade 2019

**2,43%**

Valor Fev-2019 (mil)  
**79.364.352**



Rentabilidade 2019

**1,53%**

Valor Fev-2019 (mil)  
**10.019.946**



Rentabilidade 2019

**0,91%**

Valor Fev-2019 (mil)  
**5.557.802**



Rentabilidade 2019

**-0,04%**

Valor Fev-2019 (mil)  
**922.370**



Rentabilidade 2019

**7,20%**

Valor Fev-2019 (mil)  
**145.869**



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**1,73%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Fevereiro %	Rentabilidade Acumulada em 2019
<b>Plano 1</b>	<b>179.206.160</b>	<b>100%</b>	<b>-1,28%</b>	<b>-0,24%</b>
Renda Fixa	79.364.352	44,29%	0,75%	2,43%
Renda Variável	83.195.819	46,42%	-3,53%	-3,07%
Carteira Mercado	32.897.090	39,54%	-1,74%	8,61%
Carteira Participações	49.689.153	59,73%	-4,71%	-9,88%
Carteira Terceirizada	609.576	0,73%	-2,40%	7,25%
Investimentos Estruturados	922.370	0,51%	-0,14%	-0,04%
Investimentos Exterior	145.869	0,08%	6,58%	7,20%
Investimentos Imobiliários	10.019.946	5,59%	0,44%	1,53%
Operações com Participantes	5.557.802	3,10%	0,43%	0,91%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**-4.109**

**-3.838**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

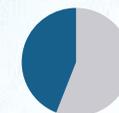
**2.686**



# Renda Variável

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

Valor Financeiro  
(R\$ milhões)



46,44%

12 Maiores Ativos	Fev / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações S.A.	39.074,89	46,97%	21,80%
Neoenergia S.A.	8.815,83	10,60%	4,92%
Banco do Brasil S.A.	7.898,51	9,49%	4,41%
Petrobras	6.509,37	7,82%	3,63%
Itau Unibanco Holding S.A.	4.013,94	4,82%	2,24%
Ambev S.A.	3.978,04	4,78%	2,22%
Banco Bradesco S.A.	2.579,94	3,10%	1,44%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.799,79	2,16%	1,00%
BRF S.A.	1.743,02	2,10%	0,97%
Ultrapar Participações S.A.	1.191,04	1,43%	0,66%
Invepar	1.023,00	1,23%	0,57%
Tupy S.A.	686,58	0,83%	0,38%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**83.195,82**

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

**79.313,94**



# 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	-5.602
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	138
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	783
PETROBRAS	422	2.498	1,080
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	459
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	194
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	296
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	-115
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	70
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	4
TUPY S.A.	-	117	-65
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 13.549</b>	<b>↑ 20.421</b>	<b>↓ -2.755</b>



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



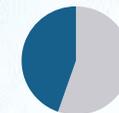
44,29%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Fev / 2019	Acumulado 2019
<b>Renda Fixa</b>	<b>79.364.352</b>	<b>44,29%</b>	<b>0,75%</b>	<b>2,43%</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>48.953.441</b>	<b>61,68%</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,51%</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>15.155.698</b>	<b>19,10%</b>	<b>0,69%</b>	<b>5,94%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>10.909.210</b>	<b>13,75%</b>	<b>0,49%</b>	<b>1,04%</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>1.895.049</b>	<b>2,39%</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,57%</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>2.269.842</b>	<b>2,86%</b>	<b>2,57%</b>	<b>5,22%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>181.109</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,82%</b>



# Renda Fixa

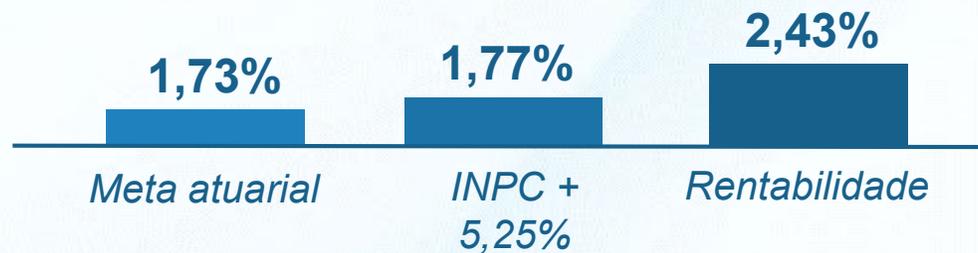
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



44,29%

## Eficiência Comparada

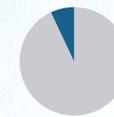
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Imobiliários

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



5,59%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.019.946

Rentabilidade

Fev / 2019

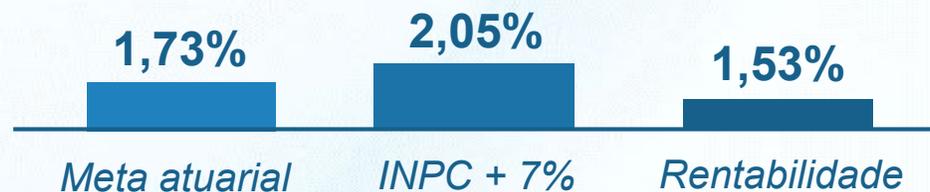
0,44%

Acumulado 2019

1,53%

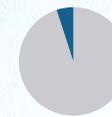
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



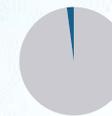
3,10%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2019	Acum. 2019
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.557.802</b>	<b>3,10%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,91%</b>
Empréstimos	4.698.146	84,53%	0,41%	0,83%
Financiamentos	859.655	15,47%	0,50%	1,34%



# Investimentos Estruturados

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

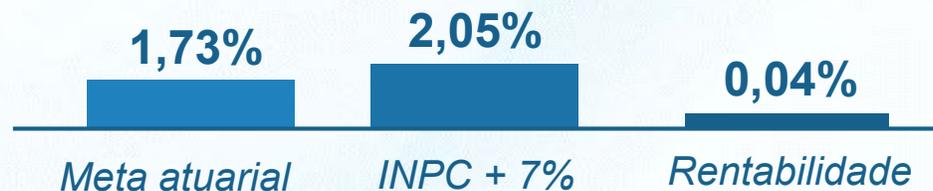


0,51%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	922.370	0,51%	-0,14%	0,04%

## Eficiência Comparada

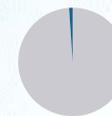
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

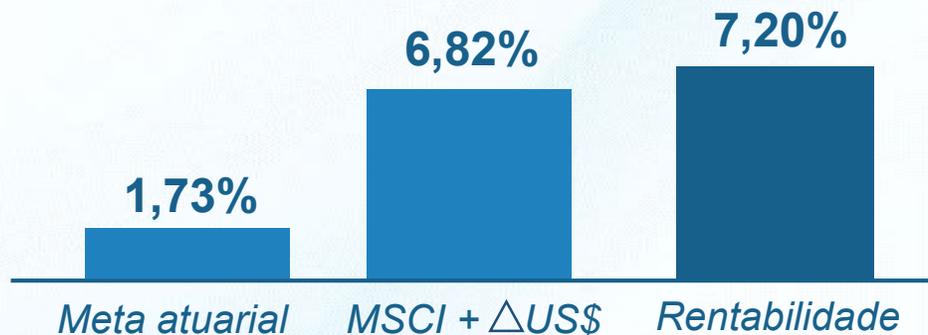


0,08%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	145.869	0,08%	6,58%	7,20%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



**0800 729 0505**



[Canal Web](#)

**OUVIR**  
SUA VOZ.

**0800 729 0303**