

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Jan / 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 - Jan / 2019

### Renda Variável



Investimentos em ações

**39,46%** Carteira Mercado  
**59,83%** Carteira Participações

**0,72%** Carteira Terceirizada



47,78%

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

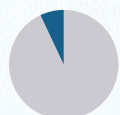


43,10%

### Investimentos Imobiliários



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



5,49%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



3,05%

### Investimentos Estruturados



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

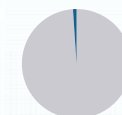


0,51%

### 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 - Jan / 2019

Rentabilidade 2019: **1,06%** Valor de Mercado (mil) Jan / 2019: **182.462.487** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **0,77%**



Rentabilidade 2019

**0,49%**

Valor Jan-2019 (mil)  
**87.178.848**



Rentabilidade 2019

**1,66%**

Valor Jan-2019 (mil)  
**78.640.023**



Rentabilidade 2019

**1,08%**

Valor Jan-2019 (mil)  
**10.019.888**



Rentabilidade 2019

**0,48%**

Valor Jan-2019 (mil)  
**5.563.706**



Rentabilidade 2019

**0,09%**

Valor Jan-2019 (mil)  
**923.157**



Rentabilidade 2019

**0,58%**

Valor Jan-2019 (mil)  
**136.864**



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**0,77%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Janeiro %	Rentabilidade Acumulada em 2019
<b>Plano 1</b>	<b>182.462.487</b>	<b>100%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,06%</b>
Renda Fixa	78.640.023	43,10%	1,66%	1,66%
Renda Variável	87.178.848	47,78%	0,49%	0,49%
Carteira Mercado	34.397.743	39,46%	10,53%	10,53%
Carteira Participações	52.156.517	59,83%	-5,42%	-5,42%
Carteira Terceirizada	624.587	0,72%	9,89%	9,89%
Investimentos Estruturados	923.157	0,51%	0,09%	0,09%
Investimentos Exterior	136.864	0,08%	0,58%	0,58%
Investimentos Imobiliários	10.019.888	5,49%	1,08%	1,08%
Operações com Participantes	5.563.706	3,05%	0,48%	0,48%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**271**

**271**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**6.796**



# Renda Variável

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

Valor Financeiro  
(R\$ milhões)



47,78%

12 Maiores Ativos	Jan / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações S.A.	41.572,60	47,69%	22,78%
Neoenergia S.A.	8.815,83	10,11%	4,83%
Banco do Brasil S.A.	8.116,31	9,31%	4,45%
Petrobras	6.303,63	7,23%	3,45%
Itau Unibanco Holding S.A.	4.437,80	5,09%	2,43%
Ambev S.A.	4.195,94	4,81%	2,30%
Banco Bradesco S.A.	2.697,23	3,09%	1,48%
BRF S.A.	1.994,68	2,29%	1,09%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.970,95	2,26%	1,08%
Ultrapar Participações S.A.	1.275,55	1,46%	0,70%
Invepar	1.023,00	1,17%	0,56%
Petrobrás Distribuidora S/A	716,94	0,82%	0,39%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**87.178,85**

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

**83.120,47**



# 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	-3.104
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	138
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	888
PETROBRAS	422	2.498	714
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	515
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	391
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	412
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	136
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	130
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	89
TUPY S.A.	-	117	-72
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 13.549</b>	<b>↑ 20.421</b>	<b>↑ 269</b>



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



43,10%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jan / 2019	Acumulado 2019
<b>Renda Fixa</b>	<b>78.640.022</b>	<b>43,10%</b>	<b>1,66%</b>	<b>1,66%</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>49.579.033</b>	<b>63,05%</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,81%</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>15.240.750</b>	<b>19,38%</b>	<b>5,22%</b>	<b>5,22%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>9.539.452</b>	<b>12,13%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,54%</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>1.880.018</b>	<b>2,39%</b>	<b>0,77%</b>	<b>2,39%</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>2.215.958</b>	<b>2,82%</b>	<b>2,59%</b>	<b>2,59%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>184.811</b>	<b>0,24%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,15%</b>



# Renda Fixa

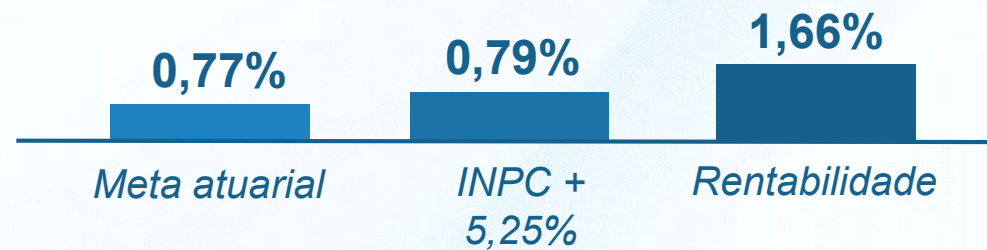
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



43,10%

## Eficiência Comparada

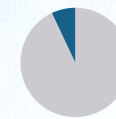
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Imobiliários

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



5,49%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

Rentabilidade

Jan / 2019

Acumulado 2019

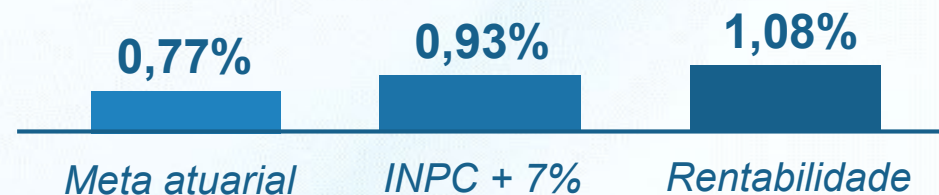
10.019.888

1,08%

1,08%

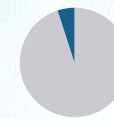
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



3,05%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan / 2019	Acum. 2019
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.563.706</b>	<b>3,05%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,48%</b>
Empréstimos	4.697.353	84,43%	0,41%	0,41%
Financiamentos	866.354	15,57%	0,84%	0,84%



# Investimentos Estruturados

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

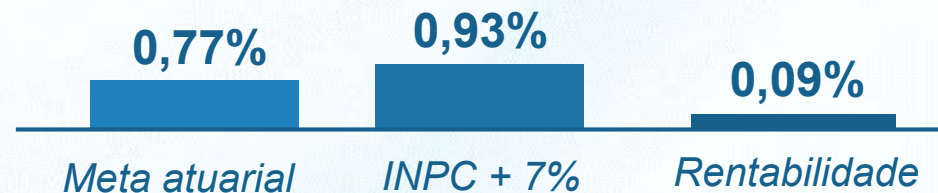


0,51%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	923.157	0,51%	0,09%	0,09%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

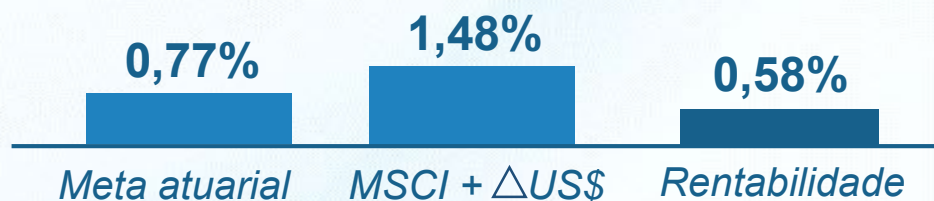


0,08%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	136.865	0,08%	0,58%	0,58%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR  
SUA VOZ.

0800 729 0303