

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Jan / 2020



-



=



# 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 / 2020

### Renda Variável



Investimentos em ações

**52,41%** Carteira Mercado  
**40,97%** Carteira Participações

**1,19%** Carteira Terceirizada



**46,31%**

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



**44,48%**

### Investimentos Imobiliários



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



**5,63%**

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

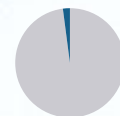


**2,86%**

### Investimentos Estruturados



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

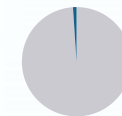


**0,60%**

### Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



**0,12%**

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

Meta Atuarial:

**INPC + 4,75% 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 / 2020

Rentabilidade 2020: **0,46%** Valor de Mercado (mil) Jan / 2020: **191.794.085** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2020: **0,58%**



Renda Variável

Rentabilidade 2020

**0,02%**

Valor Jan-2020 (mil)  
**88.822.070**



Renda Fixa

Rentabilidade 2020

**0,90%**

Valor Jan-2020 (mil)  
**85.311.454**



Investimentos Imobiliários

Rentabilidade 2020

**2,62%**

Valor Jan-2020 (mil)  
**10.798.502**



Operações com Participantes

Rentabilidade 2020

**0,95%**

Valor Jan-2020 (mil)  
**5.493.859**



Investimentos Estruturados

Rentabilidade 2020

**3,39%**

Valor Jan-2020 (mil)  
**1.146.569**



Investimentos no Exterior

Rentabilidade 2020

**5,63%**

Valor Jan-2020 (mil)  
**221.631**



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**0,58%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Janeiro %	Rentabilidade Acumulada em 2020
<b>Plano 1</b>	<b>191.794.085</b>	<b>100%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,46%</b>
Renda Fixa	85.311.454	44,48%	0,90%	0,90%
Renda Variável	88.822.070	46,31%	0,02%	0,02%
Carteira Mercado	46.554.854	52,41%	-5,33%	-5,33%
Carteira Participações	36.389.543	40,97%	4,08%	4,08%
Carteira Terceirizada	1.052.871	1,19%	0,10%	0,10%
Investimentos Estruturados	1.146.569	0,60%	3,39%	3,39%
Investimentos Exterior	221.631	0,12%	5,63%	5,63%
Investimentos Imobiliários	10.798.502	5,63%	2,62%	2,62%
Operações com Participantes	5.493.859	2,86%	0,95%	0,95%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**-145**

**-145**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**2.231**



# Renda Variável

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

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



46,31%

12 Maiores Ativos	Jan / 2020	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	22.111,51	24,89%	11,53%
Vale S.A.	16.537,68	18,62%	8,62%
Neoenergia S.A.	9.459,57	10,65%	4,93%
Banco do Brasil S.A.	6.415,83	7,22%	3,35%
Petrobras	5.100,31	5,74%	2,66%
Itau Unibanco Holding S.A.	3.643,81	4,10%	1,90%
Ambev S.A.	3.576,16	4,03%	1,86%
Litel Participações S.A.	3.001,86	3,38%	1,57%
Banco Bradesco S.A.	2.433,59	2,74%	1,27%
BRF S.A.	2.267,91	2,55%	1,18%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.639,60	1,85%	0,85%
Petrobras Distribuidora S.A.	1.145,27	1,29%	0,60%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**88.822,07**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 87% da carteira)

**77.333,12**



# 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	2018	2019	2020
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	-	28.344	1.354
NEOENERGIA S.A.	554	2.077	378
BANCO DO BRASIL S.A.	3.518	1.421	-568
PETROBRAS	2.498	956	-310
AMBEV S.A.	-1.270	901	-163
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.199	210	-537
BANCO BRADESCO S.A.	483	518	-225
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	15.051	-33.306	159
BRF S.A.	-1.243	1.160	-344
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	519	124	-157
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	-453	-25	-10
INVEPAR	-555	0	0
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 20.301</b>	<b>↑ 1.435</b>	<b>↓ -423</b>



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



44,48%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jan / 2020	Acumulado 2020
<b>Renda Fixa</b>	<b>85.311.454</b>	<b>44,48%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,90%</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>51.361.337</b>	<b>60,20%</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,29%</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>18.902.382</b>	<b>22,16%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>9.905.847</b>	<b>11,61%</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,38%</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>2.251.879</b>	<b>2,64%</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,08%</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>2.704.077</b>	<b>3,17%</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,04%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>185.933</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,89%</b>



# Renda Fixa

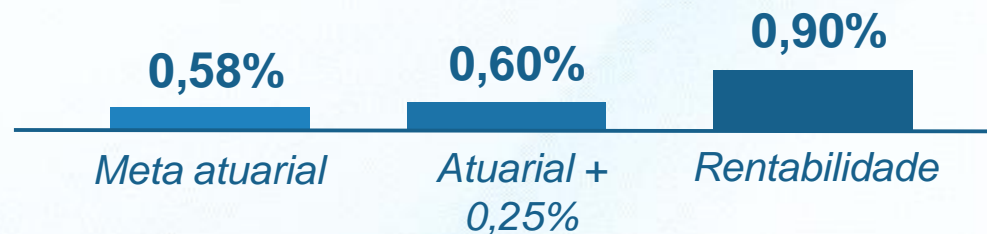
confira a relação completa dos ativos da carteira



44,48%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Imobiliários

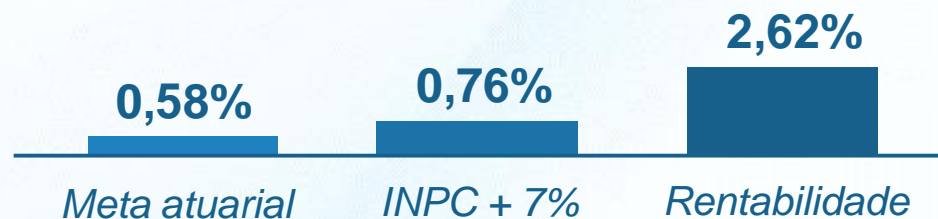


5,63%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Jan / 2020	Acumulado 2020
10.798.502	2,62%	2,62%

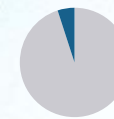
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



2,86%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan / 2020	Acum. 2020
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.493.859</b>	<b>2,86%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,95%</b>
Empréstimos	4.709.460	85,72%	0,95%	0,95%
Financiamentos	784.400	14,28%	0,94%	0,94%



# Investimentos Estruturados

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

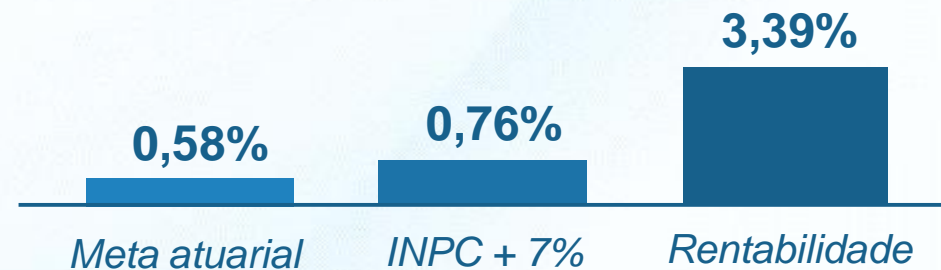


0,60%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan / 2020	Acum. 2020
Investimentos Estruturados	1.146.569	0,60%	3,39%	3,39%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

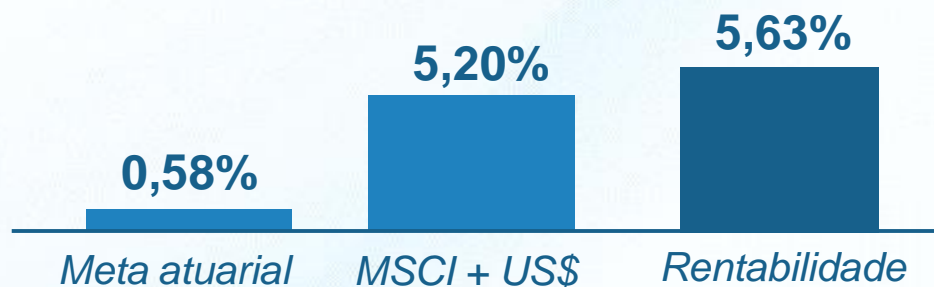


0,12%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jan / 2020	Acum. 2020
Investimentos no Exterior	221.631	0,12%	5,63%	5,63%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



**0800 729 0505**



[Canal Web](#)

**OUVIR**  
SUA VOZ.

**0800 729 0303**