

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Jul / 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 - Jul / 2018

Renda Variável



Investimentos em ações

43,85% Carteira Mercado
55,48% Carteira Participações

0,67% Carteira Terceirizada



46,25%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



43,47%

Investimentos Imobiliários



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

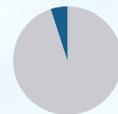


6,15%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

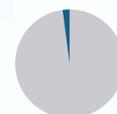


3,40%

Investimentos Estruturados



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

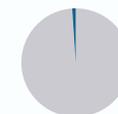


0,64%

Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,09%

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 - Jul / 2018

Rentabilidade 2018: **3,56%** Valor de Mercado (mil) Jul / 2018: **162.138.306** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2018: **5,80%**

Renda Variável



Rentabilidade 2018

1,24%

Valor Jul-2018 (mil)
74.994.999



Renda Fixa



Rentabilidade 2018

5,95%

Valor Jul-2018 (mil)
70.477.693



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2018

6,97%

Valor Jul-2018 (mil)
9.964.483



Operações com Participantes



Rentabilidade 2018

4,98%

Valor Jul-2018 (mil)
5.519.269



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2018

14,61%

Valor Jul-2018 (mil)
1.032.597



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2018

13,79%

Valor Jul-2018 (mil)
149.265



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
5,80%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Julho %	Rentabilidade Acumulada em 2018
Plano 1	162.138.306	100%	2,62%	3,56%
Renda Fixa	70.477.693	43,47%	1,45%	5,95%
Renda Variável	74.994.999	46,25%	4,32%	1,24%
Carteira Mercado	32.885.585	43,85%	10,33%	0,94%
Carteira Participações	41.608.311	55,48%	0,01%	1,42%
Carteira Terceirizada	501.103	0,67%	5,81%	-6,62%
Investimentos Estruturados	1.032.597	0,64%	6,60%	14,61%
Investimentos Exterior	149.265	0,09%	0,77%	13,79%
Investimentos Imobiliários	9.964.483	6,15%	0,19%	6,97%
Operações com Participantes	5.519.269	3,40%	0,93%	4,98%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

2.958

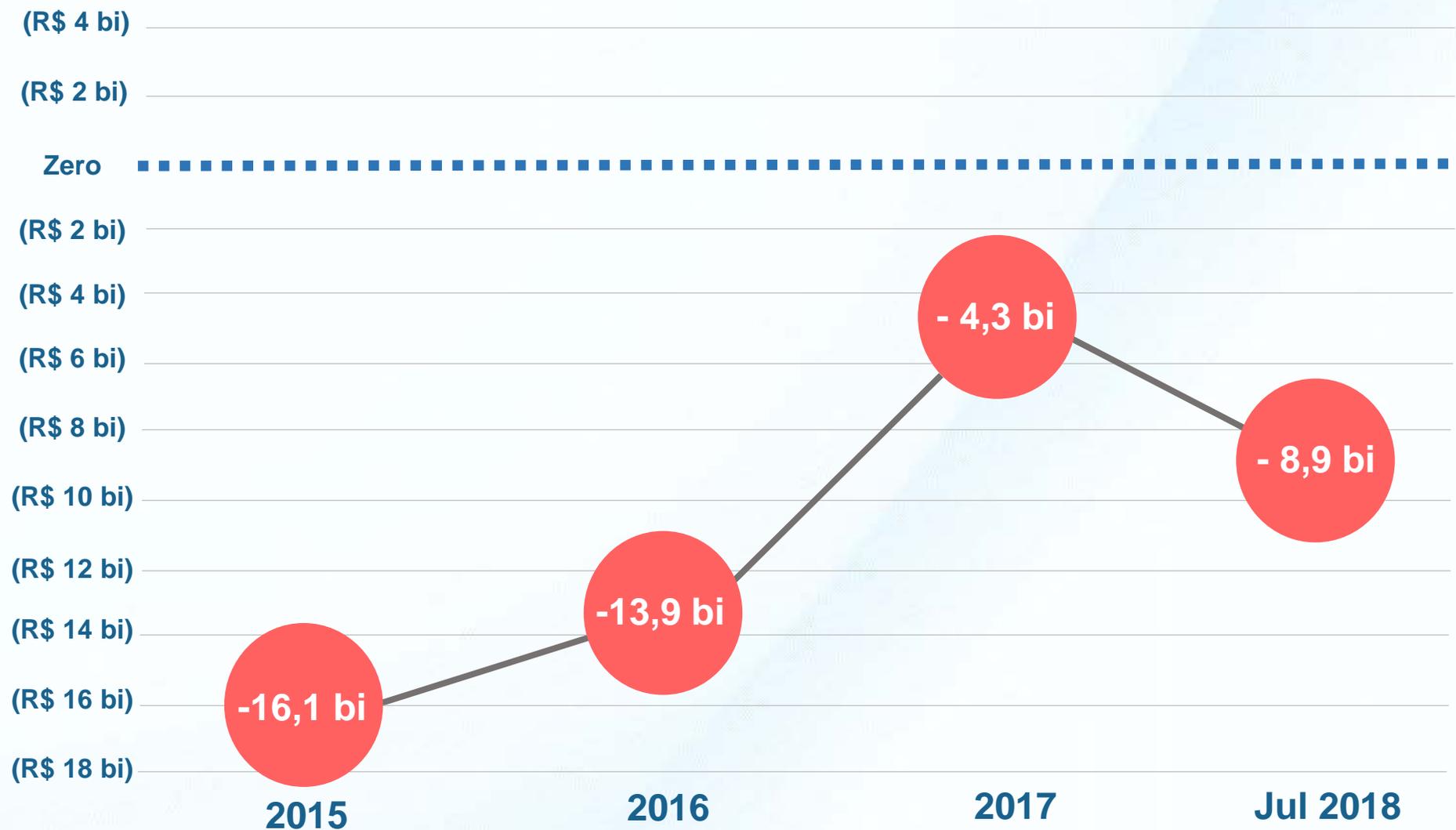
-4.676

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

-8.971



Histórico de Resultados

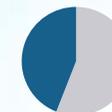




Renda Variável

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

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



46,25%

12 Maiores Ativos	Jul / 2018	% na carteira	% patrimônio total
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	30.840,77	41,12%	19,02%
NEOENERGIA S.A.	8.439,98	11,25%	5,21%
BANCO DO BRASIL S.A.	7.141,21	9,52%	4,40%
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS	6.138,30	8,18%	3,79%
AMBEV S.A.	4.685,40	6,25%	2,89%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	4.015,34	5,35%	2,48%
BANCO BRADESCO S.A.	2.168,70	2,89%	1,34%
BRF S.A.	1.919,27	2,56%	1,18%
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	1.695,50	2,26%	1,05%
INVEPAR	1.578,03	2,10%	0,97%
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	906,49	1,21%	0,56%
TUPY S.A.	755,61	1,01%	0,47%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

74.995,00

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

70.284,59



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 S.A.	295	7.766	436
NEOENERGIA S.A.	-503	1.305	153
BANCO DO BRASIL S.A.	4.100	1.341	479
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS	2.885	422	1.278
AMBEV S.A.	-168	1.526	-375
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.140	944	425
BANCO BRADESCO S.A.	887	497	-34
INVEPAR	-608	142	0
BRF S.A.	-489	-987	-1.182
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	395	409	220
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	250	184	-746
TUPY S.A.	-	-	93
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 8.184	↑ 13.549	↑ 654



Renda Fixa

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



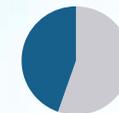
43,47%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jul / 2018	Acumulado 2018
Renda Fixa	70.477.693	43,47%	1,45%	5,95%
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	49.118.549	69,69%	1,32%	6,50%
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.	11.457.966	16,26%	2,66%	4,43%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	6.247.630	8,86%	0,54%	3,74%
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.	1.673.657	2,37%	1,36%	6,53%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	1.811.270	2,57%	1,44%	6,24%
Fundos de Investimentos RF	168.621	0,24%	-0,53%	3,06%



Renda Fixa

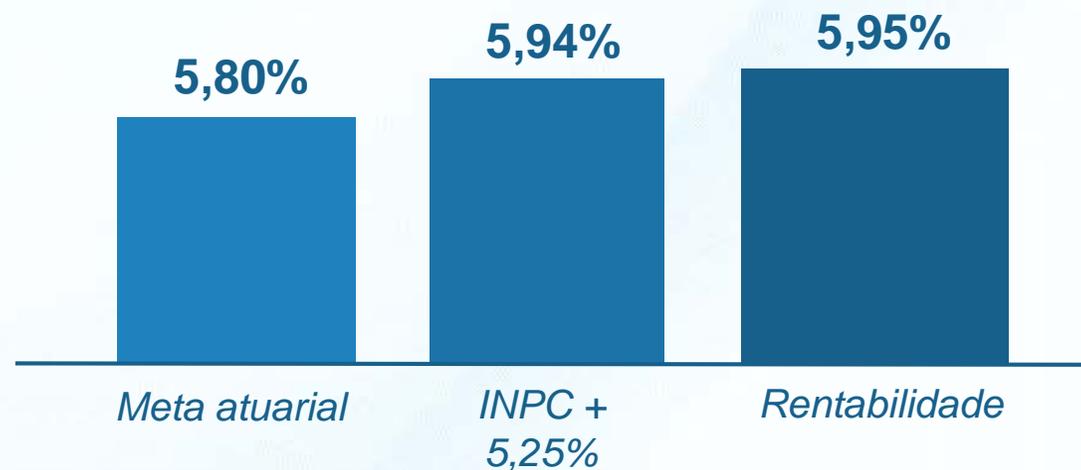
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



43,47%

Eficiência Comparada

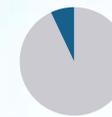
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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

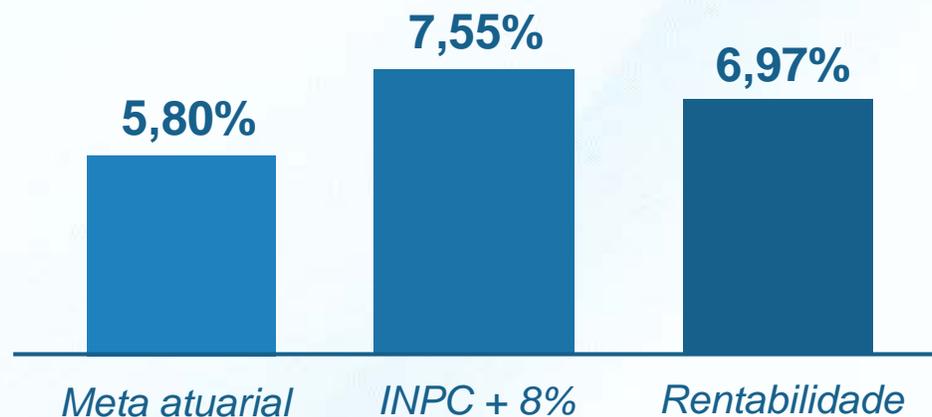


6,15%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Jul / 2018	Acumulado 2018
9.964.483	0,19%	6,97%

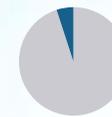
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



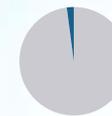
3,40%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2018	Acum. 2018
Empréstimos e Financiamentos	5.519.269	3,40%	0,93%	4,98%
Empréstimos	4.628.909	83,87%	0,84%	4,51%
Financiamentos	890.360	16,13%	1,39%	7,37%



Investimentos Estruturados

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

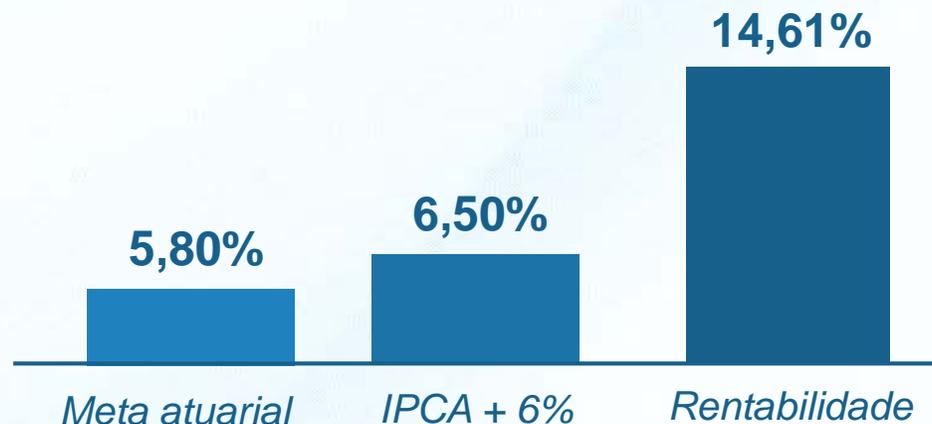


0,64%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2018	Acum. 2018
Investimentos Estruturados	1.032.597	0,64%	6,60%	14,61%
Private Equity	1.027.897	99,54%	6,76%	14,69%
Fundos Imobiliários	4.700	0,46%	-20,00%	0%

Eficiência Comparada

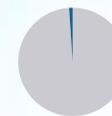
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

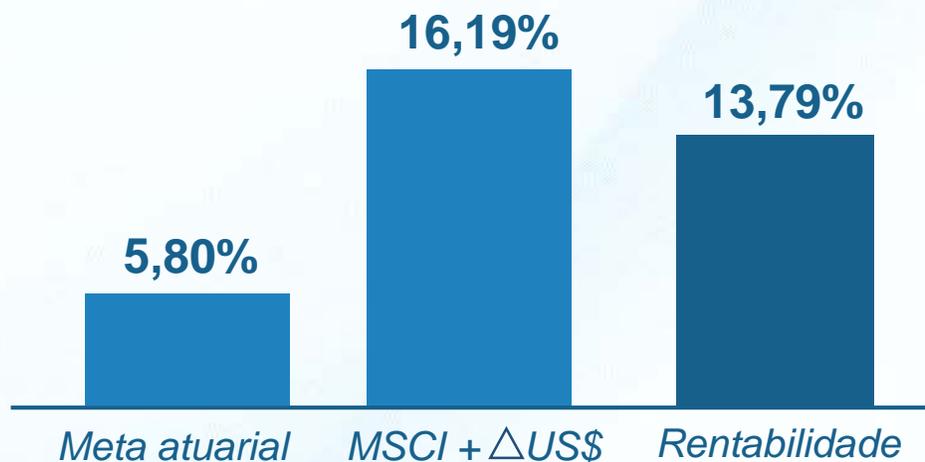


0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2018	Acum. 2018
Investimentos no Exterior	149.265	0,09%	0,77%	13,79%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



0800 729 0505



[Canal Web](#)

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303