

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Jul / 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 - Jul / 2019

### Renda Variável



Investimentos em ações

**38,94%** Carteira Mercado  
**60,18%** Carteira Participações

**0,88%** Carteira Terceirizada

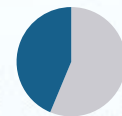


45,04%

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

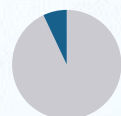


45,74%

### Investimentos Imobiliários



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

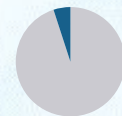


5,46%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



3,04%

### Investimentos Estruturados



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

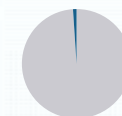


0,65%

### Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,09%

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 - Jul / 2019

Rentabilidade 2019: **4,79%** Valor de Mercado (mil) Jul / 2019: **183.445.514** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **5,52%**



Rentabilidade 2019  
**1,00%**  
Valor Jul-2019 (mil)  
**82.620.599**



Rentabilidade 2019  
**8,48%**  
Valor Jul-2019 (mil)  
**83.902.326**



Rentabilidade 2019  
**3,79%**  
Valor Jul-2019 (mil)  
**10.009.186**



Rentabilidade 2019  
**5,96%**  
Valor Jul-2019 (mil)  
**5.570.414**



Rentabilidade 2019  
**27,09%**  
Valor Jul-2019 (mil)  
**1.186.780**



Rentabilidade 2019  
**14,79%**  
Valor Jul-2019 (mil)  
**156.208**



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**5,52%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Julho %	Rentabilidade Acumulada em 2019
<b>Plano 1</b>	<b>183.445.514</b>	<b>100%</b>	<b>0,29%</b>	<b>4,79%</b>
Renda Fixa	83.902.326	45,74%	0,83%	8,46%
Renda Variável	82.620.599	45,04%	-0,54%	1,00%
Carteira Mercado	32.169.420	38,94%	-0,81%	14,72%
Carteira Participações	49.720.673	60,18%	-0,46%	-7,27%
Carteira Terceirizada	730.506	0,88%	8,49%	28,53%
Investimentos Estruturados	1.186.780	0,65%	15,27%	27,09%
Investimentos Exterior	156.208	0,09%	0,40%	14,79%
Investimentos Imobiliários	10.009.186	5,46%	0,86%	3,79%
Operações com Participantes	5.570.414	3,04%	0,60%	5,96%

**Superávit/Déficit (R\$ Milhões)**

**-538**

**-2.164**

**Resultado Acumulado (R\$ Milhões)**

**4.360**



# Renda Variável

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

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



45,04%

12 Maiores Ativos	Jul / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações S.A.	41.157,17	49,81%	22,44%
Neoenergia S.A.	6.705,89	8,12%	3,66%
Banco do Brasil S.A.	6.563,30	7,94%	3,58%
Petrobras	5.165,70	6,25%	2,82%
Ambev S.A.	4.095,35	4,96%	2,23%
Itau Unibanco Holding S.A.	3.925,06	4,75%	2,14%
BRF S.A.	2.822,67	3,42%	1,54%
Banco Bradesco S.A.	2.483,60	3,01%	1,35%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.681,91	2,04%	0,92%
Petrobras Distribuidora S.A.	1.057,79	1,28%	0,58%
Invepar	1.023,00	1,24%	0,56%
Ultrapar Participações S.A.	887,09	1,07%	0,48%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**82.620,60**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 94% da carteira)

**77.568,53**



# 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	-3.520
Neoenergia S.A.	1.305	554	-1.869
Banco do Brasil S.A.	1.341	3.518	779
Petrobras	422	2.498	964
Ambev S.A.	1.526	-1.270	1.098
Itau Unibanco Holding S.A.	944	1.199	159
Banco Bradesco S.A.	497	483	219
Invepar	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	973
Itausa Investimentos Itau S.A.	409	519	-42
Ultrapar Participações S.A.	184	-453	-283
Tupy S.A.	-	117	7
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 13.549</b>	<b>↑ 20.421</b>	<b>↓ -1.515</b>



# Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



45,74%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jul / 2019	Acumulado 2019
<b>Renda Fixa</b>	<b>83.902.326</b>	<b>45,74%</b>	<b>0,84%</b>	<b>8,48%</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>50.248.012</b>	<b>59,89%</b>	<b>0,66%</b>	<b>5,83%</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>17.786.290</b>	<b>21,20%</b>	<b>1,43%</b>	<b>19,74%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>11.534.968</b>	<b>13,75%</b>	<b>0,57%</b>	<b>3,66%</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>1.791.149</b>	<b>2,13%</b>	<b>0,70%</b>	<b>5,77%</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>2.359.327</b>	<b>2,81%</b>	<b>1,96%</b>	<b>14,58%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>182.580</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,84%</b>	<b>5,54%</b>



# Renda Fixa

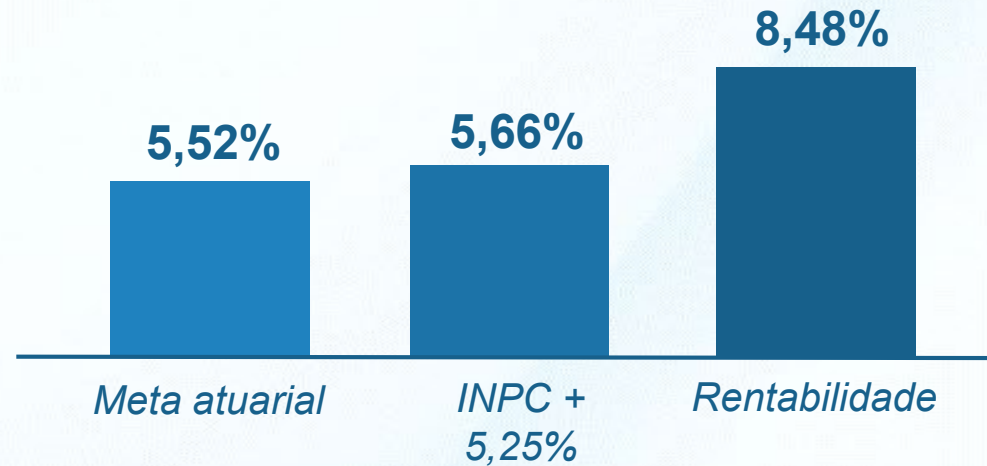
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



45,74%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade

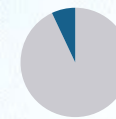






# Investimentos Imobiliários

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



5,46%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.003.051

Rentabilidade

Jul / 2019

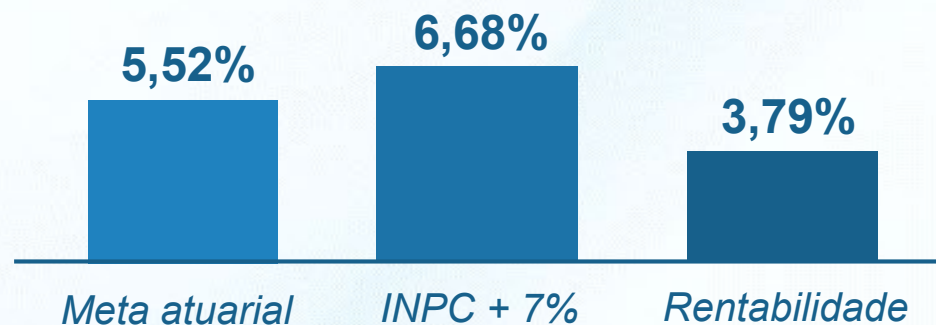
0,86%

Acumulado 2019

3,79%

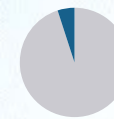
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



3,04%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2019	Acum. 2019
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.570.414</b>	<b>3,04%</b>	<b>0,60%</b>	<b>5,96%</b>
Empréstimos	4.729.726	84,91%	0,58%	5,34%
Financiamentos	840.689	15,09%	0,72%	9,43%



# Investimentos Estruturados

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

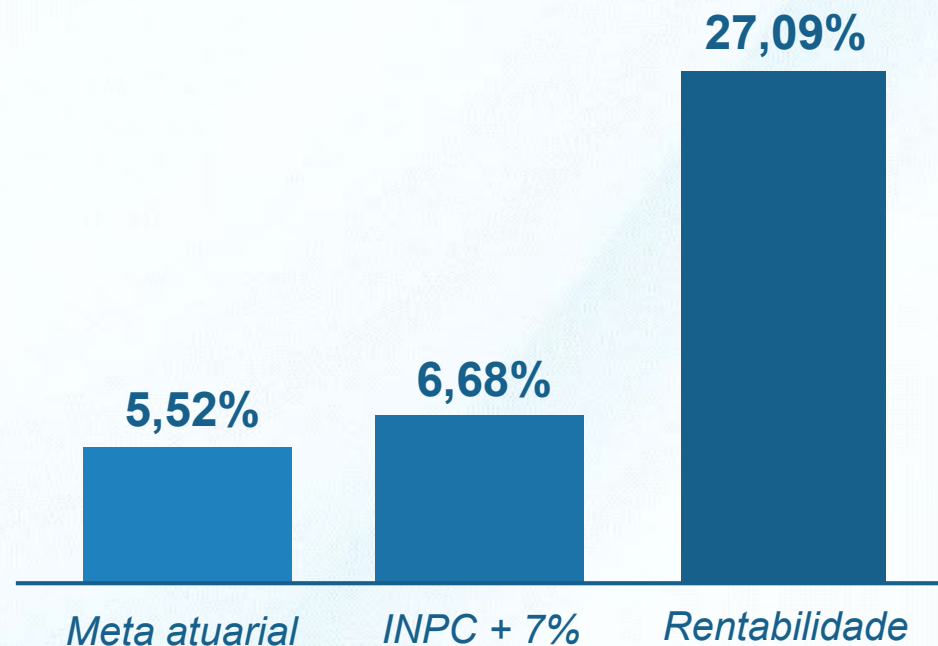


0,65%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	1.186.780	0,65%	15,27%	27,09%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

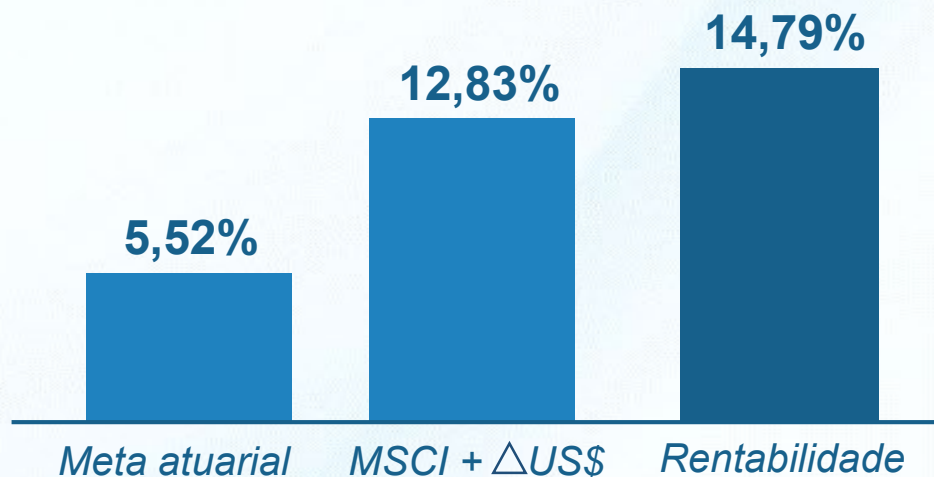


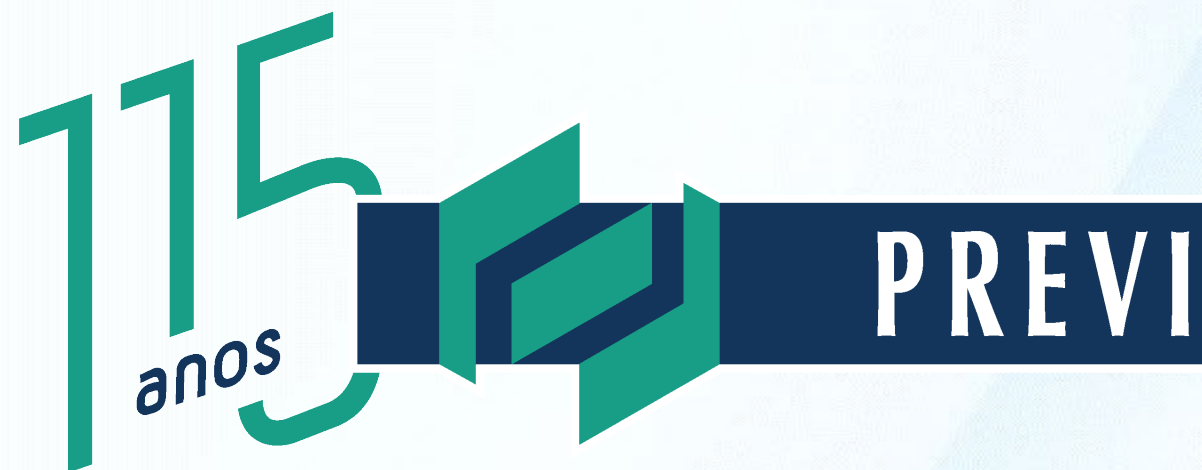
0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	156.208	0,09%	0,40%	14,79%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR  
SUA VOZ.

0800 729 0303