

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Jul / 2020



-



=



# 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 + 4,75% a.a.**

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Jul / 2020

### Renda Variável



Investimentos em ações

**46,98%** Carteira Mercado  
**43,49%** Carteira Participações

**8,45%** Carteira Índices  
**1,08%** Carteira Terceirizada



44,91%

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

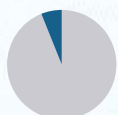


45,36%

### Investimentos Imobiliários



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



6,09%

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

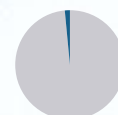


2,97%

### Investimentos Estruturados



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



0,53%

### Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,14%

# 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 / 2020

Rentabilidade 2020: - 0,71% Valor de Mercado (mil) Jul / 2020: 183.166.548 ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2020:  
**3,57%**

### Renda Variável



Rentabilidade 2020  
**- 4,74%**

Valor Jul-2020 (mil)  
**82.258.597**



### Renda Fixa



Rentabilidade 2020  
**3,78%**

Valor Jul-2020 (mil)  
**83.081.707**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2020  
**7,46%**

Valor Jul-2020 (mil)  
**11.154.876**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2020  
**5,13%**

Valor Jul-2020 (mil)  
**5.436.972**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2020  
**2,35%**

Valor Jul-2020 (mil)  
**969.322**



### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2020  
**23,64%**

Valor Jul-2020 (mil)  
**265.074**



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**3,57%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Julho %	Rentabilidade Acumulada em 2020
<b>Plano 1</b>	<b>183.166.548</b>	<b>100%</b>	<b>4,26%</b>	<b>- 0,71%</b>
Renda Fixa	83.081.707	45,36%	1,77%	3,78%
Renda Variável	82.258.597	44,91%	7,79%	- 4,74%
Carteira Mercado	38.646.189	46,98%	5,86%	- 11,67%
Carteira Participações	35.774.357	43,49%	9,81%	2,61%
Carteira Índices	6.947.931	8,45%	8,35%	- 10,40%
Carteira Terceirizada	890.119	1,08%	8,35%	- 15,38%
Investimentos Estruturados	969.322	0,53%	2,11%	2,35%
Investimentos Exterior	265.074	0,14%	2,51%	23,64%
Investimentos Imobiliários	11.154.876	6,09%	- 0,06%	7,46%
Operações com Participantes	5.436.972	2,97%	0,40%	5,13%
<b>Superávit/Déficit (R\$ Milhões)</b>			<b>5,814</b>	<b>- 7,223</b>
<b>Resultado Acumulado (R\$ Milhões)</b>				<b>- 4,846</b>



# Renda Variável

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

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



44,91%

12 Maiores Ativos	Jul / 2020	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	23.194,17	28,20%	12,66%
Vale S.A.	17.655,99	21,46%	9,64%
Neoenergia S.A.	7.775,75	9,45%	4,25%
Banco do Brasil S.A.	4.431,11	5,39%	2,42%
Petrobras	3.966,86	4,82%	2,17%
Litel Participações S.A.	3.161,41	3,84%	1,73%
Itau Unibanco Holding S.A.	2.968,05	3,61%	1,62%
Ambev S.A.	2.768,81	3,37%	1,51%
Banco Bradesco S.A.	1.787,40	2,17%	0,98%
BRF S.A.	1.533,48	1,86%	0,84%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.354,17	1,65%	0,74%
Magazine Luiza S.A.	965,59	1,17%	0,53%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**82.258,59**

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

**71.562,77**



# 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	2.496
NEOENERGIA S.A.	554	2.077	-1.193
BANCO DO BRASIL S.A.	3.518	1.421	-2.439
PETROBRAS	2.498	956	-1.407
AMBEV S.A.	-1.270	901	-947
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.199	210	-998
BANCO BRADESCO S.A.	483	518	-849
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	15.051	-33.306	329
BRF S.A.	-1.243	1.160	-1.044
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	519	124	-374
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	-453	-25	-274
INVEPAR	-555	0	0
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 20.301</b>	<b>↑ 1.435</b>	<b>↓ - 6.703</b>



# Renda Fixa

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



45,36%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jul / 2020	Acumulado 2020
<b>Renda Fixa</b>	<b>83.081.707</b>	<b>45,36%</b>	<b>1,77%</b>	<b>3,78%</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>53.142.547</b>	<b>63,96%</b>	<b>0,84%</b>	<b>4,29%</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>20.172.436</b>	<b>24,28%</b>	<b>4,85%</b>	<b>2,52%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>4.621.018</b>	<b>5,56%</b>	<b>0,19%</b>	<b>1,96%</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>2.240.843</b>	<b>2,70%</b>	<b>0,65%</b>	<b>3,86%</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>2.723.373</b>	<b>3,28%</b>	<b>2,06%</b>	<b>5,52%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>181.490</b>	<b>0,22%</b>	<b>1,64%</b>	<b>5,12%</b>



# Renda Fixa

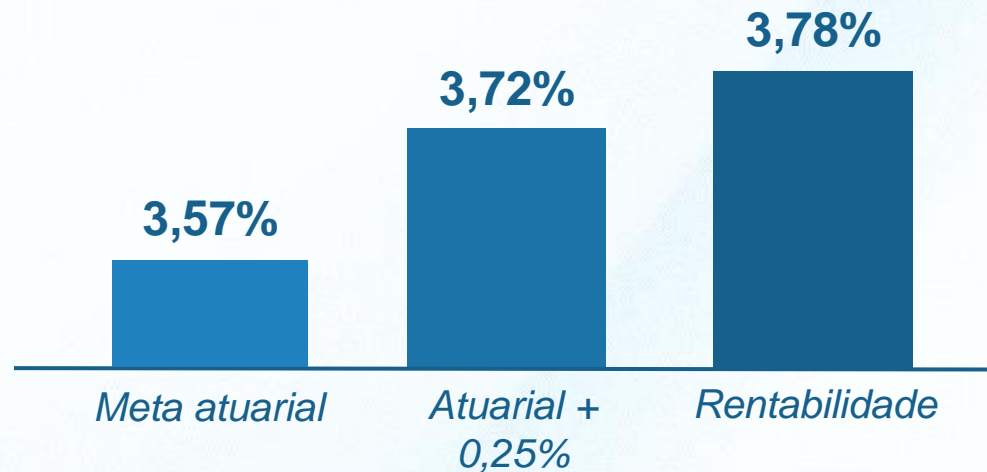
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



45,36%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade

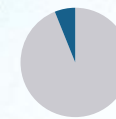






# Investimentos Imobiliários

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



6,09%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

11.154.876

Rentabilidade

Jul / 2020

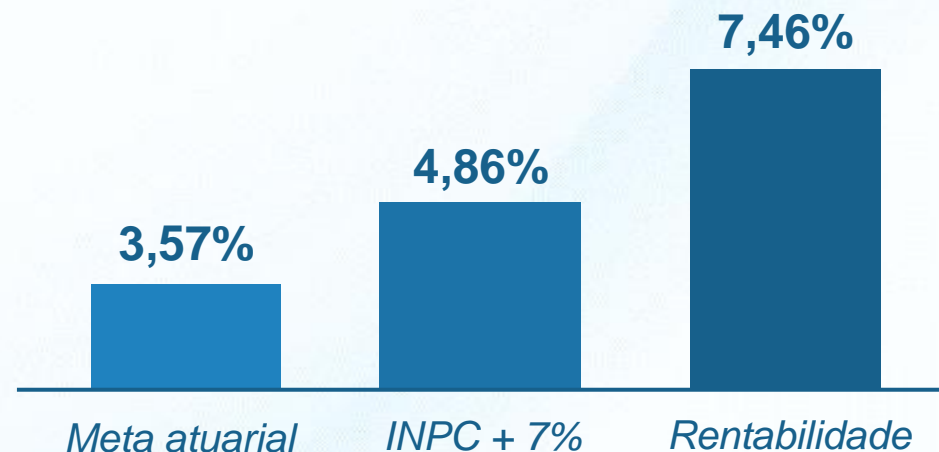
- 0,06%

Acumulado 2020

7,46%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



2,97%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2020	Acum. 2020
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.436.972</b>	<b>2,97%</b>	<b>0,40%</b>	<b>5,13%</b>
Empréstimos	4.698.457	86,42%	0,38%	5,11%
Financiamentos	738.515	13,58%	0,55%	5,30%



# Investimentos Estruturados

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

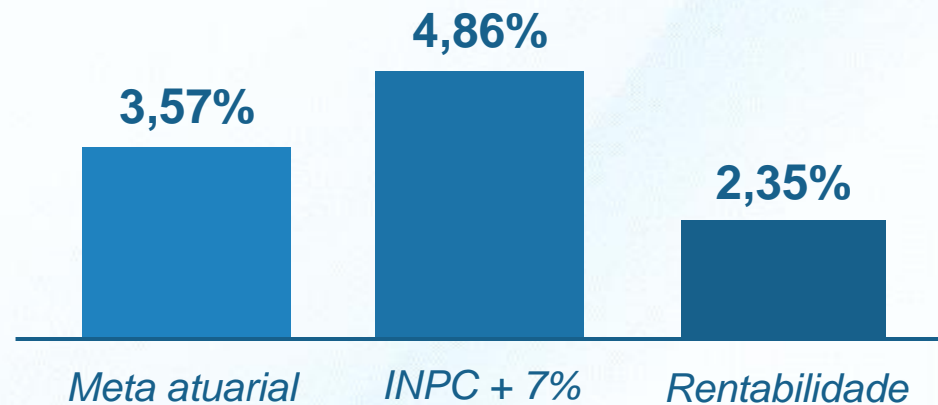


0,53%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2020	Acum. 2020
Investimentos Estruturados	969.322	0,53%	2,11%	2,35%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

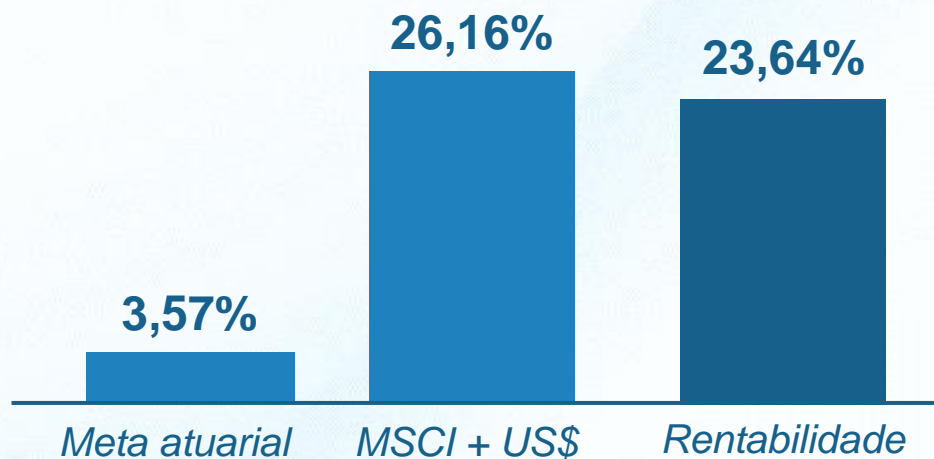


0,14%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jul / 2020	Acum. 2020
Investimentos no Exterior	265.074	0,14%	2,51%	23,64%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



**0800 729 0505**



[Canal Web](#)

**OUVIR**  
SUA VOZ.

**0800 729 0303**