

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Jun / 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 - Jun / 2019

Renda Variável



Investimentos em ações

38,56% Carteira Mercado
60,64% Carteira Participações

0,81% Carteira Terceirizada



45,63%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

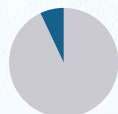


45,20%

Investimentos Imobiliários



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



5,46%

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

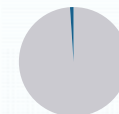


0,56%

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 - Jun / 2019

Rentabilidade 2019: **4,49%** Valor de Mercado (mil) Jun / 2019: **182.693.322** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **4,98%**



Rentabilidade 2019
1,55%
Valor Jun-2019 (mil)
83.370.181



Rentabilidade 2019
7,57%
Valor Jun-2019 (mil)
82.584.953



Rentabilidade 2019
2,91%
Valor Jun-2019 (mil)
9.974.604



Rentabilidade 2019
5,32%
Valor Jun-2019 (mil)
5.577.579



Rentabilidade 2019
10,25%
Valor Jun-2019 (mil)
1.030.416



Rentabilidade 2019
14,34%
Valor Jun-2019 (mil)
155.589



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
4,98%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Junho %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Plano 1	182.693.322	100%	1,57%	4,49%
Renda Fixa	82.584.953	45,20%	1,38%	7,57%
Renda Variável	83.370.181	45,63%	1,86%	1,55%
Carteira Mercado	32.143.451	38,56%	4,20%	15,65%
Carteira Participações	50.553.396	60,64%	0,18%	-6,84%
Carteira Terceirizada	673.335	0,81%	6,65%	18,47%
Investimentos Estruturados	1.030.416	0,56%	3,45%	10,25%
Investimentos Exterior	155.589	0,09%	3,24%	14,34%
Investimentos Imobiliários	9.974.604	5,46%	0,51%	2,91%
Operações com Participantes	5.577.579	3,05%	1,06%	5,32%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

1.566

-1.626

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

4.898



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



45,63%

12 Maiores Ativos	Jun / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações	41.090,35	49,29%	22,49%
Neoenergia	7.581,51	9,09%	4,15%
Banco do Brasil	7.387,34	8,86%	4,04%
Petrobras	5.574,74	6,69%	3,05%
Itau Unibanco Holding	4.131,30	4,96%	2,26%
Ambev	3.907,98	4,69%	2,14%
Banco Bradesco	2.694,20	3,23%	1,47%
BRF	2.501,40	3,00%	1,37%
Itausa Investimentos Itau	1.772,32	2,13%	0,97%
Invepar	1.023,00	1,23%	0,56%
Ultrapar Participações	896,46	1,08%	0,49%
Tupy	779,49	0,93%	0,43%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

83.370,18

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 95% da carteira)

79.340,08



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	-3.587
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	-1.096
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	1.405
PETROBRAS	422	2.498	1.225
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	617
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	319
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	416
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	643
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	48
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-274
TUPY S.A.	-	117	70
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.421	↓ -213



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



45,20%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Jun / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	82.584.953	45,20%	1,38%	7,57%
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	49.918.838	60,45%	0,42%	5,14%
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.	17.610.463	21,32%	4,53%	18,05%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	10.672.963	12,92%	0,47%	3,07%
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.	1.859.114	2,25%	0,50%	5,04%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.342.519	2,84%	3,93%	12,38%
Fundos de Investimentos RF	181.056	0,22%	-0,53%	4,66%



Renda Fixa

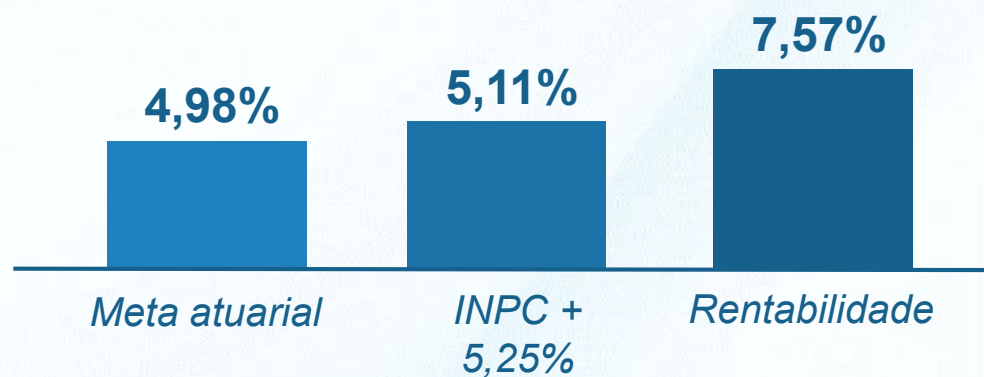
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



45,20%

Eficiência Comparada

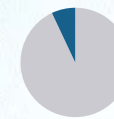
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



5,46%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

Rentabilidade

Jun / 2019

Acumulado 2019

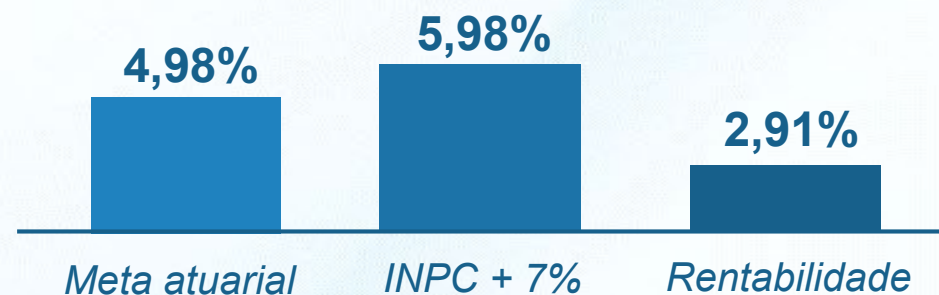
9.974.604

0,51%

2,91%

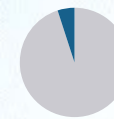
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



3,05%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jun / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.577.579	3,05%	1,06%	5,32%
Empréstimos	4.729.750	84,80%	1,02%	4,73%
Financiamentos	847.829	15,20%	1,33%	8,64%



Investimentos Estruturados

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

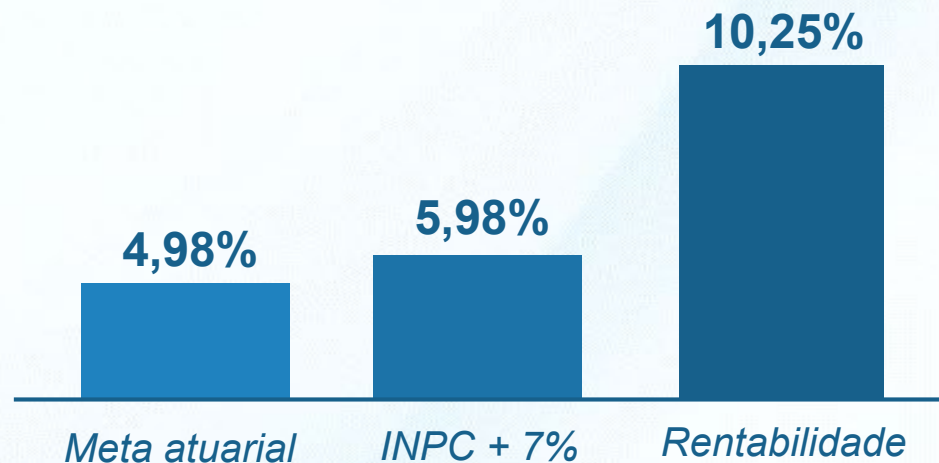


0,56%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jun / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	1.030.416	0,56%	3,45%	10,25%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

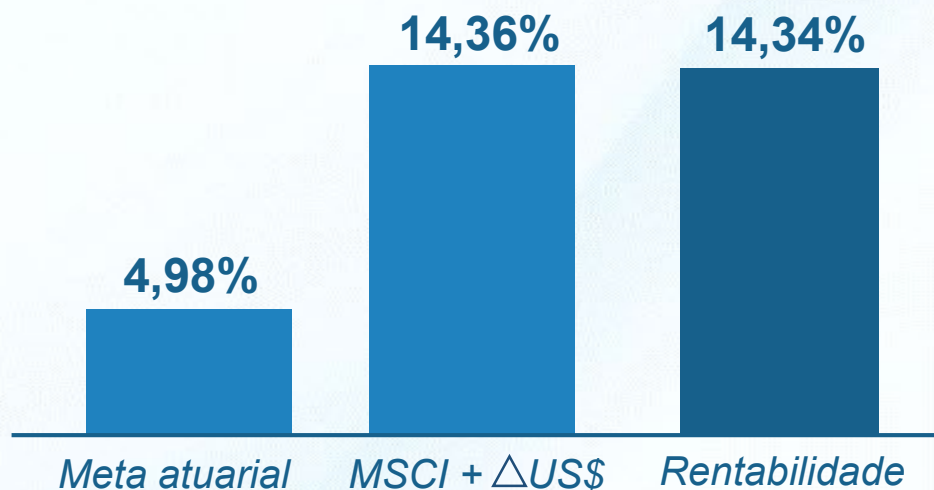


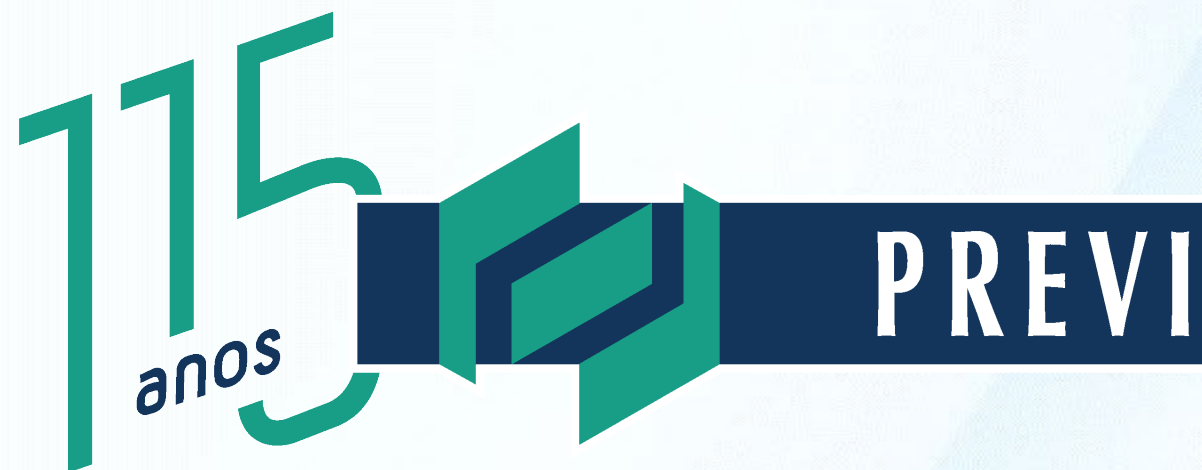
0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Jun / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	155.589	0,09%	3,24%	14,34%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303