

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Mai / 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 - Mai / 2019

Renda Variável



Investimentos em ações

38,26% Carteira Mercado
60,99% Carteira Participações

0,75% Carteira Terceirizada



46,18%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

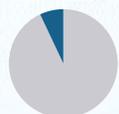


44,65%

Investimentos Imobiliários



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

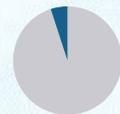


5,48%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

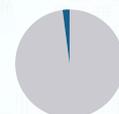


3,06%

Investimentos Estruturados



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

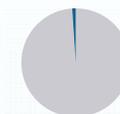


0,55%

Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,08%

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 - Mai / 2019

Rentabilidade 2019: **2,87%** Valor de Mercado (mil) Mai / 2019: **181.982.070** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **4,55%**

Renda Variável



Rentabilidade 2019

-0,31%

Valor Mai-2019 (mil)
84.047.694



Renda Fixa



Rentabilidade 2019

6,11%

Valor Mai-2019 (mil)
81.254.129



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

2,39%

Valor Mai-2019 (mil)
9.965.674



Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

4,21%

Valor Mai-2019 (mil)
5.567.660



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

6,57%

Valor Mai-2019 (mil)
996.204



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019

10,75%

Valor Mai-2019 (mil)
150.710



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
4,55%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Maio %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Plano 1	181.982.070	100%	1,47%	2,87%
Renda Fixa	81.254.129	44,65%	1,47%	6,11%
Renda Variável	84.047.694	46,18%	1,74%	-0,31%
Carteira Mercado	32.153.419	38,26%	0,07%	10,99%
Carteira Participações	51.262.911	60,99%	2,81%	-7,01%
Carteira Terceirizada	631.364	0,75%	2,11%	11,08%
Investimentos Estruturados	996.204	0,55%	2,30%	6,57%
Investimentos Exterior	150.710	0,08%	-5,47%	10,75%
Investimentos Imobiliários	9.965.674	5,48%	-0,08%	2,39%
Operações com Participantes	5.567.660	3,06%	1,37%	4,21%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

1.863

-3.192

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

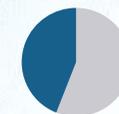
3.332



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



46,18%

12 Maiores Ativos	Mai / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações	40.606,05	48,31%	22,31%
Neoenergia	8.815,83	10,49%	4,84%
Banco do Brasil	7.652,40	9,10%	4,21%
Petrobras	5.341,99	6,36%	2,94%
Ambev	4.037,63	4,80%	2,22%
Itau Unibanco Holding	3.987,74	4,74%	2,19%
Banco Bradesco	2.635,76	3,14%	1,45%
BRF	2.347,18	2,79%	1,29%
Itausa Investimentos Itau	1.802,70	2,14%	0,99%
Invepar	1.023,00	1,22%	0,56%
Ultrapar Participações	922,32	1,10%	0,51%
Tupy	732,85	0,87%	0,40%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

84.047,69

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

79.905,45



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	-4.071
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	139
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	1.076
PETROBRAS	422	2.498	834
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	534
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	173
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	356
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	489
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	76
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-248
TUPY S.A.	-	117	23
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.421	↓ -621



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



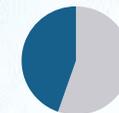
44,65%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Mai / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	81.254.129	44,65%	1,47%	6,11%
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	49.708.772	61,18%	0,88%	4,70%
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.	16.847.061	20,73%	4,24%	12,93%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	10.444.190	12,85%	0,54%	2,59%
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.	1.849.828	2,28%	1,00%	4,52%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.222.621	2,74%	-1,04%	8,13%
Fundos de Investimentos RF	181.656	0,22%	1,38%	5,22%



Renda Fixa

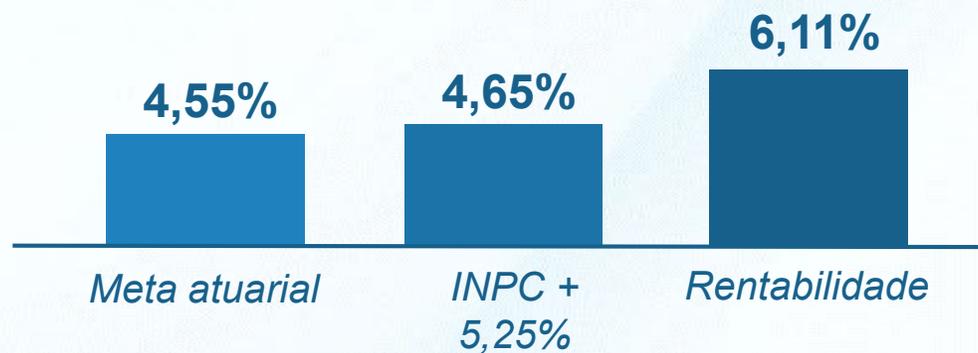
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



44,65%

Eficiência Comparada

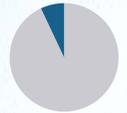
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



5,48%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

9.965.674

Rentabilidade

Mai / 2019

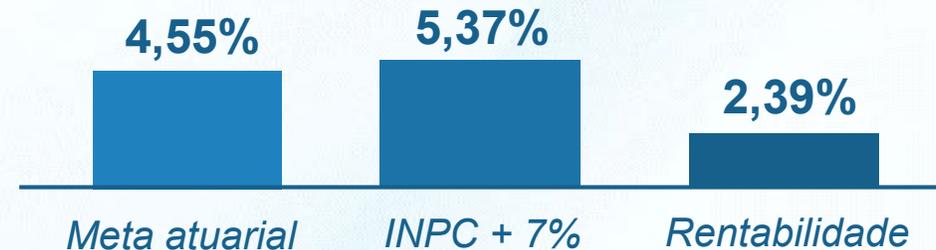
-0,08%

Acumulado 2019

2,39%

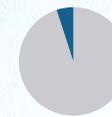
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



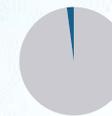
3,06%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.567.660	3,06%	1,37%	4,21%
Empréstimos	4.718.534	84,75%	1,19%	3,68%
Financiamentos	849.126	15,25%	2,37%	7,22%



Investimentos Estruturados

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

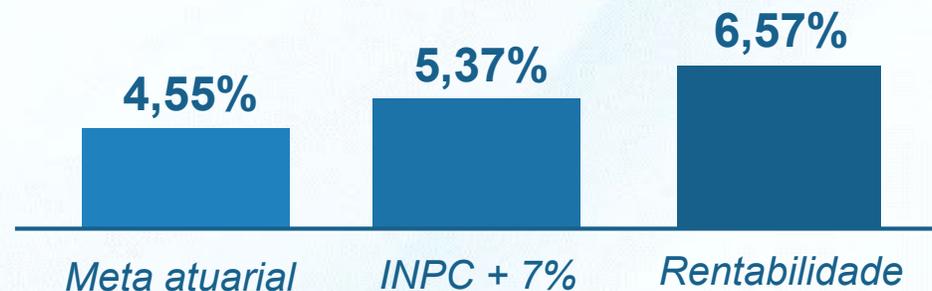


0,55%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	996.204	0,55%	2,30%	6,57%

Eficiência Comparada

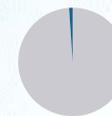
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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



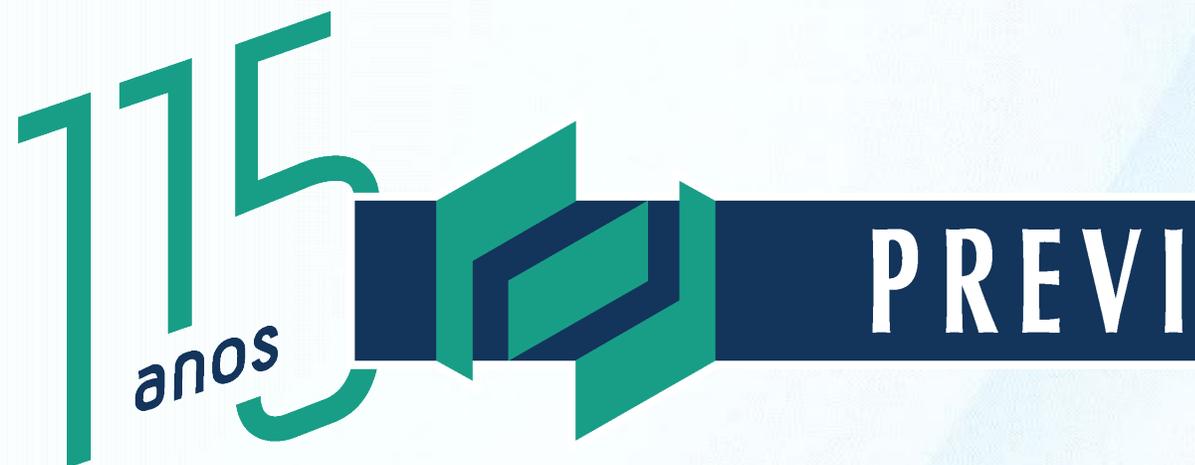
0,08%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	150.710	0,08%	-5,47%	10,75%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303