

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Mai / 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 - Mai / 2020

Renda Variável



Investimentos em ações

50,35% Carteira Mercado
40,70% Carteira Participações

7,96% Carteira Índices
0,99% Carteira Terceirizada



42,59%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

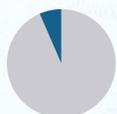


47,02%

Investimentos Imobiliários



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

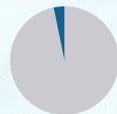


6,51%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

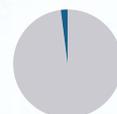


3,21%

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



0,15%

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 acumulada em 2020:
2,01%

Distribuição da Carteira de Investimentos - Mai / 2020

Rentabilidade 2020: **-8,29%** Valor de Mercado (mil) Mai / 2020: **171.154.953** ●

Renda Variável



Rentabilidade 2020
-18,22%

Valor Mai-2020 (mil)
72.892.452



Renda Fixa



Rentabilidade 2020
1,13%

Valor Mai-2020 (mil)
80.482.304



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2020
6,83%

Valor Mai-2020 (mil)
11.137.348



Operações com Participantes



Rentabilidade 2020
4,37%

Valor Mai-2020 (mil)
5.486.042



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2020
- 4,10%

Valor Mai-2020 (mil)
905.488



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2020
17,23%

Valor Mai-2020 (mil)
251.319



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
2,01%

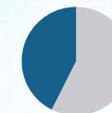
	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Maio %	Rentabilidade Acumulada em 2020
Plano 1	171.154.953	100%	2,98%	-8,29%
Renda Fixa	80.482.304	47,02%	0,29%	1,13%
Renda Variável	72.892.452	42,59%	7,21%	-18,22%
Carteira Mercado	36.701.268	50,35%	12,67%	-21,35%
Carteira Participações	29.664.284	40,70%	0,92%	-15,15%
Carteira Índices	5.802.094	7,96%	8,81%	-23,84%
Carteira Terceirizada	724.806	0,99%	5,23%	-31,09%
Investimentos Estruturados	905.488	0,53%	-6,36%	-4,10%
Investimentos Exterior	251.319	0,15%	2,87%	17,23%
Investimentos Imobiliários	11.137.348	6,51%	0,24%	6,83%
Operações com Participantes	5.486.042	3,21%	0,61%	4,37%
Superávit/Déficit (R\$ Milhões)			4.737	-18.668
Resultado Acumulado (R\$ Milhões)				-16.292



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



42,59%

12 Maiores Ativos	Mai / 2020	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	18.770,37	25,75%	10,97%
Vale S.A.	17.435,79	23,92%	10,19%
Neoenergia S.A.	6.819,86	9,36%	3,98%
Banco do Brasil S.A.	4.070,41	5,58%	2,38%
Petrobras	3.634,50	4,99%	2,12%
Itau Unibanco Holding S.A.	2.543,09	3,49%	1,49%
Litel Participações S.A.	2.524,46	3,46%	1,47%
Ambev S.A.	2.495,16	3,42%	1,46%
BRF S.A.	1.713,50	2,35%	1,00%
Banco Bradesco S.A.	1.521,96	2,09%	0,89%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.124,45	1,54%	0,66%
Magazine Luiza S.A.	889,43	1,22%	0,52%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

72.892,45

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

63.542,97



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	-2.000
NEOENERGIA S.A.	554	2.077	-2.257
BANCO DO BRASIL S.A.	3.518	1.421	-2.803
PETROBRAS	2.498	956	-1.742
AMBEV S.A.	-1.270	901	-1.232
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.199	210	-1.430
BANCO BRADESCO S.A.	483	518	-1.118
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	15.051	-33.306	-318
BRF S.A.	-1.243	1.160	-865
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	519	124	-612
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	-453	-25	-355
INVEPAR	-555	0	0
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 20.301	↑ 1.435	↓ -14.733



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



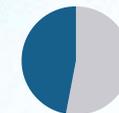
47,02%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Mai / 2020	Acumulado 2020
Renda Fixa	80.482.304	47,02%	0,29%	1,13%
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	52.462.853	65,19%	0,01%	2,95%
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.	18.530.813	23,02%	0,86%	-4,21%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	4.354.689	5,41%	0,24%	1,54%
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.	2.238.615	2,78%	0,17%	2,80%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.713.109	3,37%	1,83%	2,35%
Fundos de Investimentos RF	182.224	0,23%	1,29%	2,18%



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



47,02%

Eficiência Comparada

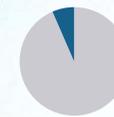
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



6,51%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

11.137.348

Rentabilidade

Mai / 2020

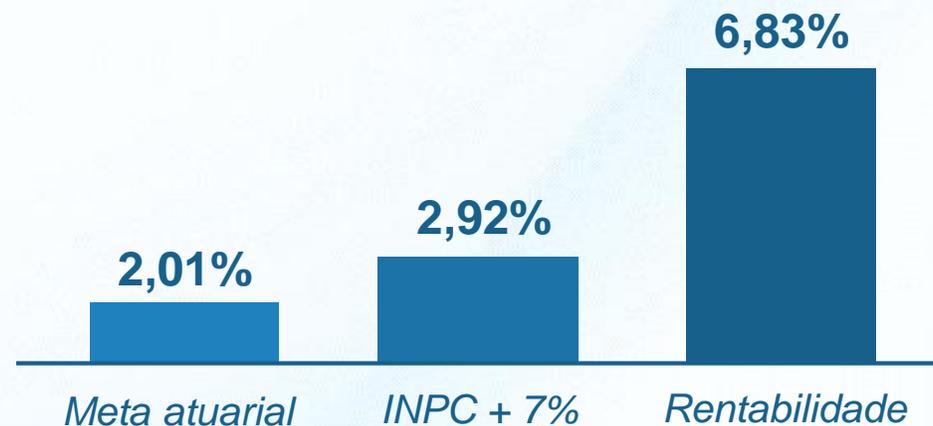
0,24%

Acumulado 2020

6,83%

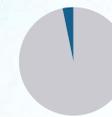
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



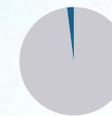
3,21%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2020	Acum. 2020
Empréstimos e Financiamentos	5.486.042	3,21%	0,61%	4,37%
Empréstimos	4.722.793	86,09%	0,57%	4,30%
Financiamentos	763.248	13,91%	0,84%	4,81%



Investimentos Estruturados

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

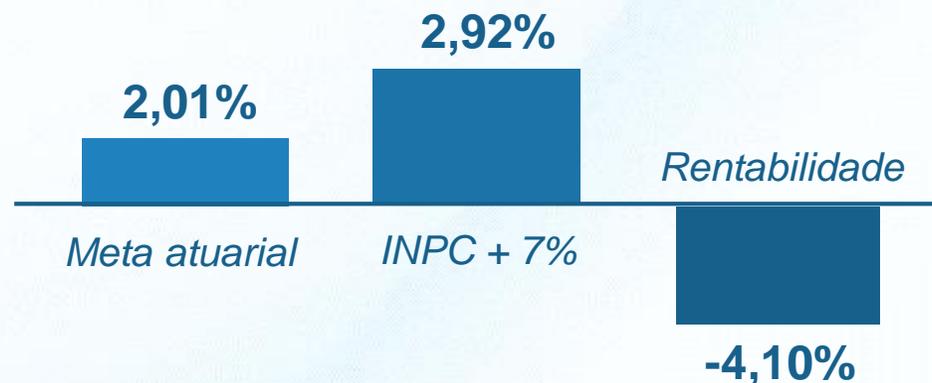


0,53%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2020	Acum. 2020
Investimentos Estruturados	905.488	0,53%	-6,36%	-4,10%

Eficiência Comparada

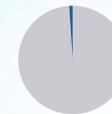
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

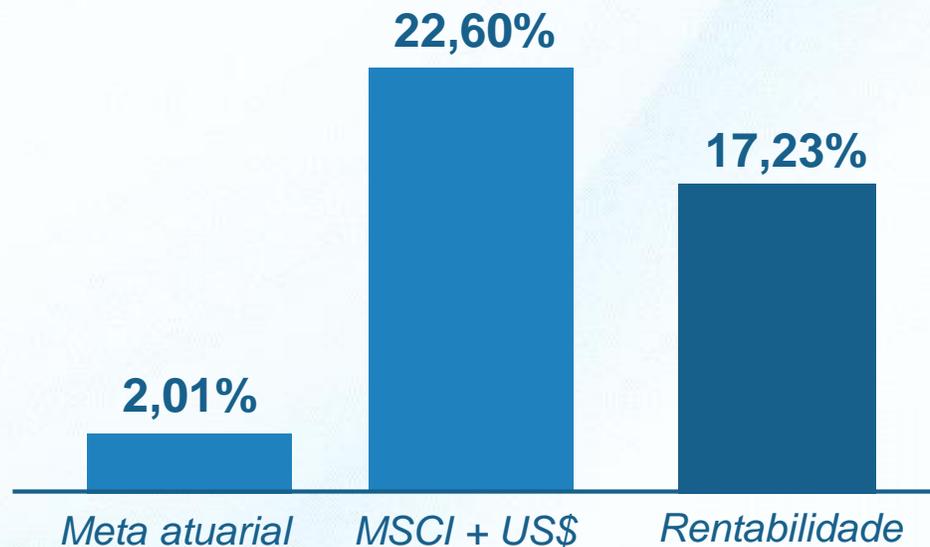


0,15%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mai / 2020	Acum. 2020
Investimentos no Exterior	251.319	0,15%	2,87%	17,23%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



0800 729 0505



[Canal Web](#)

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303