

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Mar / 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 - Mar / 2019

Renda Variável



Investimentos em ações

38,49% Carteira Mercado
60,76% Carteira Participações

0,75% Carteira Terceirizada



45,46%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

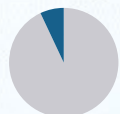


45,21%

Investimentos Imobiliários



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



5,60%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



3,10%

Investimentos Estruturados



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

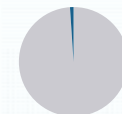


0,54%

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 - Mar / 2019

Rentabilidade 2019: **-0,06%** Valor de Mercado (mil) Mar / 2019: **179.032.889** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **2,93%**



Rentabilidade 2019

-3,63%

Valor Mar-2019 (mil)
81.396.381



Rentabilidade 2019

3,28%

Valor Mar-2019 (mil)
80.937.777



Rentabilidade 2019

1,97%

Valor Mar-2019 (mil)
10.017.478



Rentabilidade 2019

1,83%

Valor Mar-2019 (mil)
5.553.355



Rentabilidade 2019

3,17%

Valor Mar-2019 (mil)
973.545



Rentabilidade 2019

13,43%

Valor Mar-2019 (mil)
154.350



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
2,93%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Março %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Plano 1	179.032.889	100%	0,18%	-0,06%
Renda Fixa	80.937.777	45,21%	0,83%	3,28%
Renda Variável	81.396.381	45,46%	-0,58%	-3,63%
Carteira Mercado	31.330.773	38,49%	-0,85%	7,69%
Carteira Participações	49.454.715	60,76%	-0,47%	-10,30%
Carteira Terceirizada	610.892	0,75%	0,22%	7,48%
Investimentos Estruturados	973.545	0,54%	3,21%	3,17%
Investimentos Exterior	154.350	0,09%	5,81%	13,43%
Investimentos Imobiliários	10.017.478	5,60%	0,44%	1,97%
Operações com Participantes	5.553.355	3,10%	0,91%	1,83%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

-1.889

-5.727

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

797



Renda Variável

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

Valor Financeiro
(R\$ milhões)



45,46%

12 Maiores Ativos	Mar / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel participações S.A.	-5.826,81	47,73%	21,70%
Neoenergia S.A.	138,76	10,83%	4,92%
Banco do Brasil S.A.	552,36	8,83%	4,02%
Petrobras	1.328,57	7,39%	3,36%
Itau Unibanco Holding S.A.	104,91	4,82%	2,19%
Ambev S.A.	366,89	4,77%	2,17%
Banco Bradesco S.A.	265,06	3,13%	1,42%
BRF S.A.	61,01	2,36%	1,07%
Itausa Investimentos Itau S.A.	16,21	2,14%	0,97%
Ultrapar Participações S.A.	-122,65	1,29%	0,59%
Invepar	0,00	1,26%	0,57%
Tupy S.A.	-40,16	0,83%	0,38%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

81.396,38

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 93% da carteira)

77.638,99



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	-5.826
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	139
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	552
PETROBRAS	422	2.498	1.328
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	366
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	104
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	265
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	61
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	16
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-122
TUPY S.A.	-	117	-40
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.421	↓ -3.156



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



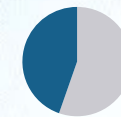
45,21%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Mar / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	80.937.777	45,21%	0,83%	3,28%
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	49.427.919	61,07%	0,97%	2,50%
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.	15.241.634	18,83%	0,57%	6,54%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	11.915.315	14,72%	0,47%	1,51%
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.	1.871.121	2,31%	0,84%	2,42%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.294.794	2,84%	1,48%	6,78%
Fundos de Investimentos RF	186.991	0,23%	0,82%	2,66%



Renda Fixa

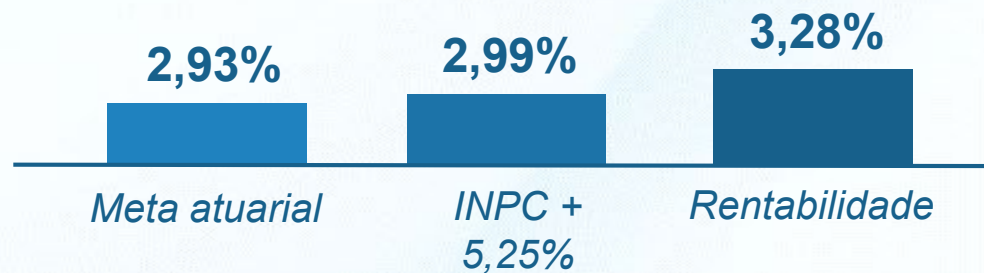
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



45,21%

Eficiência Comparada

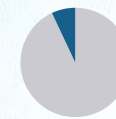
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



5,60%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.012.370

Rentabilidade

Mar / 2019

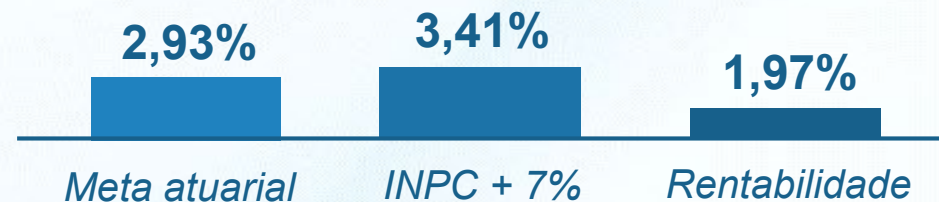
0,44%

Acumulado 2019

1,97%

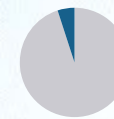
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



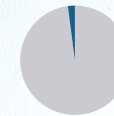
3,10%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.553.355	3,10%	0,91%	1,83%
Empréstimos	4.697.895	84,60%	0,67%	1,50%
Financiamentos	855.459	15,40%	2,24%	3,61%



Investimentos Estruturados

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

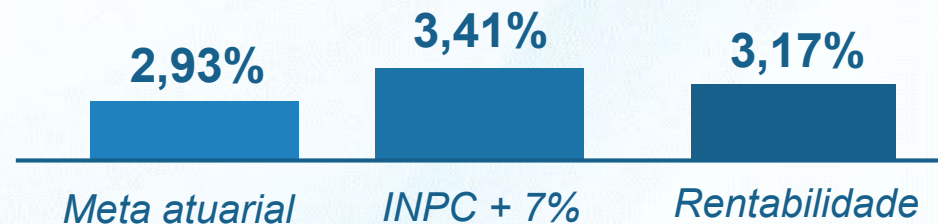


0,54%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	973.545	0,54%	3,21%	3,17%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

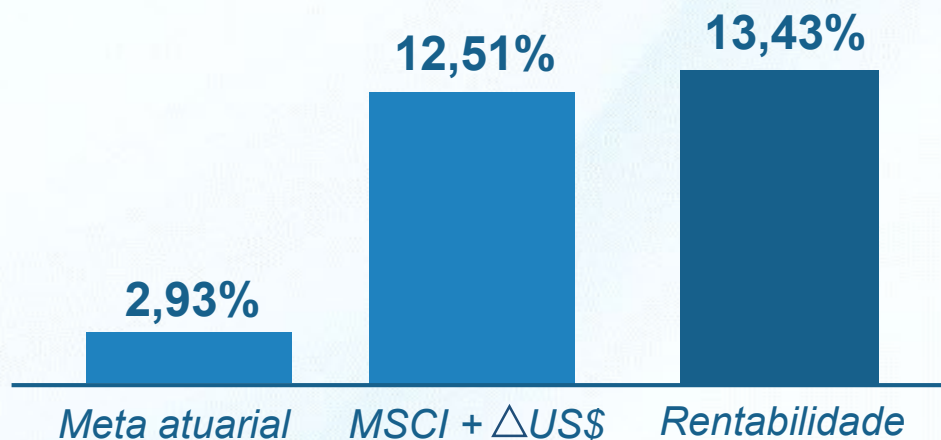


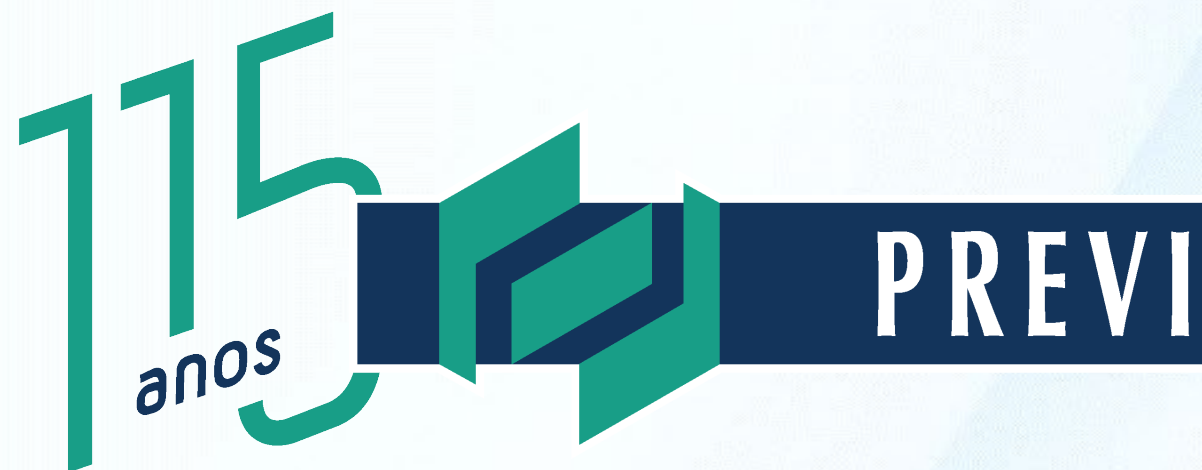
0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	154.350	0,09%	5,83%	13,43%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303