

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Mar / 2020



-



=



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 / 2020

Renda Variável



Investimentos em ações

46,28% Carteira Mercado
45,51% Carteira Participações

7,28% Carteira Índices
0,94% Carteira Terceirizada

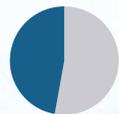


39,81%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas



49,44%

Investimentos Imobiliários



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

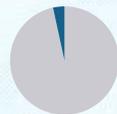


6,71%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

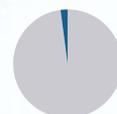


3,34%

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



0,13%

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

Meta Atuarial:

INPC + 4,75% 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 / 2020

Rentabilidade 2020: -12,39% Valor de Mercado (mil) Mar / 2020: 165.740.640 ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2020: 1,71%



Rentabilidade 2020
-25,98%

Valor Mar-2020 (mil)
65.984.924



Rentabilidade 2020
0,03%

Valor Mar-2020 (mil)
81.947.542



Rentabilidade 2020
6,43%

Valor Mar-2020 (mil)
11.128.499



Rentabilidade 2020
3,18%

Valor Mar-2020 (mil)
5.537.237



Rentabilidade 2020
-1,53%

Valor Mar-2020 (mil)
926.802



Rentabilidade 2020
0,58%

Valor Mar-2020 (mil)
215.637



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
1,71%

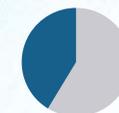
	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Março %	Rentabilidade Acumulada em 2020
Plano 1	165.740.640	100%	-9,88%	-12,39%
Renda Fixa	81.947.542	49,44%	-1,19%	0,03%
Renda Variável	65.984.924	39,81%	-20,97%	-25,98%
Carteira Mercado	30.536.653	46,28%	-23,60%	-34,61%
Carteira Participações	30.029.883	45,51%	-15,90%	-14,11%
Carteira Índices	4.800.645	7,28%	-30,06%	-36,87%
Carteira Terceirizada	617.743	0,94%	-36,40%	-41,27%
Investimentos Estruturados	926.802	0,56%	-2,88%	-1,53%
Investimentos Exterior	215.637	0,13%	0,31%	0,58%
Investimentos Imobiliários	11.128.499	6,71%	0,06%	6,43%
Operações com Participantes	5.537.237	3,34%	0,56%	3,18%
Superávit/Déficit (R\$ Milhões)			-19.855	-25.973
Resultado Acumulado (R\$ Milhões)				-23.596



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



39,81%

12 Maiores Ativos	Mar / 2020	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	19.578,45	29,67%	11,81%
Vale S.A.	14.218,39	21,55%	8,58%
Neoenergia S.A.	6.319,86	9,58%	3,81%
Banco do Brasil S.A.	3.686,40	5,59%	2,22%
Litel Participações S.A.	2.637,15	4,00%	1,59%
Itau Unibanco Holding S.A.	2.563,55	3,89%	1,55%
Petrobras	2.508,03	3,80%	1,51%
Ambev S.A.	2.388,11	3,62%	1,44%
Banco Bradesco S.A.	1.498,35	2,27%	0,90%
BRF S.A.	1.120,22	1,70%	0,68%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.118,14	1,69%	0,67%
Invepar	857,52	1,30%	0,52%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

65.984,92

Valor dos 12 maiores ativos
(representa 89% da carteira)

58.494,17



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	-1.179
NEOENERGIA S.A.	554	2.077	-2.761
BANCO DO BRASIL S.A.	3.518	1.421	-3.215
PETROBRAS	2.498	956	-2.902
AMBEV S.A.	-1.270	901	-1.351
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.199	210	-1.502
BANCO BRADESCO S.A.	483	518	-1.153
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	15.051	-33.306	-206
BRF S.A.	-1.243	1.160	-1.492
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	519	124	-619
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	-453	-25	-567
INVEPAR	-555	0	0
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 20.301	↑ 1.435	↓ -16.948



Renda Fixa

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



49,44%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Mar / 2020	Acumulado 2020
Renda Fixa	81.947.542	49,44%	-1,19%	0,03%
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	51.996.080	63,45%	0,75%	2,57%
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.	18.168.928	22,17%	-6,36%	-6,14%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	6.848.353	8,36%	0,34%	1,01%
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.	2.277.327	2,78%	0,65%	2,22%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.478.989	3,03%	-7,89%	-8,34%
Fundos de Investimentos RF	177.865	0,22%	-1,40%	0,18%



Renda Fixa

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



49,44%

Eficiência Comparada

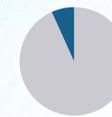
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



6,71%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

11.128.499

Rentabilidade

Mar / 2020

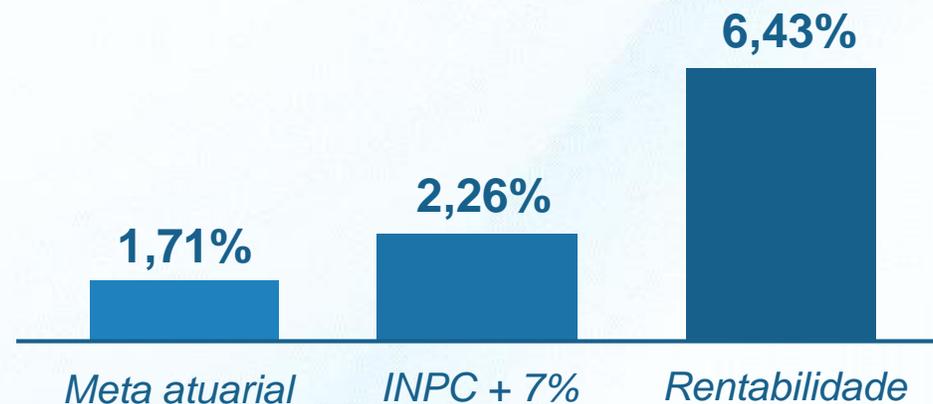
0,06%

Acumulado 2020

6,43%

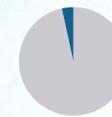
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



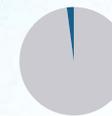
3,34%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2020	Acum. 2020
Empréstimos e Financiamentos	5.537.237	3,34%	0,56%	3,18%
Empréstimos	4.761.320	85,99%	0,60%	3,16%
Financiamentos	775.917	14,01%	0,35%	3,31%



Investimentos Estruturados

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

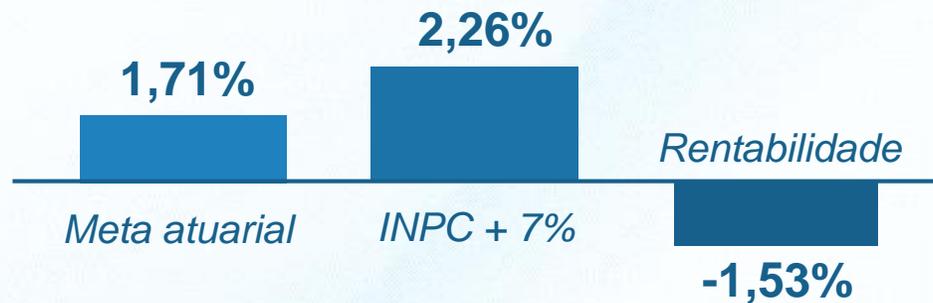


0,56%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2020	Acum. 2020
Investimentos Estruturados	926.802	0,56%	-2,88%	-1,53%

Eficiência Comparada

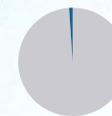
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

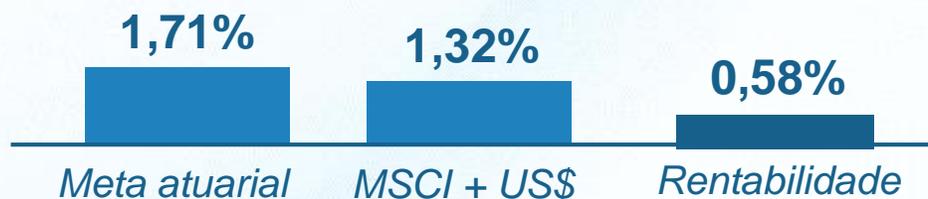


0,13%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Mar / 2020	Acum. 2020
Investimentos no Exterior	215.637	0,13%	0,31%	0,58%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



0800 729 0505



[Canal Web](#)

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303