

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Nov / 2019



=

Resultado



# Balanço Patrimonial

## Ativo

Onde estão aplicados todos os recursos do Plano 1



Estes são distribuídos em uma Carteira de Investimentos

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Nov / 2019

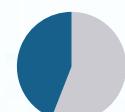
### Renda Variável



Investimentos em ações

**43,25%** **55,89%**  
Carteira Mercado Participações

**0,86%**  
Carteira Terceirizada

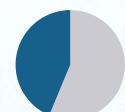


**46,34%**

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

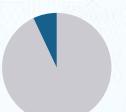


**44,42%**

### Investimentos Imobiliários



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

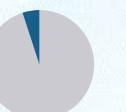


**5,64%**

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

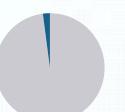


**2,94%**

### Investimentos Estruturados



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

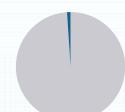


**0,55%**

### Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



**0,11%**

## Passivo



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

## Distribuição da Carteira de Investimentos - Nov / 2019

Rentabilidade 2019: 6,73% Valor de Mercado (mil) Nov / 2019: 186.009.721



Renda Variável	Renda Fixa	Investimentos Imobiliários	Operações com Participantes	Investimentos Estruturados	Investimentos no Exterior	
						Reservas matemáticas para fazer frente aos compromissos atuais e futuros dos pagamentos de benefícios
Rentabilidade 2019 <b>1,25%</b>	Rentabilidade 2019 <b>11,37%</b>	Rentabilidade 2019 <b>11,56%</b>	Rentabilidade 2019 <b>8,24%</b>	Rentabilidade 2019 <b>32,61%</b>	Rentabilidade 2019 <b>31,23%</b>	Meta Atuarial acumulada em 2019: <b>7,94%</b>
Valor Nov-2019 (mil) <b>86.188.156</b>	Valor Nov-2019 (mil) <b>82.624.280</b>	Valor Nov-2019 (mil) <b>10.492.585</b>	Valor Nov-2019 (mil) <b>5.469.586</b>	Valor Nov-2019 (mil) <b>1.022.394</b>	Valor Nov-2019 (mil) <b>212.720</b>	

● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**7,94%**

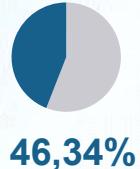
	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Novembro %	Rentabilidade Acumulada em 2019
<b>Plano 1</b>	<b>186.009.721</b>	<b>100%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>6,73%</b>
Renda Fixa	82.624.280	44,42%	-0,02%	11,37%
Renda Variável	86.188.156	46,34%	-0,46%	1,25%
Carteira Mercado	37.277.111	43,25%	0,28%	19,89%
Carteira Participações	48.168.921	55,89%	-1,12%	-10,14%
Carteira Terceirizada	742.123	0,86%	4,86%	40,91%
Investimentos Estruturados	1.022.394	0,55%	1,81%	32,61%
Investimentos Exterior	212.720	0,11%	7,17%	31,23%
Investimentos Imobiliários	10.492.585	5,64%	1,76%	11,56%
Operações com Participantes	5.469.586	2,94%	0,42%	8,24%
<b>Superávit/Déficit (R\$ Milhões)</b>			<b>-1.781</b>	<b>-2.864</b>
<b>Resultado Acumulado (R\$ Milhões)</b>				<b>3.660</b>



# Renda Variável

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

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



12 Maiores Ativos	Nov/ 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	<b>35.682,75</b>	41,40%	19,18%
Neoenergia S.A.	<b>7.830,89</b>	9,09%	4,21%
Banco do Brasil S.A.	<b>6.375,28</b>	7,40%	3,43%
Petrobras	<b>5.237,47</b>	6,08%	2,82%
Vale S.A.	<b>4.577,60</b>	5,31%	2,46%
Itau Unibanco Holding S.A.	<b>3.922,80</b>	4,55%	2,11%
Ambev S.A.	<b>3.672,18</b>	4,26%	1,97%
Litel Participações S.A.	<b>2.750,33</b>	3,19%	1,48%
BRF S.A.	<b>2.736,96</b>	3,18%	1,47%
Banco Bradesco S.A.	<b>2.447,39</b>	2,84%	1,32%
Itausa Investimentos Itau S.A.	<b>1.691,87</b>	1,96%	0,91%
Petrobras Distribuidora S.A.	<b>1.130,96</b>	1,31%	0,61%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**86.188,16**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 92% da carteira)

**78.056,48**



# Renda Variável

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

## Resultado Financeiro (R\$ milhões)

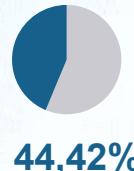
OBS: O resultado financeiro considera a valorização/desvalorização do ativo apurado no período e o direito ao recebimento de dividendos e JCP eventualmente ocorridos.

Variação principais ativos	2017	2018	2019
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	-	-	<b>35.683</b>
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	761
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	2.838
PETROBRAS	422	2.498	1.655
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	1.391
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	-55
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	263
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	7766	15.051	<b>-41.927</b>
BRF S.A.	-987	-1.243	1.652
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	17
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	<b>-189</b>
INVEPAR	142	-555	0
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 13.549</b>	<b>↑ 20.301</b>	<b>↑ 2.089</b>



# Renda Fixa

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

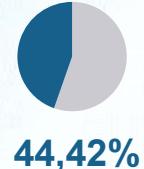


Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade Nov/ 2019	Rentabilidade Acumulado 2019
<b>Renda Fixa</b>	<b>82.624.280</b>	<b>44,42%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>11,37%</b>
<b>Títulos públicos mantidos até o vencimento</b> títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional que têm seu valor nominal atualizado diariamente, pela sua taxa de juros. Ex: NTN-B	<b>50.041.679</b>	<b>60,57%</b>	<b>0,70%</b>	<b>8,34%</b>
<b>Títulos públicos para negociação</b> 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.	<b>18.137.266</b>	<b>21,95%</b>	<b>-2,30%</b>	<b>22,84%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>9.874.278</b>	<b>11,95%</b>	<b>0,38%</b>	<b>5,57%</b>
<b>Títulos privados de instituições financeiras</b> títulos de renda fixa emitidos pelos bancos, como CDB e Letras Financeiras, que possuem prazo de vencimento superior a 2 anos.	<b>1.849.161</b>	<b>2,24%</b>	<b>0,65%</b>	<b>8,43%</b>
<b>Títulos privados de instit. não financeiras</b> títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	<b>2.545.019</b>	<b>3,08%</b>	<b>0,27%</b>	<b>30,03%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>176.876</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,12%</b>	<b>8,15%</b>



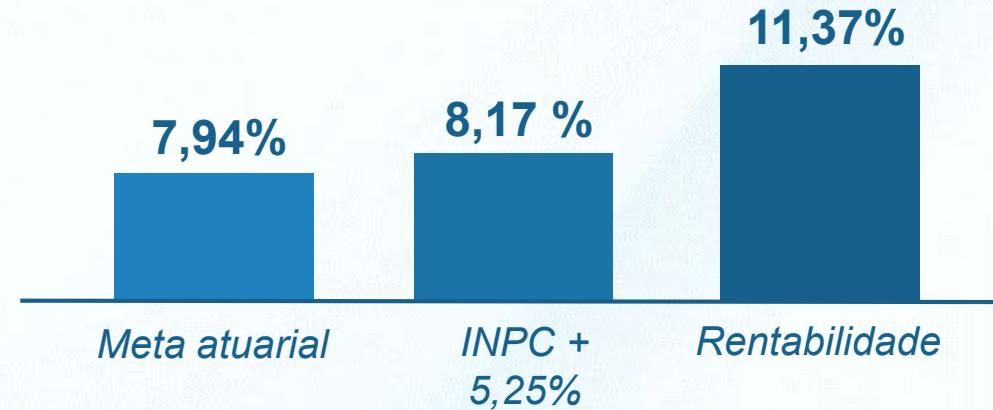
# Renda Fixa

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



## Eficiência Comparada

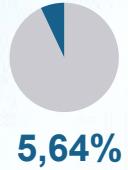
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos Imobiliários

confira a relação completa dos ativos da carteira



**Valor de Mercado (R\$ Mil)**

**10.492.585**

**Rentabilidade**

**Nov / 2019**

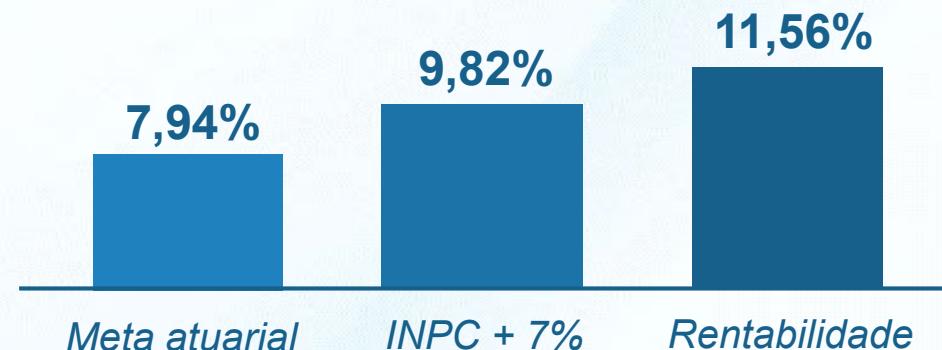
**1,76%**

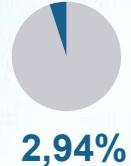
**Acumulado 2019**

**11,56%**

## Eficiência Comparada

**Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade**





# Operações com Participantes

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.469.586	2,94%	0,42%	8,24%
Empréstimos	4.670.743	85,39%	0,42%	7,34%
Financiamentos	798.844	14,61%	0,42%	13,36%



# Investimentos Estruturados

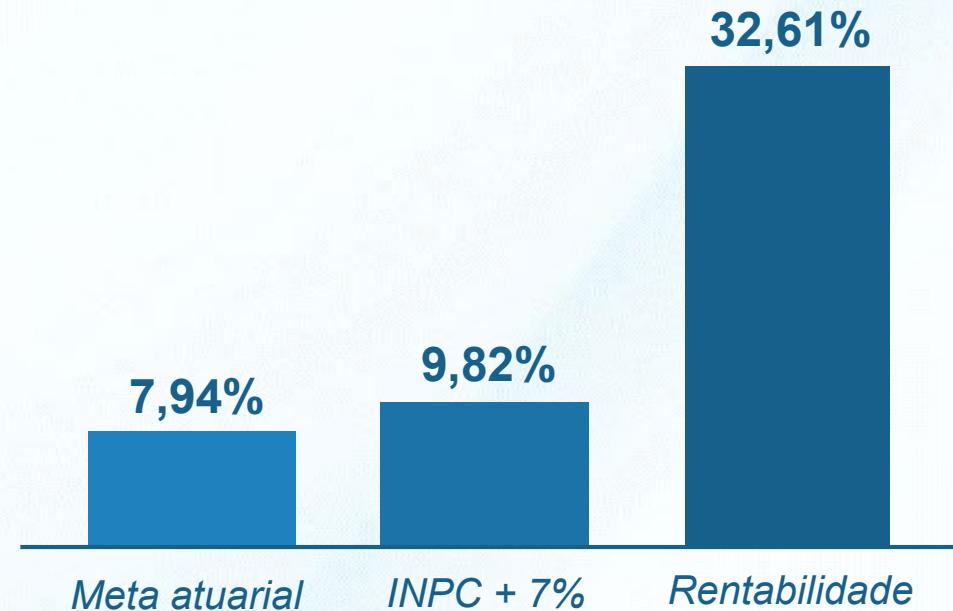
confira a relação completa dos ativos da carteira

0,55%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade Nov / 2019	Rentabilidade Acum. 2019
Investimentos Estruturados	1.022.394	0,55%	1,81%	32,61%

## Eficiência Comparada

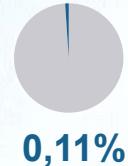
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

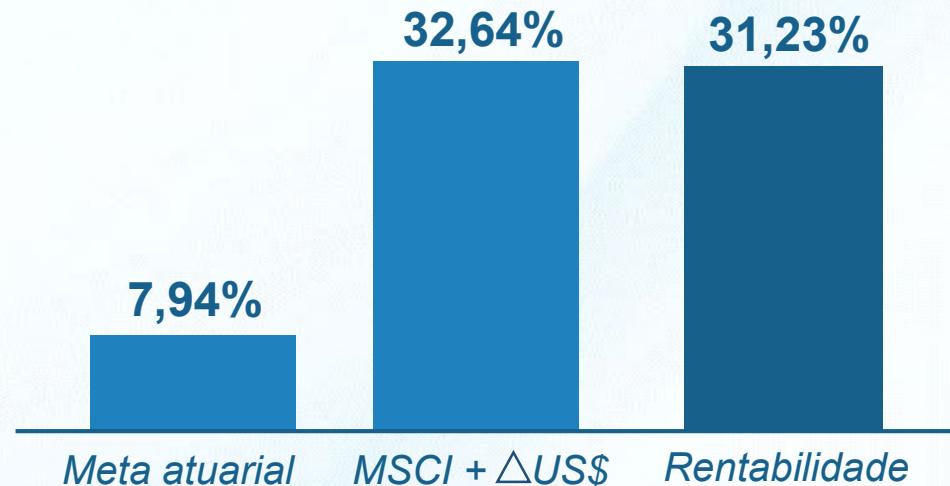
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)

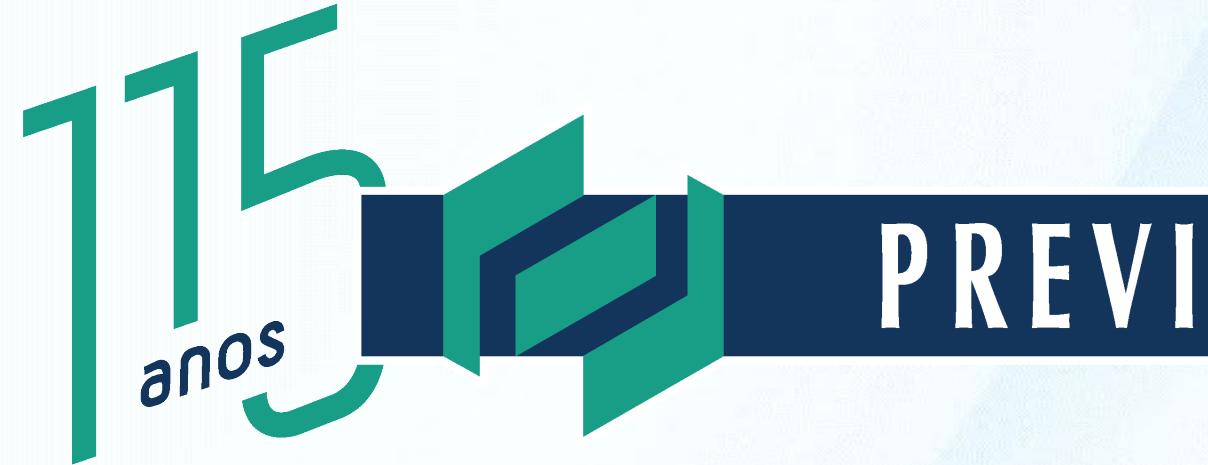


Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	212.720	0,11%	7,17%	31,23%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



**0800 729 0505**



Canal Web  
**OUVIR**  
SUA VOZ.  
**0800 729 0303**