

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

Passivo



Distribuição da Carteira de Investimentos - Nov / 2019

Renda Variável



Investimentos em ações

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

0,86% Carteira Terceirizada



46,34%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

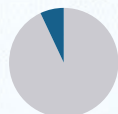


44,42%

Investimentos Imobiliários

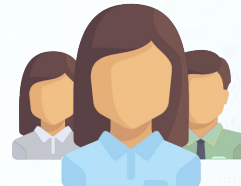


Comprar, vender e alugar imóveis comerciais, galpões logísticos e shopping centers



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

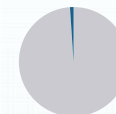


0,55%

Investimentos no Exterior



Aplicar em ativos no exterior para obtenção de rentabilidade



0,11%

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 - Nov / 2019

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

Renda Variável



Rentabilidade 2019
1,25%

Valor
Nov-2019 (mil)
86.188.156



Renda Fixa



Rentabilidade 2019
11,37%

Valor
Nov-2019 (mil)
82.624.280



Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019
11,56%

Valor
Nov-2019 (mil)
10.492.585



Operações com Participantes



Rentabilidade 2019
8,24%

Valor
Nov-2019 (mil)
5.469.586



Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019
32,61%

Valor
Nov-2019 (mil)
1.022.394



Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2019
31,23%

Valor
Nov-2019 (mil)
212.720



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

Meta Atuarial acumulada em 2019:
7,94%

● 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
Plano 1	186.009.721	100%	-0,02%	6,73%
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%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

-1.781

-2.864

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

3.660



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



46,34%

12 Maiores Ativos	Nov/ 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	35.682,75	41,40%	19,18%
Neoenergia S.A.	7.830,89	9,09%	4,21%
Banco do Brasil S.A.	6.375,28	7,40%	3,43%
Petrobras	5.237,47	6,08%	2,82%
Vale S.A.	4.577,60	5,31%	2,46%
Itau Unibanco Holding S.A.	3.922,80	4,55%	2,11%
Ambev S.A.	3.672,18	4,26%	1,97%
Litel Participações S.A.	2.750,33	3,19%	1,48%
BRF S.A.	2.736,96	3,18%	1,47%
Banco Bradesco S.A.	2.447,39	2,84%	1,32%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.691,87	1,96%	0,91%
Petrobras Distribuidora S.A.	1.130,96	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.	-	-	35.683
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	-41.927
BRF S.A.	-987	-1.243	1.652
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	17
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-189
INVEPAR	142	-555	0
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.301	↑ 2.089



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



44,42%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Nov/ 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	82.624.280	44,42%	-0,02%	11,37%
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	50.041.679	60,57%	0,70%	8,34%
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.	18.137.266	21,95%	-2,30%	22,84%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	9.874.278	11,95%	0,38%	5,57%
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.	1.849.161	2,24%	0,65%	8,43%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.545.019	3,08%	0,27%	30,03%
Fundos de Investimentos RF	176.876	0,21%	0,12%	8,15%



Renda Fixa

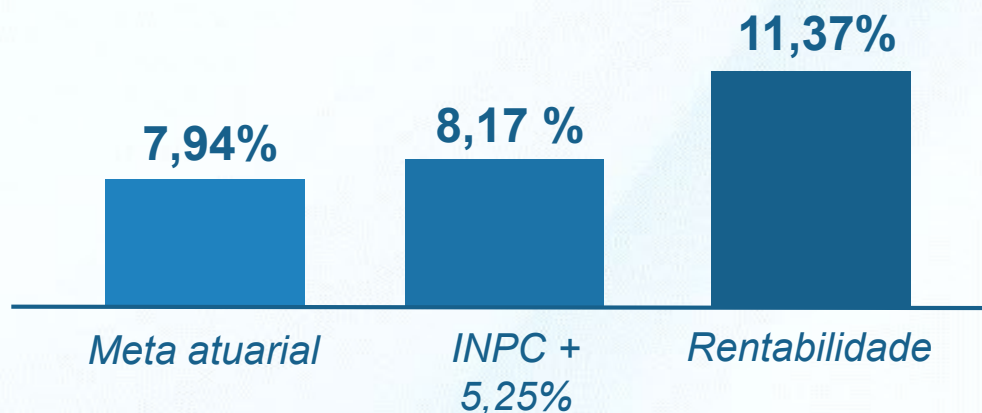
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



44,42%

Eficiência Comparada

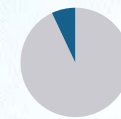
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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

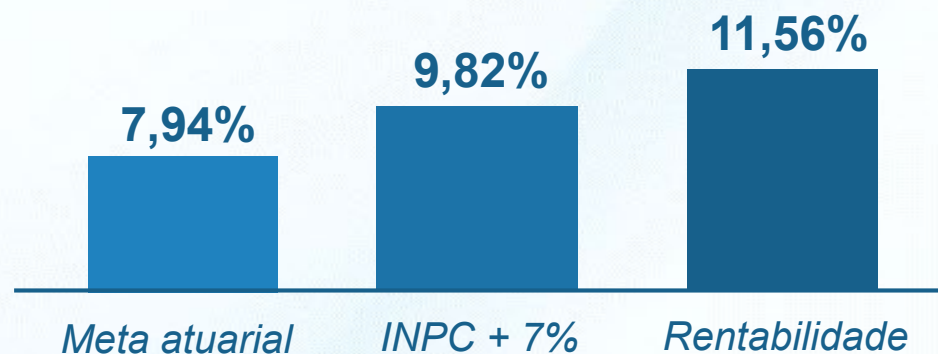


5,64%

Valor de Mercado (R\$ Mil)	Rentabilidade	
	Nov / 2019	Acumulado 2019
10.492.585	1,76%	11,56%

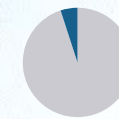
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



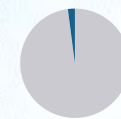
2,94%

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](#)

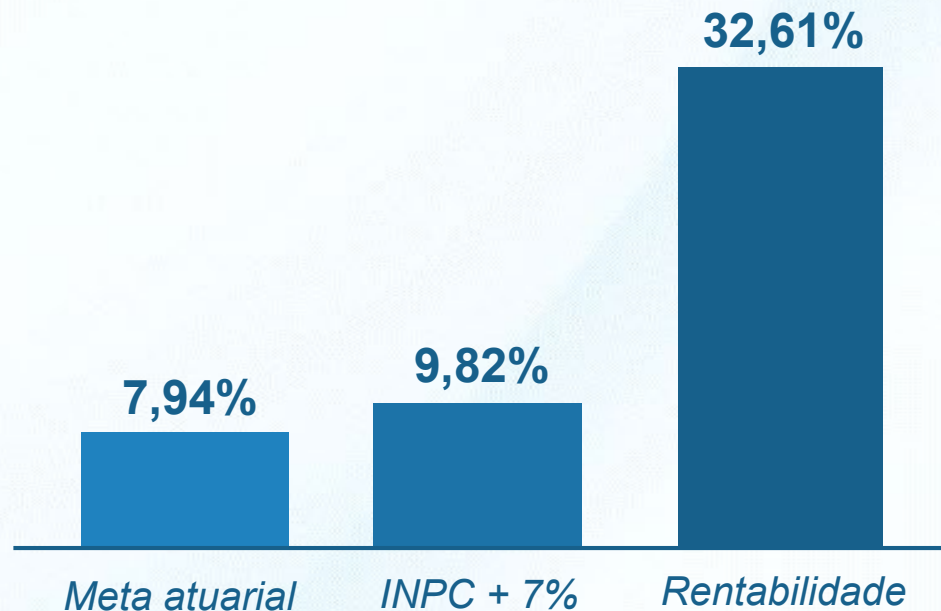


0,55%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Nov / 2019	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](#)

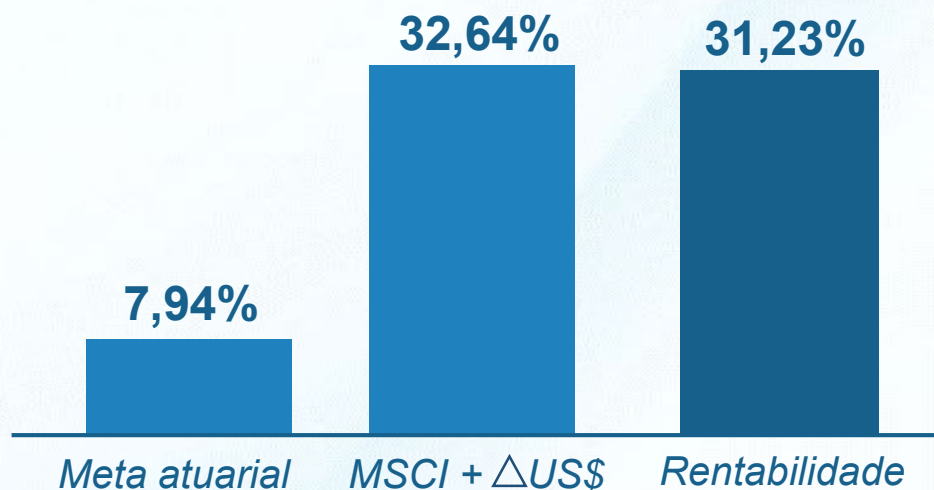


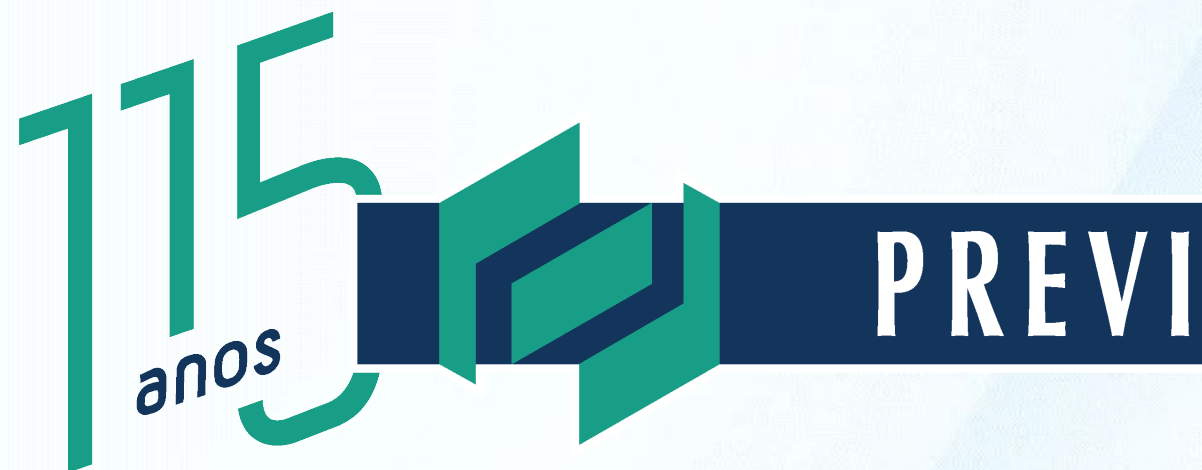
0,11%

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