

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Out / 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 - Out / 2019

Renda Variável



Investimentos em ações

42,37% Carteira Mercado
56,81% Carteira Participações

0,82% Carteira Terceirizada



45,81%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

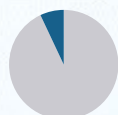


45,04%

Investimentos Imobiliários



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



5,60%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples



2,93%

Investimentos Estruturados



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

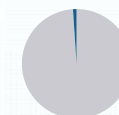


0,54%

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 - Out / 2019

Rentabilidade 2019: **6,75%** Valor de Mercado (mil) Out / 2019: **187.632.515** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **6,92%**



Renda Variável

Rentabilidade 2019

1,72%

Valor Out-2019 (mil)
85.951.459



Renda Fixa

Rentabilidade 2019

11,40%

Valor Out-2019 (mil)
84.503.427



Investimentos Imobiliários

Rentabilidade 2019

9,63%

Valor Out-2019 (mil)
10.503.752



Operações com Participantes

Rentabilidade 2019

7,79%

Valor Out-2019 (mil)
5.499.064



Investimentos Estruturados

Rentabilidade 2019

30,25%

Valor Out-2019 (mil)
1.008.181



Investimentos no Exterior

Rentabilidade 2019

22,45%

Valor Out-2019 (mil)
166.633



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
6,92%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Outubro %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Plano 1	187.632.515	100%	1,05%	6,75%
Renda Fixa	84.503.427	45,04%	1,02%	11,40%
Renda Variável	85.951.459	45,81%	1,14%	1,72%
Carteira Mercado	36.413.969	42,37%	2,19%	19,55%
Carteira Participações	48.829.743	56,81%	0,34%	-9,13%
Carteira Terceirizada	707.747	0,82%	2,98%	34,38%
Investimentos Estruturados	1.008.181	0,54%	0,30%	30,25%
Investimentos Exterior	166.633	0,09%	-0,18%	22,45%
Investimentos Imobiliários	10.503.752	5,60%	2,56%	9,63%
Operações com Participantes	5.499.064	2,93%	0,62%	7,79%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

1.209

-1.083

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

5.442



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



45,81%

12 Maiores Ativos	Out / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações S.A.	39.122,82	45,52%	20,85%
Neoenergia S.A.	7.705,89	8,97%	4,11%
Banco do Brasil S.A.	6.420,62	7,47%	3,42%
Petrobras	5.689,34	6,62%	3,03%
Vale S.A.	3.623,10	4,22%	1,93%
Itau Unibanco Holding S.A.	4.084,00	4,75%	2,18%
Ambev S.A.	3.535,88	4,11%	1,88%
BRF S.A.	2.655,45	3,09%	1,42%
Banco Bradesco S.A.	2.576,07	3,00%	1,37%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.747,97	2,03%	0,93%
Petrobras Distribuidora S.A.	1.124,59	1,31%	0,60%
Invepar	1.023,00	1,19%	0,55%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

85.951,46

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

79.308,73



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	-5.554
NEOENERGIA S.A.	1.305	554	-869
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	727
PETROBRAS	422	2.498	1.840
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	539
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	412
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	391
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	1.184
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	73
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-320
TUPY S.A.	-	117	4
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.421	↓ -2.482



Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



45,04%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Out / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	84.503.427	45,04%	1,02%	11,40%
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	50.075.412	59,26%	0,51%	7,58%
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.	18.703.557	22,13%	2,81%	25,73%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	11.071.681	13,10%	0,48%	5,17%
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.	1.910.571	2,26%	0,57%	7,73%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.573.452	3,05%	1,09%	29,69%
Fundos de Investimentos RF	168.754	0,20%	1,17%	8,02%



Renda Fixa

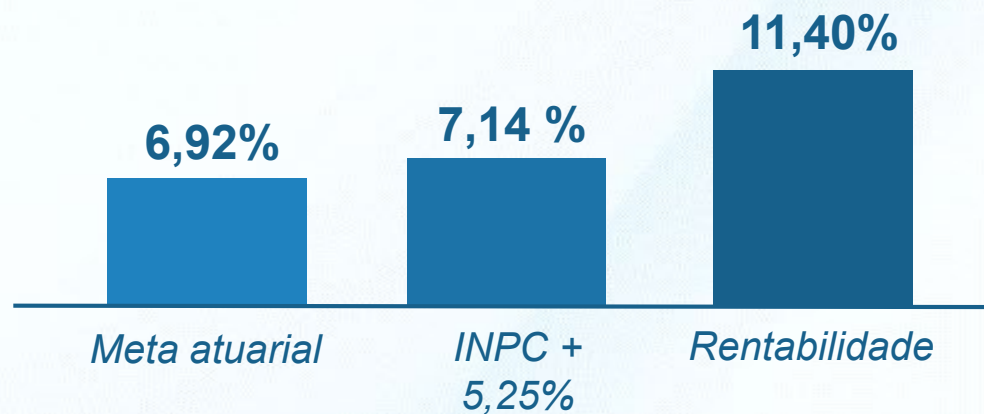
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



45,04%

Eficiência Comparada

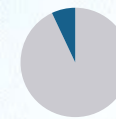
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



5,60%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.503.752

Rentabilidade

Out / 2019

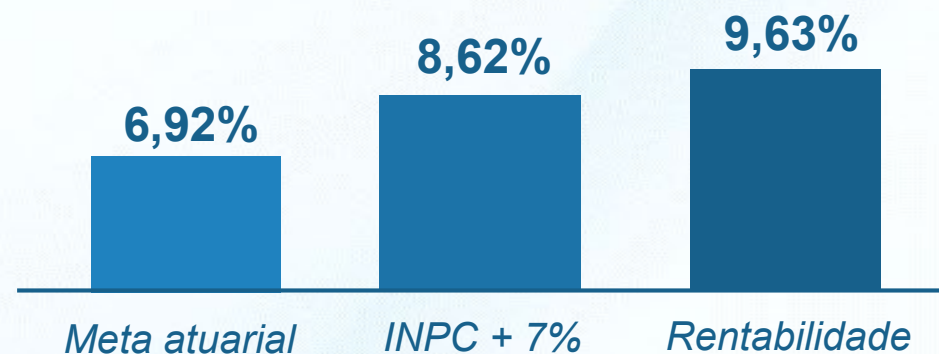
2,56%

Acumulado 2019

9,63%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



2,93%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Out / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.499.064	2,93%	0,62%	7,79%
Empréstimos	4.685.631	85,21%	0,54%	6,90%
Financiamentos	813.434	14,79%	1,12%	12,89%



Investimentos Estruturados

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

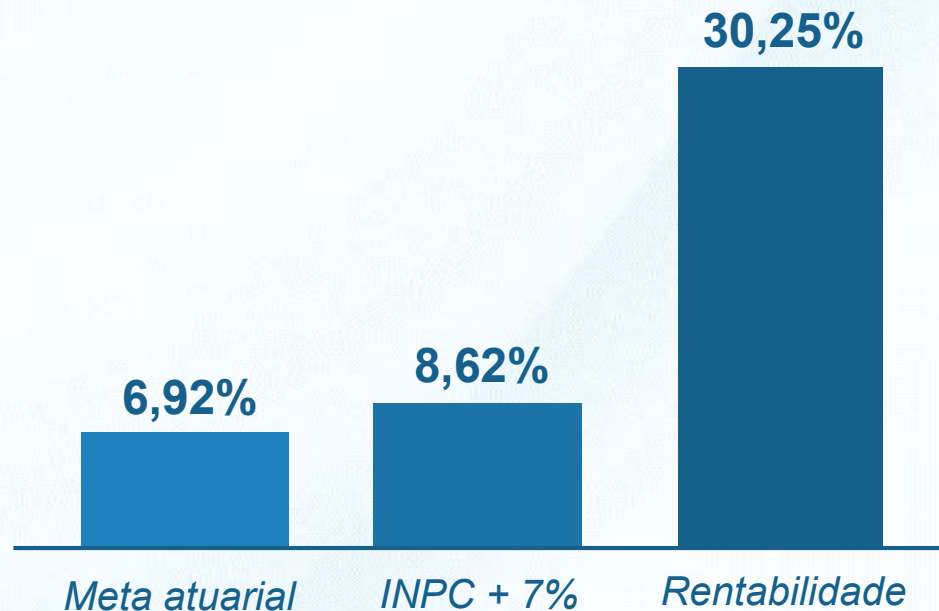


0,54%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Out / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	1.008.181	0,54%	0,30%	30,25%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

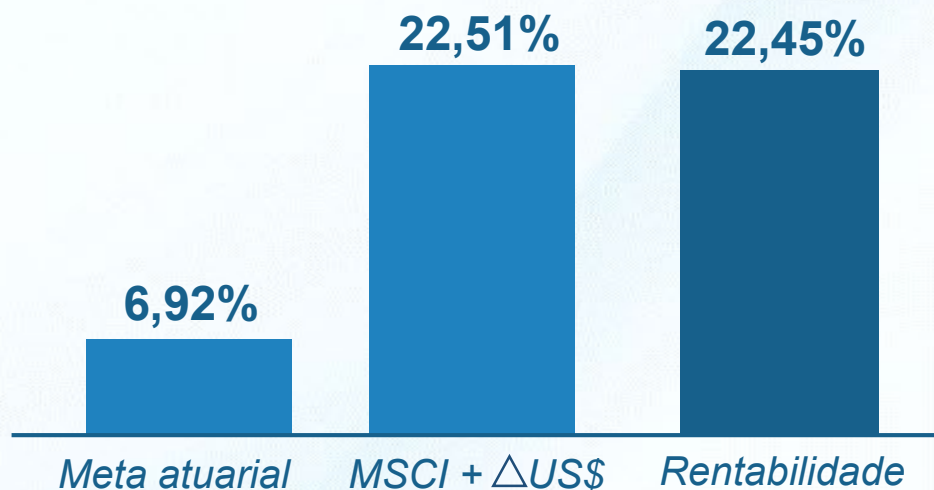


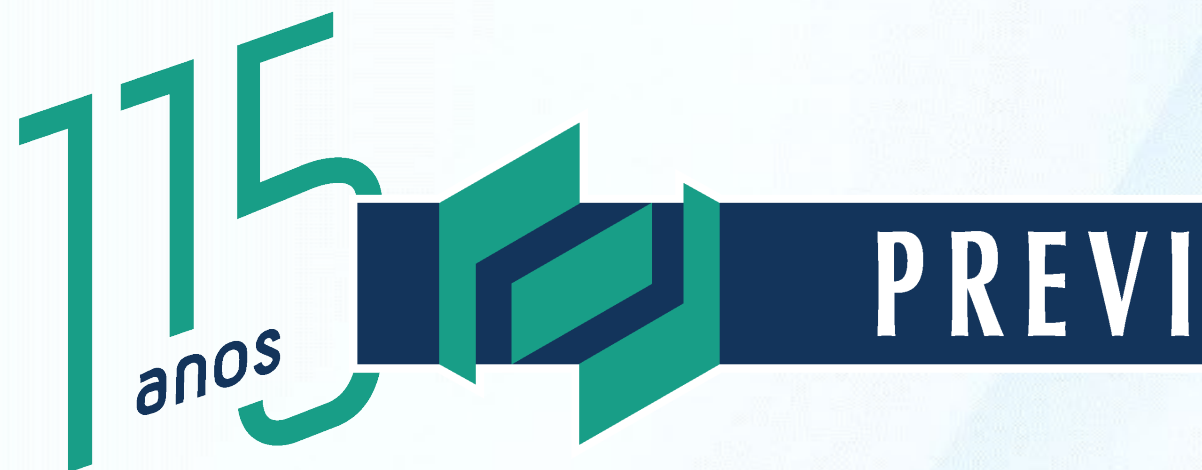
0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Out / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	166.633	0,09%	-0,18%	22,45%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303