

Boletim de

DESEMPENHO

Plano 1 - Set / 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 - Set / 2019

Renda Variável



Investimentos em ações

41,71% Carteira Mercado
57,41% Carteira Participações

0,87% Carteira Terceirizada



45,46%

Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

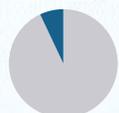


45,31%

Investimentos Imobiliários



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

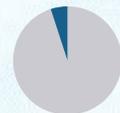


5,53%

Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

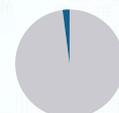


2,96%

Investimentos Estruturados



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

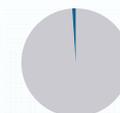


0,65%

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 - Set / 2019

Rentabilidade 2019: **5,65%** Valor de Mercado (mil) Set / 2019: **186.467.779** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2019: **6,45%**



Rentabilidade 2019

0,58%

Valor Set-2019 (mil)
84.765.214



Rentabilidade 2019

10,27%

Valor Set-2019 (mil)
84.487.915



Rentabilidade 2019

6,90%

Valor Set-2019 (mil)
10.307.497



Rentabilidade 2019

7,13%

Valor Set-2019 (mil)
5.523.890



Rentabilidade 2019

29,85%

Valor Set-2019 (mil)
1.216.330



Rentabilidade 2019

22,67%

Valor Set-2019 (mil)
166.932



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial
acumulada:
6,45%

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Setembro %	Rentabilidade Acumulada em 2019
Plano 1	186.467.779	100%	0,67%	5,65%
Renda Fixa	84.487.915	45,31%	1,10%	10,27%
Renda Variável	84.765.214	45,46%	0,37%	0,58%
Carteira Mercado	35.358.340	41,71%	3%	17%
Carteira Participações	48.665.879	57,41%	-1,49%	-9,43%
Carteira Terceirizada	740.996	0,87%	1,53%	30,50%
Investimentos Estruturados	1.216.330	0,65%	4,03%	29,85%
Investimentos Exterior	166.932	0,09%	1,38%	22,67%
Investimentos Imobiliários	10.307.497	5,53%	0,46%	6,90%
Operações com Participantes	5.523.891	2,96%	0,58%	7,13%

Superávit/Déficit (R\$ Milhões)

703

-2.292

Resultado Acumulado (R\$ Milhões)

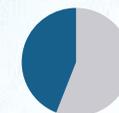
4.232



Renda Variável

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

Valor de Mercado
(R\$ milhões)



45,46%

12 Maiores Ativos	Set / 2019	% na carteira	% patrimônio total
Litel Participações S.A.	39.122,82	46,15%	20,98%
Neoenergia S.A.	7.562,51	8,92%	4,06%
Banco do Brasil S.A.	6.065,92	7,16%	3,25%
Petrobras	5.317,45	6,27%	2,85%
Itau Unibanco Holding S.A.	3.948,73	4,66%	2,12%
Ambev S.A.	3.916,32	4,62%	2,10%
Vale S.A.	3.665,31	4,32%	1,97%
BRF S.A.	2.856,61	3,37%	1,53%
Banco Bradesco S.A.	2.467,67	2,91%	1,32%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.680,40	1,98%	0,90%
Petrobras Distribuidora S.A.	1.094,77	1,29%	0,59%
Invepar	1.023,00	1,21%	0,55%

Valor total da carteira
(R\$ milhões)

84.765,21

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

78.721,51



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	-1.012
BANCO DO BRASIL S.A.	1.341	3.518	372
PETROBRAS	422	2.498	1.297
AMBEV S.A.	1.526	-1.270	919
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	944	1.199	275
BANCO BRADESCO S.A.	497	483	206
INVEPAR	142	-555	0
BRF S.A.	-987	-1.243	1.385
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	409	519	5
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	184	-453	-337
TUPY S.A.	-	117	-40
Variação Anual (R\$ milhões)	↑ 13.549	↑ 20.421	↑ -2.485



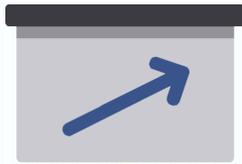
Renda Fixa

confira a relação completa dos ativos da carteira



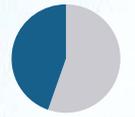
45,31%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Set / 2019	Acumulado 2019
Renda Fixa	84.487.915	45,31%	1,10%	10,27%
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	49.821.731	58,97%	0,54%	7,04%
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.	18.037.983	21,35%	2,40%	22,29%
Caixa operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	11.970.663	14,17%	0,47%	4,67%
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.	1.893.329	2,24%	0,59%	7,12%
Títulos privados de instit. não financeiras títulos de renda fixa emitidos por empresas que não são bancos, notadamente as debêntures e notas promissórias.	2.595.866	3,07%	6,70%	28,29%
Fundos de Investimentos RF	168.342	0,20%	1,16%	6,77%



Renda Fixa

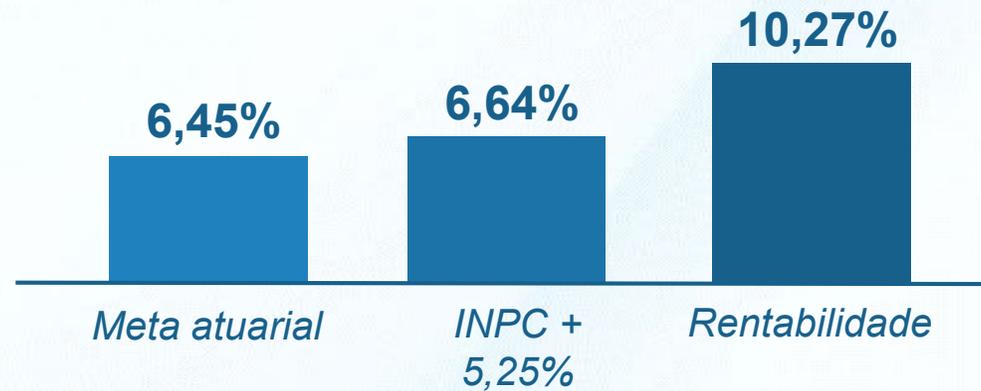
confira a relação completa dos ativos da carteira



45,31%

Eficiência Comparada

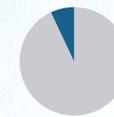
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos Imobiliários

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



5,53%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.307.497

Rentabilidade

Set / 2019

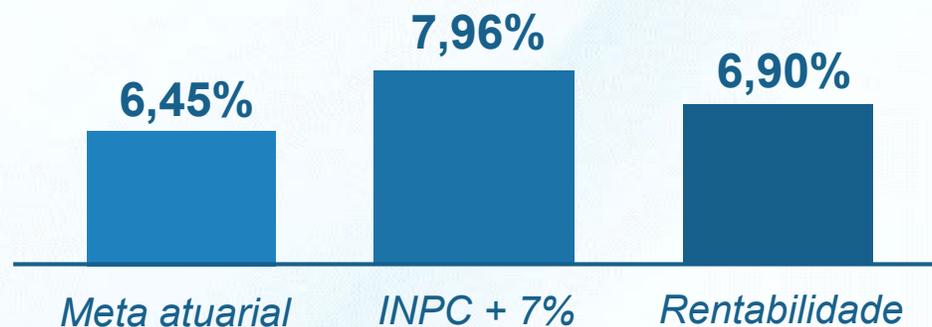
0,46%

Acumulado 2019

6,90%

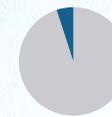
Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Operações com Participantes



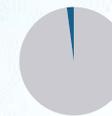
2,96%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Set / 2019	Acum. 2019
Empréstimos e Financiamentos	5.523.891	2,96%	0,58%	7,13%
Empréstimos	4.702.400	85,13%	0,51%	6,33%
Financiamentos	821.490	14,87%	0,98%	11,64%



Investimentos Estruturados

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

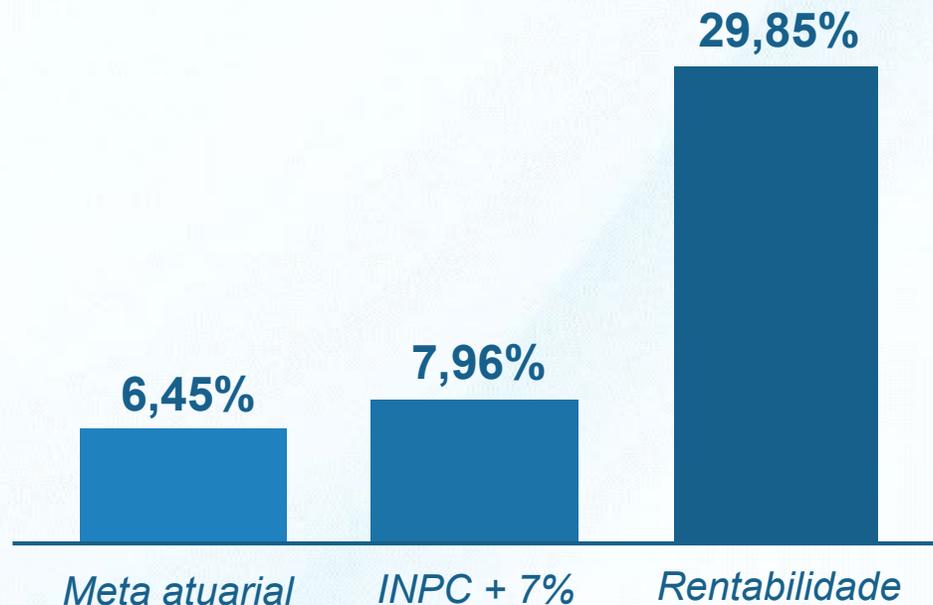


0,65%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Set / 2019	Acum. 2019
Investimentos Estruturados	1.216.330	0,65%	4,03%	29,85%

Eficiência Comparada

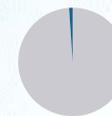
Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Investimentos no Exterior

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

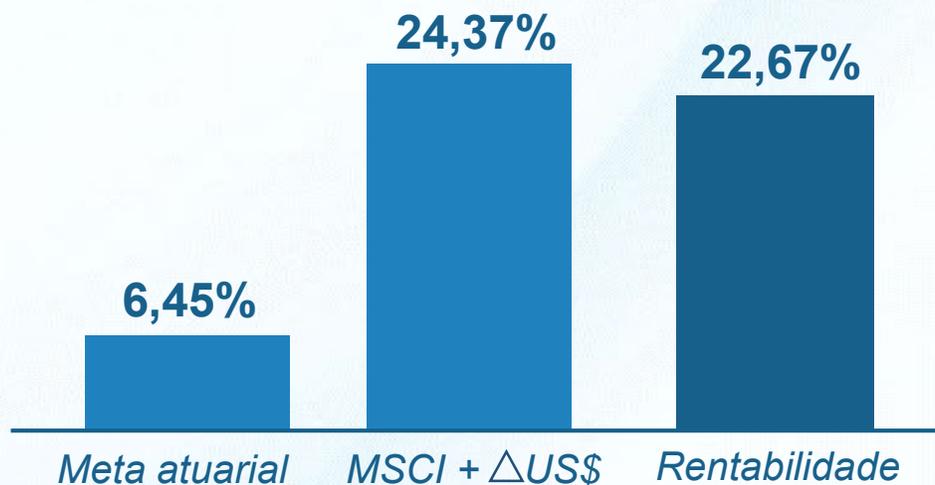


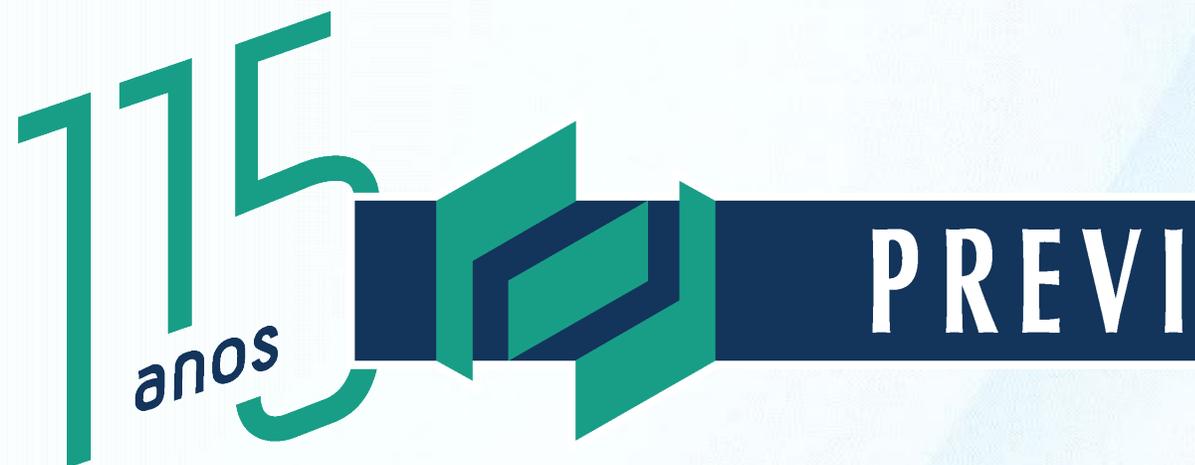
0,09%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Set / 2019	Acum. 2019
Investimentos no Exterior	166.932	0,09%	1,38%	22,67%

Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





Fale Conosco



0800 729 0505



Canal Web

OUVIR
SUA VOZ.

0800 729 0303