

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

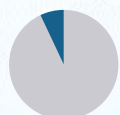


**45,31%**

### 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

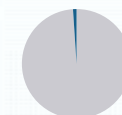


**0,65%**

### 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%**

### Renda Variável



Rentabilidade 2019

**0,58%**

Valor Set-2019 (mil)

**84.765.214**



### Renda Fixa



Rentabilidade 2019

**10,27%**

Valor Set-2019 (mil)

**84.487.915**



### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2019

**6,90%**

Valor Set-2019 (mil)

**10.307.497**



### Operações com Participantes



Rentabilidade 2019

**7,13%**

Valor Set-2019 (mil)

**5.523.890**



### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2019

**29,85%**

Valor Set-2019 (mil)

**1.216.330**



### Investimentos no Exterior



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
<b>Plano 1</b>	<b>186.467.779</b>	<b>100%</b>	<b>0,67%</b>	<b>5,65%</b>
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.

Varição 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
<b>Varição Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 13.549</b>	<b>↑ 20.421</b>	<b>↑ -2.485</b>



# 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
<b>Renda Fixa</b>	<b>84.487.915</b>	<b>45,31%</b>	<b>1,10%</b>	<b>10,27%</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>49.821.731</b>	<b>58,97%</b>	<b>0,54%</b>	<b>7,04%</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>18.037.983</b>	<b>21,35%</b>	<b>2,40%</b>	<b>22,29%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>11.970.663</b>	<b>14,17%</b>	<b>0,47%</b>	<b>4,67%</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>1.893.329</b>	<b>2,24%</b>	<b>0,59%</b>	<b>7,12%</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>2.595.866</b>	<b>3,07%</b>	<b>6,70%</b>	<b>28,29%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>168.342</b>	<b>0,20%</b>	<b>1,16%</b>	<b>6,77%</b>





# Renda Fixa

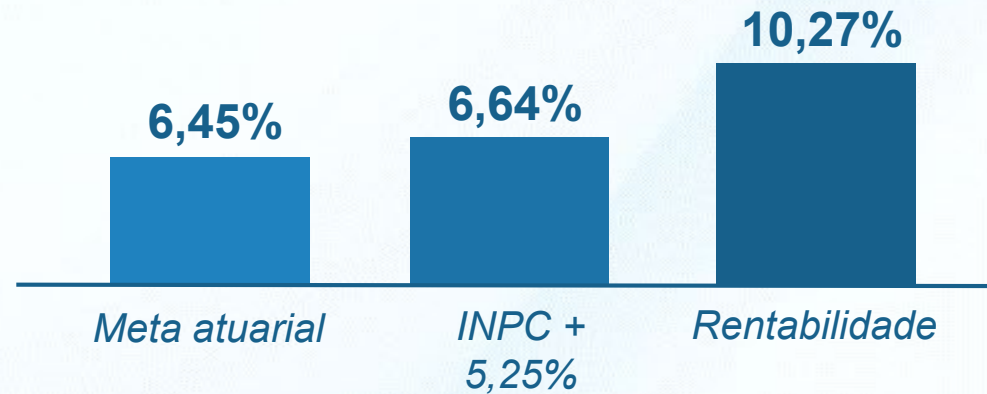
confira a relação completa dos ativos da carteira



45,31%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade

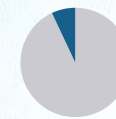






# Investimentos Imobiliários

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



5,53%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

10.307.497

Rentabilidade

Set / 2019

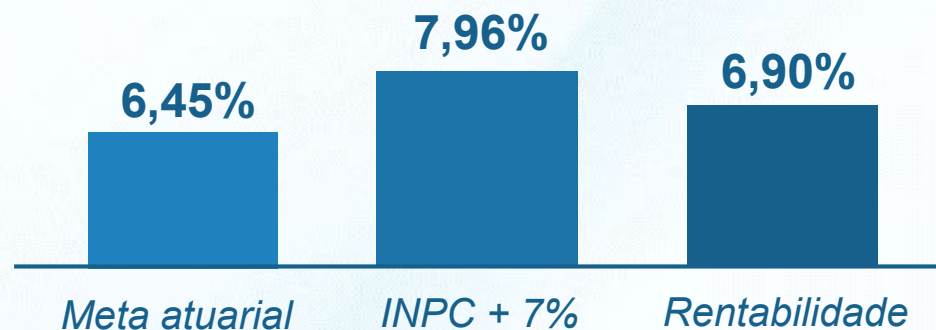
0,46%

Acumulado 2019

6,90%

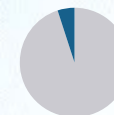
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



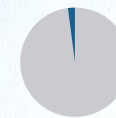
2,96%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Set / 2019	Acum. 2019
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.523.891</b>	<b>2,96%</b>	<b>0,58%</b>	<b>7,13%</b>
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](#)

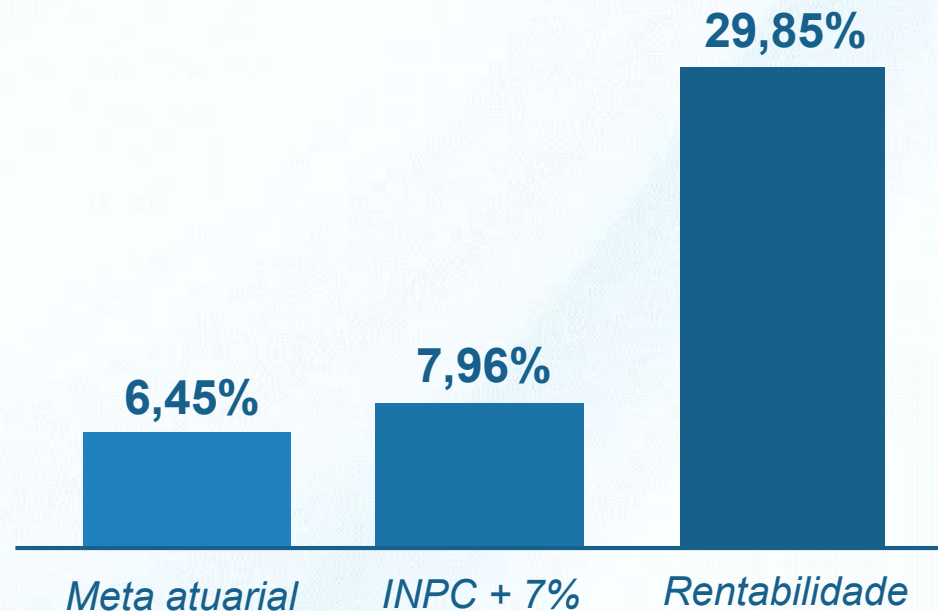


0,65%

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](#)

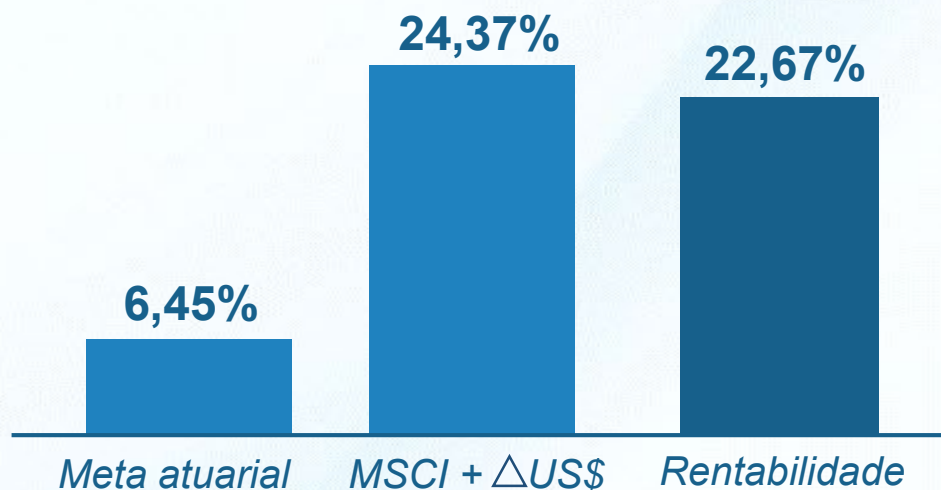


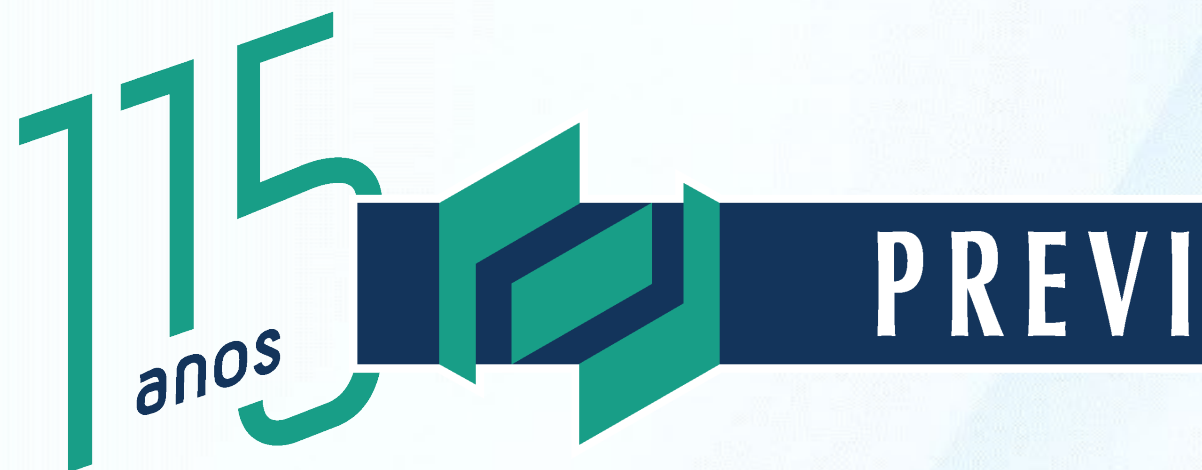
0,09%

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