

Boletim de

# DESEMPENHO

Plano 1 - Fev / 2020



-



=



# 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 - Fev / 2020

### Renda Variável



Investimentos em ações

**49,47%** Carteira Mercado  
**42,87%** Carteira Participações

**1,17%** Carteira Terceirizada



**44,97%**

### Renda Fixa



Regras de remuneração definidas

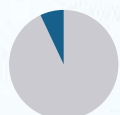


**45,35%**

### Investimentos Imobiliários



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



**6,03%**

### Operações com Participantes



Financiamento Imobiliário e Empréstimos Simples

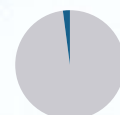


**2,99%**

### Investimentos Estruturados



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



**0,56%**

### 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 + 4,75% 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 - Fev / 2020

Rentabilidade 2020: **-2,79%** Valor de Mercado (mil) Fev / 2020: **185.223.506** ●

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

Meta Atuarial acumulada em 2020: **1,14%**

#### Renda Variável



Rentabilidade 2020

**-6,35%**

Valor Fev-2020 (mil)

**83.286.669**



#### Renda Fixa



Rentabilidade 2020

**1,24%**

Valor Fev-2020 (mil)

**83.993.633**



#### Investimentos Imobiliários



Rentabilidade 2020

**6,36%**

Valor Fev-2020 (mil)

**11.165.693**



#### Operações com Participantes



Rentabilidade 2020

**2,61%**

Valor Fev-2020 (mil)

**5.534.750**



#### Investimentos Estruturados



Rentabilidade 2020

**1,39%**

Valor Fev-2020 (mil)

**1.032.378**



#### Investimentos no Exterior



Rentabilidade 2020

**0,27%**

Valor Fev-2020 (mil)

**210.384**



● Abaixo da Meta Atuarial

● Acima da Meta Atuarial



# Rentabilidade Acumulada

Meta Atuarial  
acumulada:  
**1,14%**

	Valor (R\$ Mil)	Participação (%)	Rentabilidade de Fevereiro %	Rentabilidade Acumulada em 2020
<b>Plano 1</b>	<b>185.223.506</b>	<b>100%</b>	<b>-3,31%</b>	<b>-2,79%</b>
Renda Fixa	83.993.633	45,35%	0,34%	1,24%
Renda Variável	83.286.669	44,97%	-6,36%	-6,35%
Carteira Mercado	41.202.560	49,47%	-9,59%	-14,41%
Carteira Participações	35.705.543	42,87%	-1,88%	2,13%
Carteira Índices	5.407.343	6,49%	-9,14%	-9,74%
Carteira Terceirizada	971.223	1,17%	-7,75%	-7,66%
Investimentos Estruturados	1.032.378	0,56%	-1,94%	1,39%
Investimentos Exterior	210.384	0,11%	-5,07%	0,27%
Investimentos Imobiliários	11.165.693	6,03%	3,64%	6,36%
Operações com Participantes	5.534.750	2,99%	1,64%	2,61%
<b>Superávit/Déficit (R\$ Milhões)</b>			<b>-5.973</b>	<b>-6.118</b>
<b>Resultado Acumulado (R\$ Milhões)</b>				<b>-3.741</b>



# Renda Variável

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

Valor de Mercado  
(R\$ milhões)



44,97%

12 Maiores Ativos	Fev / 2020	% na carteira	% patrimônio total
Litela Participações S.A.	22.182,76	26,63%	11,98%
Vale S.A.	14.576,98	17,50%	7,87%
Neoenergia S.A.	8.768,39	10,53%	4,73%
Banco do Brasil S.A.	6.193,78	7,44%	3,34%
Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras	4.542,78	5,45%	2,45%
Itau Unibanco Holding S.A.	3.552,77	4,27%	1,92%
Litel Participações S.A.	3.012,12	3,62%	1,63%
Ambev S.A.	2.913,02	3,50%	1,57%
Banco Bradesco S.A.	2.188,46	2,63%	1,18%
BRF S.A.	2.007,34	2,41%	1,08%
Itausa Investimentos Itau S.A.	1.531,23	1,84%	0,83%
Petrobras Distribuidora S.A.	1.037,90	1,25%	0,56%

Valor total da carteira  
(R\$ milhões)

**83.286,67**

Valor dos 12 maiores ativos  
(representa 87% da carteira)

**72.507,53**



# 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	2018	2019	2020
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	-	28.344	1.425
NEOENERGIA S.A.	554	2.077	-313
BANCO DO BRASIL S.A.	3.518	1.421	-732
PETROBRAS	2.498	956	-867
AMBEV S.A.	-1.270	901	-826
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1.199	210	-514
BANCO BRADESCO S.A.	483	518	-465
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.	15.051	-33.306	169
BRF S.A.	-1.243	1.160	-605
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A.	519	124	-209
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.	-453	-25	-275
INVEPAR	-555	0	0
<b>Variação Anual (R\$ milhões)</b>	<b>↑ 20.301</b>	<b>↑ 1.435</b>	<b>↓ -3.211</b>



# Renda Fixa

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



45,35%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação na carteira	Rentabilidade	
			Fev / 2020	Acumulado 2020
<b>Renda Fixa</b>	<b>83.993.633</b>	<b>45,35%</b>	<b>0,34%</b>	<b>1,24%</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>50.590.168</b>	<b>60,23%</b>	<b>0,51%</b>	<b>1,81%</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>19.119.951</b>	<b>22,76%</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,23%</b>
<b>Caixa</b> operações compromissadas, com liquidez diária, remuneradas a 100% da taxa Selic.	<b>9.100.658</b>	<b>10,83%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,67%</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>2.262.632</b>	<b>2,69%</b>	<b>0,48%</b>	<b>1,56%</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>2.736.938</b>	<b>3,26%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-0,49%</b>
<b>Fundos de Investimentos RF</b>	<b>183.286</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,71%</b>	<b>1,60%</b>



# Renda Fixa

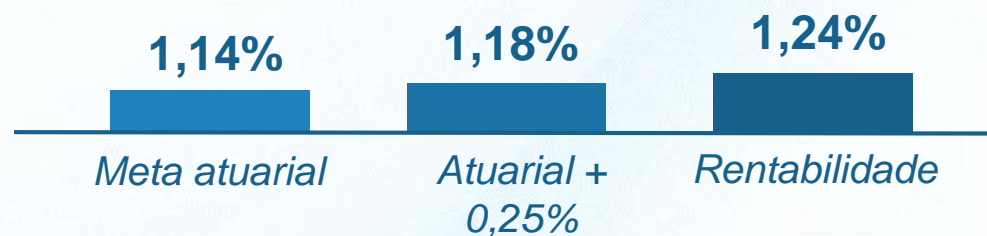
[confira a relação completa dos ativos da carteira](#)



45,35%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade

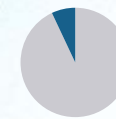






# Investimentos Imobiliários

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



6,03%

Valor de Mercado (R\$ Mil)

11.165.693

Rentabilidade

Fev / 2020

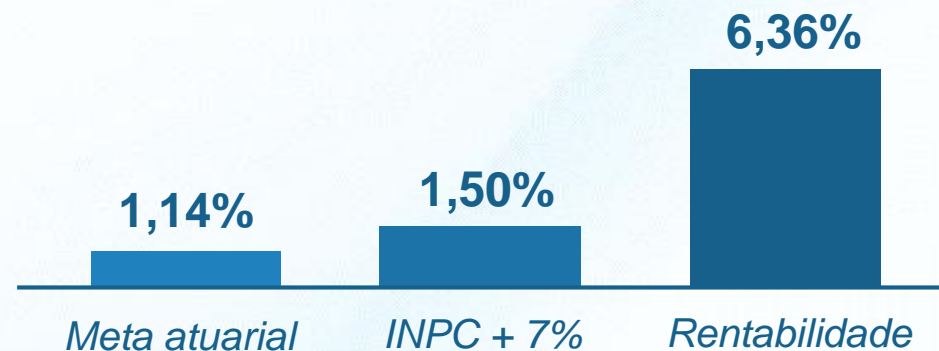
3,64%

Acumulado 2020

6,36%

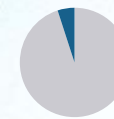
## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Operações com Participantes



2,99%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2020	Acum. 2020
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>5.534.750</b>	<b>2,99%</b>	<b>1,64%</b>	<b>2,61%</b>
Empréstimos	4.750.564	85,83%	1,58%	2,55%
Financiamentos	784.186	14,17%	1,99%	2,95%



# Investimentos Estruturados

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

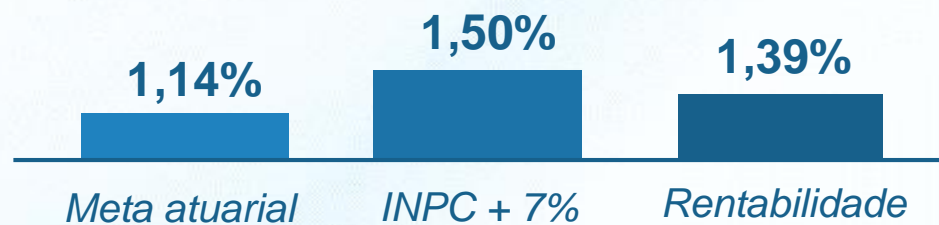


0,56%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2020	Acum. 2020
Investimentos Estruturados	1.032.378	0,56%	-1,94%	1,39%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





# Investimentos no Exterior

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

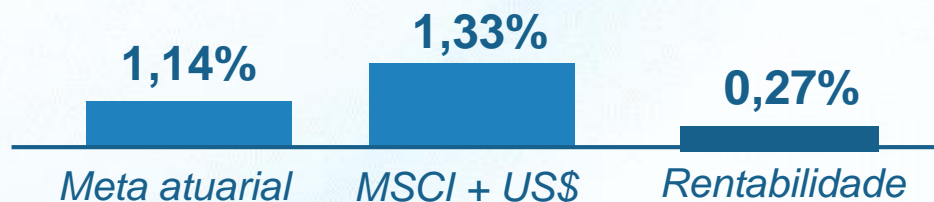


0,11%

Carteiras	Valor de Mercado (R\$ Mil)	Participação	Rentabilidade	
			Fev / 2020	Acum. 2020
Investimentos no Exterior	210.384	0,11%	-5,07%	0,27%

## Eficiência Comparada

Meta Atuarial x Benchmark x Rentabilidade





[Fale Conosco](#)



**0800 729 0505**



[Canal Web](#)

**OUVIR**  
SUA VOZ.

**0800 729 0303**