



# ATIVO

Onde estão aplicados todos os recursos do plano de forma diversificada



# PASSIVO

Reservas matemáticas para cumprir com o pagamento dos benefícios atuais e futuros



# Distribuição da Carteira de Investimentos

Valores em R\$ mil



## Renda fixa

Investimentos com regras de remuneração definidas

R\$ 25.331

86,46%

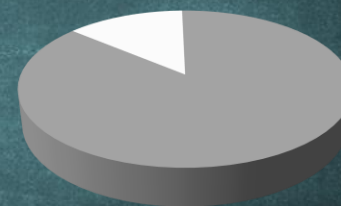


## Empréstimos

Empréstimos a participantes

R\$ 3.966

13,54%



# Rentabilidade

Valores em R\$ mil

**Total dos Investimentos: R\$ 29.297**

**Rentabilidade Consolidada : Abril: 0,63% / Acumulada: 2,90%**



**Renda fixa**



**Empréstimos**

**Abril**

**0,62%**

**0,68%**

**Acumulada 2018**

**2,90%**

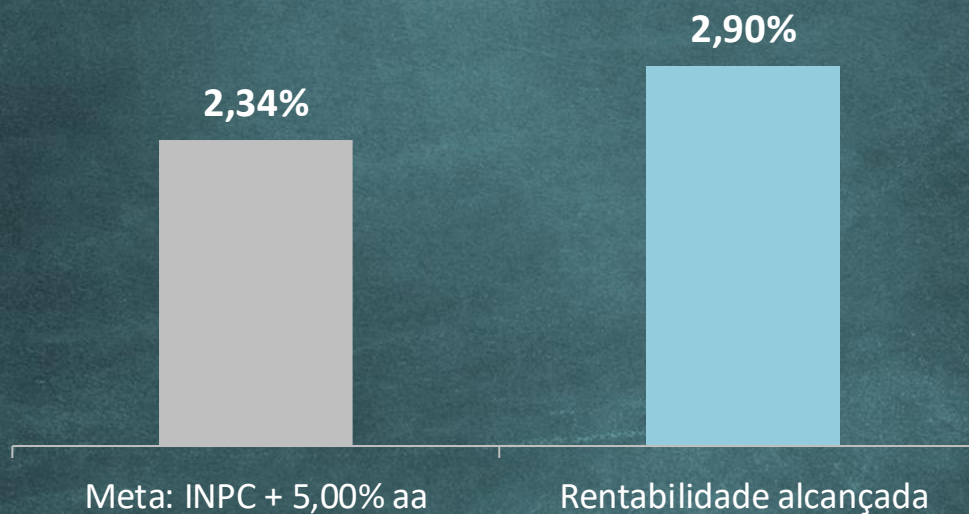
**2,89%**

# Rentabilidade Acumulada em 2018

## EFICIÊNCIA COMPARADA

Comparação da rentabilidade realizada pelos investimentos do plano com a meta prevista

Consolidado





# Rentabilidade por segmento

## RENTA FIXA

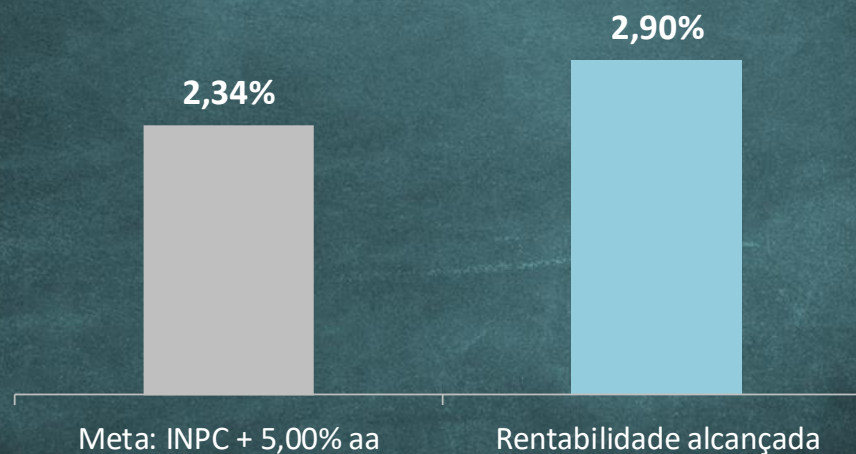
	Participação	Patrimônio (R\$ mil)	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Acumulada 2018
<b>Renda Fixa</b>	<b>86,46%</b>	<b>25.330,87</b>	<b>0,62%</b>	<b>2,90%</b>
Títulos Públicos <sup>1</sup>	58,77%	17.218,60	0,62%	2,95%
Títulos Privados <sup>2</sup>	11,15%	3.266,40	0,70%	3,35%
Fundos de Investimento	16,54%	4.845,87	0,60%	2,40%

<sup>1</sup> Títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional, que têm seu valor nominal atualizado diariamente pela sua taxa de juros. Ex: NTN-B.

<sup>2</sup> Títulos de renda fixa emitidos pelos bancos, como CDB e Letras Financeiras.

### Eficiência Comparada

Acumulado 2018

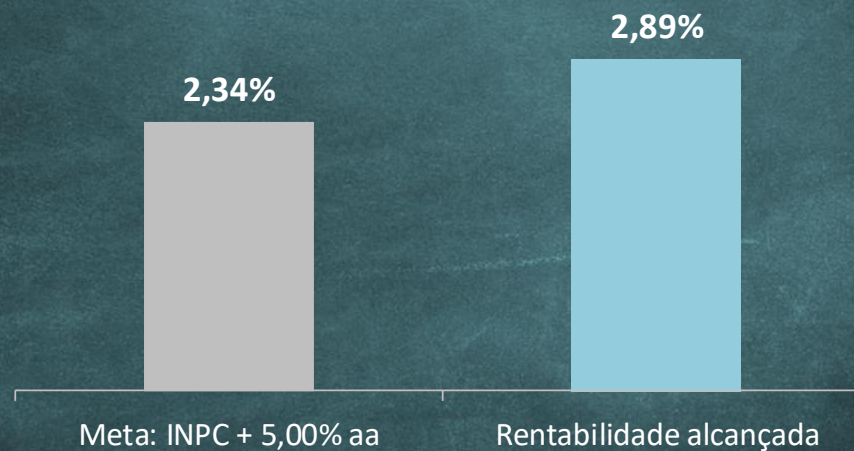




# Rentabilidade por segmento EMPRÉSTIMOS

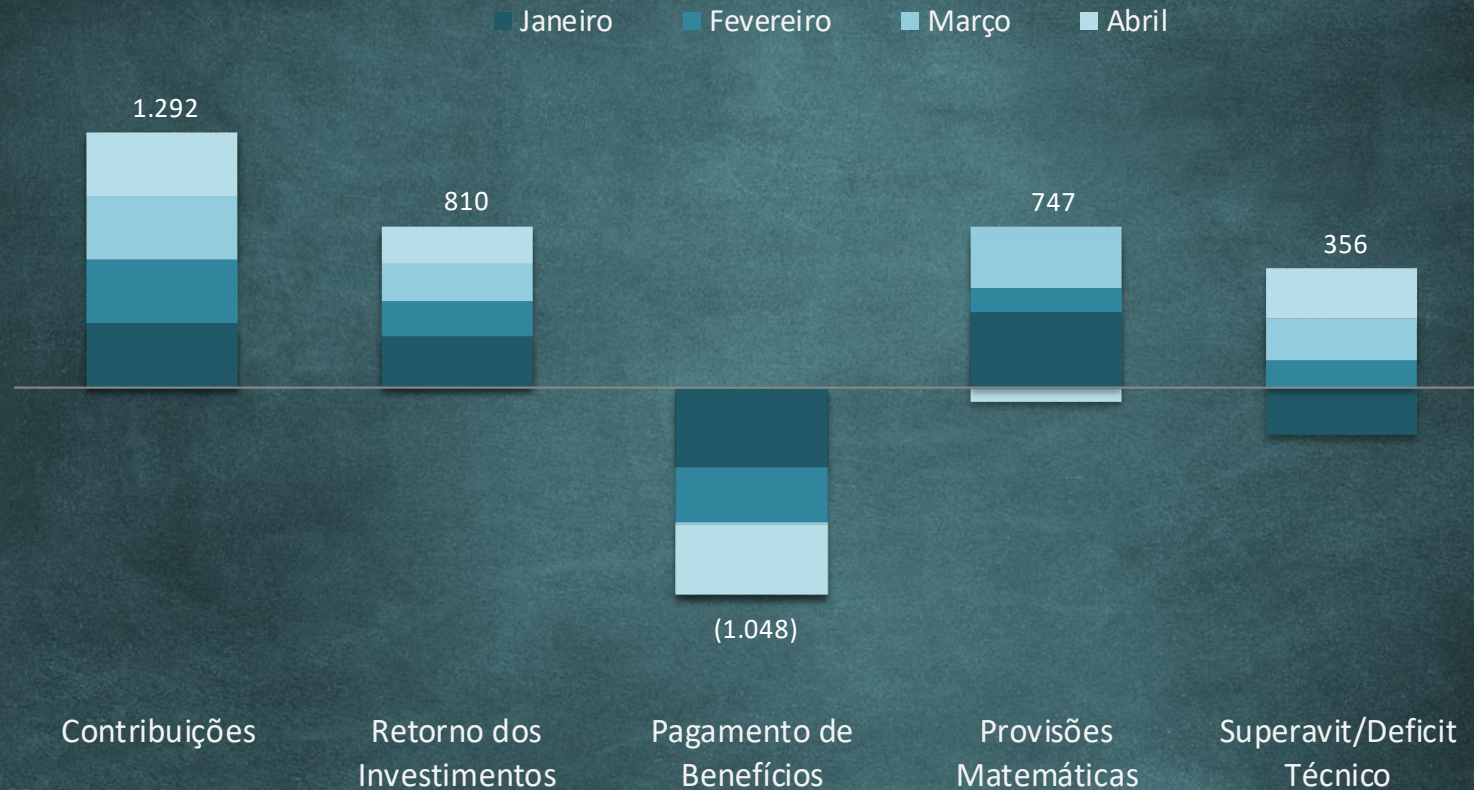
	Participação	Patrimônio (R\$ mil)	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Acumulada 2018
<b>Empréstimos</b>	<b>13,54%</b>	<b>3.965,66</b>	<b>0,68%</b>	<b>2,89%</b>
Empréstimos a Participantes	13,54%	3.965,66	0,68%	2,89%

## Eficiência Comparada Acumulado 2018



# Resultado: Ativo x Passivo

Valores em R\$ mil





# Demonstração da Mutação do Ativo Líquido

Valores em R\$ mil

DESCRI�O	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Acumulado 2018
<b>A) ATIVO L�QUIDO - IN�CIO DO EXERC�CIO</b>	<b>28.100</b>	<b>28.235</b>	<b>28.498</b>	<b>29.020</b>	<b>28.100</b>
<b>1. Adi�es</b>	<b>544</b>	<b>532</b>	<b>541</b>	<b>535</b>	<b>2.152</b>
(+) Contribui�es	325	323	323	320	1.292
(+) Resultado Positivo dos Investimentos	262	172	196	180	810
(+) Revers�o L�quida de Conting�ncias	(43)	37	21	35	50
<b>2. Destina�es</b>	<b>(409)</b>	<b>(269)</b>	<b>(19)</b>	<b>(351)</b>	<b>(1.049)</b>
(-) Benef�cios	(409)	(269)	(19)	(351)	(1.048)
(-) Custeio Administrativo	(0)	-	-	-	(0)
<b>3. Acr�scimo/Decr�scimo no Ativo L�quido (1 + 2)</b>	<b>135</b>	<b>263</b>	<b>521</b>	<b>184</b>	<b>1.103</b>
(+/-) Provis�es Matem�ticas	377	129	308	(67)	747
(+/-) Superavit (Deficit) T�cnico do Exerc�cio	(243)	134	214	251	356
<b>B) ATIVO L�QUIDO - FINAL DO EXERC�CIO (A + 3)</b>	<b>28.235</b>	<b>28.498</b>	<b>29.020</b>	<b>29.204</b>	<b>29.204</b>
<b>C) FUNDOS N�O PREVIDENCIAIS</b>	<b>3.538</b>	<b>3.498</b>	<b>3.443</b>	<b>3.397</b>	<b>3.397</b>
(+) Fundos Administrativos	3.534	3.492	3.437	3.389	3.389
(+) Fundos dos Investimentos	4	5	7	9	9

# Patrimônio de Cobertura do Plano

	DESCRIÇÃO	R\$ Mil
<b>(A)</b>	<b>Patrimônio de Cobertura do Plano (B - C + D)</b>	<b>29.204</b>
<b>(B)</b>	<b>Compromisso Total com os Participantes - Acumulado 2017</b>	<b>44.189</b>
	Benefícios Concedidos - Assistidos	1.732
	Benefícios a Conceder - Ativos	42.457
<b>(C)</b>	<b>Recursos em Constituição</b>	<b>17.920</b>
	Decorrente do Equacionamento de Déficit de 2015	17.920
<b>(D)</b>	<b>Resultado Superavitário</b>	<b>2.935</b>
	Superavit de Exercícios Anteriores	2.579
	Superavit do Exercício Corrente	356
<b>(E)</b>	<b>Patrimônio de Cobertura do Plano vs Compromisso Total com os Participantes (A / B)</b>	<b>66,09%</b>



**Central de Relacionamento**

0800 014 7000

[atendimento@economus.com.br](mailto:atendimento@economus.com.br)