

RELATÓRIO ANUAL 2015

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

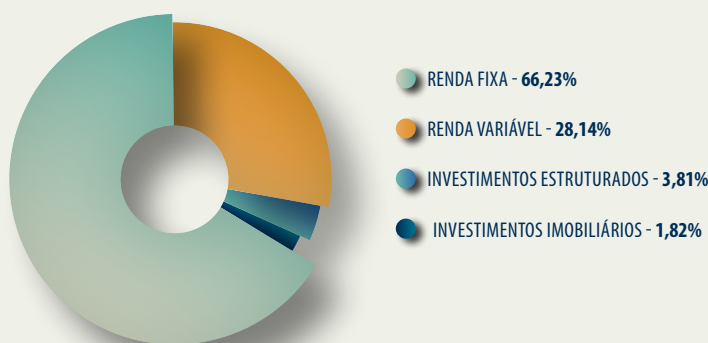
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO PGA

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2014		Dezembro de 2015	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	540.419.903,56	60,01%	556.104.261,01	66,22%
Renda Variável	294.659.567,96	32,72%	236.307.704,16	28,14%
Investimentos Estruturados	33.528.907,58	3,72%	32.012.059,16	3,81%
Investimentos Imobiliários	13.597.962,63	1,51%	15.281.014,82	1,82%
Empréstimos e Financiamentos	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	882.206.341,72	97,96%	839.705.039,15	99,99%
Disponível/Relacionados com o disponível	6.032,31	0,00%	24.776,28	0,00%
Valores a Pagar/Receber	18.328.495,39	2,04%	112.837,50	0,01%
Total dos Recursos Garantidores	900.540.869,42	100,00%	839.842.652,93	100,00%

Recursos Garantidores : Disponível + Realizável do Programa de Investimentos – Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – DEZEMBRO DE 2015



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO PGA

Investimentos	Dezembro de 2014 - Valor		Dezembro de 2015 - Valor	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	558.655.278,49	62,04%	556.104.261,01	66,22%
Fundos de Renda Fixa	448.191.078,27		451.189.335,40	
Títulos Privados	4.608.681,27		2.853.351,78	
Títulos Públicos Federais	87.490.924,81		89.735.547,94	
Títulos Públicos Estaduais	-		12.226.126,00	
Fdo de Invest. em Direitos Creditórios	129.219,26		99.899,89	
Contas a Pagar/Receber	18.235.374,88		-	
Renda Variável	294.767.982,12	32,73%	236.457.628,01	28,15%
Ações à Vista	142.844.733,43		119.330.573,31	
Fundos de Ações	149.780.355,28		116.977.130,85	
Outros Investimentos	2.034.479,25		-	
Contas a Pagar/Receber	108.414,16		149.923,85	

Investimentos Estruturados	33.528.907,58	3,72%	32.012.059,16	3,81%
Fundos de Participação	28.830.296,67		27.220.640,63	
Fundos Imobiliários	4.698.610,91		4.791.418,53	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Investimentos Imobiliários	13.582.668,98	1,51%	15.243.928,47	1,82%
Imóveis	13.597.962,63		15.281.014,82	
Contas a Pagar/Receber	(15.293,65)		(37.086,35)	
Empréstimos e Financiamentos	-	0,00%	-	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	-		-	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Disponível/Relacionados com o disponível	6.032,31	0,00%	24.776,28	0,00%
Total	900.540.869,47	100,00%	839.842.652,93	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Angra Infraestrutura Gestão de Informações e Investimentos Ltda	4.940.267,90	0,82%
Banco Brascan S.A	397.453,99	0,07%
BNY Mellon Administracao de Ativos Ltda	14.329.634,25	2,39%
BR Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	667.168,22	0,11%
BRAM – Bradesco Asset Management S.A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	367.076.465,44	61,15%
Brascan Imobiliária Incorporações S.A	1.151.271,14	0,19%
Brasil Plural Gestão de Recursos Ltda	54.546,72	0,01%
BRZ Investimentos Ltda	1.876.988,30	0,31%
BTG Pactual Asset Management S.A DTVM	24.004,68	0,00%
BTG Pactual Gestora de Investimento Alternativos Ltda	8.885.717,30	1,48%
Caixa Econômica Federal	82.739.575,29	13,78%
Canvas Capital S.A	26.322,67	0,00%
CRP Companhia de Participações	123.917,17	0,02%
DGF Investimentos Gestão de Fundos Ltda	130.683,43	0,02%
Evocati Administração e Gestão de Ativos S.A	13.196,06	0,00%
Far Fator Administração de Recursos Ltda	44.814,97	0,01%
GF Gestão de Recursos S.A	5.397.958,51	0,90%
Infra Asset Management Ltda	4.205.591,36	0,70%
Investidor Profissional Gestão de Recursos Ltda	13.236.729,84	2,21%
Itaú Unibanco S.A	610.911,56	0,10%
J. Safra Asset Management Ltda	71.613.452,88	11,93%
Leblon Equities Gestão de Recursos Ltda	198.976,02	0,03%
Mantiq Investimentos Ltda	6.476.574,39	1,08%
Pine Investimentos DTVM Ltda	407.150,72	0,07%
Polo Capital Internacional Gestão de Recursos Ltda	13.912,80	0,00%
Prosperitas Investimentos S.A	60.373,98	0,01%
Quest Investimentos Ltda	4.665.866,42	0,78%
RB Capital Investimentos Ltda	670.013,26	0,11%
Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	2.972.979,17	0,50%
Rio Bravo Venture Partners Ltda	38.351,32	0,01%
Stratus Gestão de Carteiras Ltda	36.199,31	0,01%
Victoire Brasil Investimentos Administração de Recursos Ltda	7.191.277,95	1,20%
Total	600.278.347,02	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO PGA

Plano de Benefício/ Segmentos	Rentabilidade de 2015 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO PGA		
Renda Fixa	11,95%	CDI / 115% do CDI / CDI + 2,0% a.a. / IMA-B + 0,5% a.a. / IMA-B 5+ / IPCA + 6% a.a. / IPCA + 6,5% a.a.
Renda Variável	-17,33%	IBX-100 + 0,5% a.a. / IBX-100 + 1,0% a.a. / IDIV + 1,0% a.a. / IPCA + 7,0% a.a.
Investimentos Estruturados	5,36%	IMA-B + 0,5% a.a. / IMA-B + 2,0% a.a. / IMA-B + 2,5% a.a. / IPCA + 7,0% a.a.
Imóveis	5,89%	IGMI-C
Empréstimos e Financiamentos	-	
Rentabilidade da cota do Plano	1,49%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Varição (%)
CDI	13,24%
IDIV + 1,0% a.a.	-26,72%
IGMI-C	11,14%
IPCA	10,67%
IMA-B 5+	5,71%
IBX-100	-12,41%
META ATUARIAL (115% CDI)	15,36%

IDIV : Índice de Dividendos do Mercado Bovespa, que mede o desempenho de uma carteira de ações composta pelas empresas que mais distribuem dividendos aos acionistas.

IGMI-C : Índice Geral do Mercado Imobiliário – Comercial. Índice divulgado trimestralmente, sendo considerada a média mensal do índice do trimestre anterior.

IMA-B 5+ : Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado com prazo igual ou superior a 5 anos.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Mercado à Vista

Empresas	Valor de Mercado	% s/Segmento
Alpargatas PN	221.666,96	0,09%
Bradesco PN	625,14	0,00%
Bradesco PN	341.043,92	0,14%
BB Seguridade Participações S.A ON	651.679,05	0,28%
BRF – Brasil Foods ON	52.778.915,20	22,32%
Braskem ON	580.046,78	0,25%
CCR Rodovias ON	212.170,30	0,09%
Cielo ON	252.563,21	0,11%
Coelce PNA	2.038.500,00	0,86%
CPFL Energia S.A ON	196.004,16	0,08%
Contax Participações S.A UNIT	13.102,56	0,01%
Diagnosticos America S.A ON	6.179.957,70	2,61%
Fiago ON	1.053,54	0,00%
FRAS-LE ON	766.775,40	0,32%
Gerdau PN	131.683,35	0,06%
Iguatemi ON	5.895.967,81	2,49%
Itaunibanco PN	895.246,33	0,38%
Invepar ON	14.930.163,60	6,31%
Invepar PN	29.860.349,18	12,63%
OI S.A ON	66.256,80	0,03%
Parcorretora ON NM ON	20.056,96	0,01%
Petrobras PN	538.927,90	0,23%
Parapanema ON	1.579.870,60	0,67%
Telebras Recibo PN	144.794,36	0,06%
Localiza Rent a Car S.A ON	273.367,48	0,12%
Suzano Papel e Celulose S.A PN	482.164,62	0,20%
Telebras PN	280,80	0,00%
Tupy S.A ON	182.306,30	0,08%
Brasil Ecodiesel Ind. Com. Biocombustíveis ON	16.138,50	0,01%
Telecomunicações São Paulo S.A Telesp PN	2.037,75	0,00%
Total	119.253.716,26	50,43%

Financiamento de Projetos

Projetos	Valor de Mercado	% s/Segmento
Termobahia	21.741,94	0,01%
Newtel Participações	53.987,10	0,02%
Invitel Legacy	655,53	0,00%
Litel	472,48	0,00%
Total	76.857,05	0,03%

Fundos de Renda Variável

Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	% s/Segmento
Carteira Ativa III	71.388.284,78	30,19%
FIA Leblon	198.976,02	0,08%
FIA Energia SP	14.287.125,77	6,04%
IP Seleção	13.236.729,84	5,60%
Excelência Social	610.911,56	0,26%
VBI Ações	7.191.277,95	3,04%
Quest Atlantis	4.665.866,42	1,97%
Geração Futuro	5.397.958,51	2,28%
Total	116.977.130,85	49,47%

Valores a Pagar/Receber

Valores a Pagar	(49,30)	0,00%
Valores a Receber	149.973,15	0,06%
Total	149.923,85	0,06%

Total Segmento Renda Variável	236.457.628,01	100,00%
--------------------------------------	-----------------------	----------------

SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

Fundos de Investimentos

Fundos Private Equity	Valor de Mercado	% s/Segmento
Brasil Energia	8.885.717,30	27,76%
Petróleo e Gás	397.453,99	1,24%
Infrabrasil Senior	6.476.574,39	20,23%
Logística Brasil	1.876.988,30	5,86%
Energia PCH	4.205.591,36	13,14%
Investidores Institucionais II	66.387,68	0,21%
AG Angra	4.940.267,90	15,43%
BNY GTD	42.508,48	0,13%
Total	26.891.489,40	84,00%

Fundos Venture Capital

Fundos Venture Capital	Valor de Mercado	% s/Segmento
CRP VI Venture	123.917,17	0,39%
Investech II	38.351,32	0,12%
Stratus GC III	36.199,31	0,11%
FIPAC	130.683,43	0,41%
Total	329.151,23	1,03%

Fundos Imobiliários

Fundos Imobiliários	Valor de Mercado	% s/Segmento
ABC Plaza Shopping	2.972.979,17	9,29%
Panamby	1.151.271,14	3,60%
Continental Square	667.168,22	2,08%
Total	4.791.418,53	14,97%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
Total	-	

Total Segmento Investimentos Estruturados	32.012.059,16	100,00%
--	----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos – Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
NTN	89.735.547,94	16,14%
LFT-SC	12.226.126,00	2,20%
Total	101.961.673,94	18,33%

Títulos Privados – Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
Debêntures não Conversíveis	2.568.083,60	0,46%
Cia Vale do Rio Doce	435.283,62	
Hopi Hari	43.504,63	
Termobahia	2.089.295,35	
Letra Hipotecária	285.268,18	0,05%
Caixa Econômica Federal	285.268,18	
Total	2.853.351,78	0,51%

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Carteira Própria		
Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
GP Aetatis II	60.373,98	0,01%
Trendbank	13.196,06	0,00%
Multisetorial BVA Master	26.329,85	0,00%
Total	99.899,89	0,02%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
FIC de FIM Petros Crédito	50.054.871,15	9,00%
FIC de FIM Petros Moderado	223.215.411,12	40,14%
Fundo Inv Renda Fixa Liquidez	7.076.087,48	1,27%
Fundo de Renda Fixa Sinergia	44.814,97	0,01%
Fundo Salema	170.798.150,68	30,71%
Total	451.189.335,40	81,13%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	24.776,28	0,01%
Total	24.776,28	0,01%

Total Segmento Renda Fixa	556.129.037,29	100,00%
----------------------------------	-----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE IMÓVEIS

Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Imóveis	15.281.014,82	100,24%
Outros Investimentos	-	0,00%
Total	15.281.014,82	

Valores a Pagar/Receber

Valores a Pagar	(41.413,49)	
Valores a Receber	4.327,14	
Total	(37.086,35)	-0,24%

Total Segmento Imóveis	15.243.928,47	100,00%
-------------------------------	----------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Auditor Independente	(11) 3674-3780	joao.santos@br.pwc.com
Henrique Jäger	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0577	hjager@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 3792/09

Não há.

