



PLANO GESTÃO ADMINISTRATIVA

RELATÓRIO
ANUAL
2019

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

	2019	2018	Δ%
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	826.140	815.715	1%
1. Custeio da Gestão Administrativa	277.161	235.838	18%
1.1. Receitas	277.161	235.838	18%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	162.551	158.211	3%
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.885	1.964	98%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	7.349	6.487	13%
Receitas Diretas	81	930	-91%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	99.335	65.244	52%
Outras Receitas	3.960	3.002	32%
2. Despesas Administrativas	(269.623)	(258.038)	4%
2.1. Administração Previdencial	(181.187)	(216.649)	-16%
Pessoal e encargos	(114.605)	(140.573)	-18%
Treinamentos/congressos e seminários	(302)	(670)	-55%
Viagens e estadias	(658)	(462)	42%
Serviços de terceiros	(46.002)	(50.930)	-10%
Despesas gerais	(8.483)	(10.559)	-20%
Depreciações e amortizações	(5.882)	(8.077)	-27%
Tributos	(5.077)	(5.357)	-5%
Outras Despesas	(178)	(21)	748%
2.2. Administração dos Investimentos (*)	(88.436)	(41.389)	114%
Pessoal e encargos	(52.052)	(23.945)	117%
Treinamentos/congressos e seminários	(137)	(6)	2183%
Viagens e estadias	(299)	(97)	208%
Serviços de terceiros	(27.036)	(2.190)	1135%
Despesas gerais	(3.853)	(13.401)	-71%
Depreciações e amortizações	(2.672)	(3)	88967%
Tributos	(2.306)	(1.747)	32%
Outras Despesas	(81)	-	100%
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	1.800	33.528	-95%
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(5.864)	(903)	549%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	3.474	10.425	-67%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	3.474	10.425	-67%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	829.614	826.140	0%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

DEMONSTRATIVOS DE INVESTIMENTOS

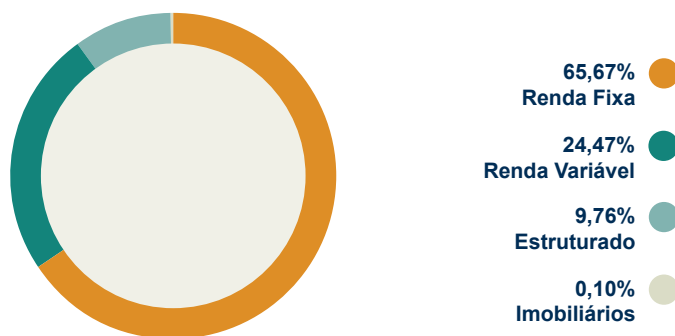
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO PGA

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	634.921.905,18	75,71%	537.379.650,50	65,66%
Renda Variável	176.776.499,60	21,08%	200.196.890,89	24,46%
Estruturado	18.642.048,73	2,44%	79.854.390,61	9,76%
Imobiliário	6.533.277,15	0,56%	814.949,81	0,10%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	836.873.730,66	99,79%	818.245.881,81	99,98%
Disponível/Relacionados com o disponível	152.943,73	0,02%	133.403,49	0,02%
Valores a Pagar/Receber	1.600.878,20	0,19%	36.942,03	0,00%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	838.627.552,59	100,00%	818.416.227,33	100,00%

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

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



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 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	634.843.338,75	75,70%	537.256.952,81	65,65%
Fundos de Renda Fixa	223.459.438,96		170.246.814,43	
Títulos Privados	5.876.894,92		7.295.152,07	
Títulos Públicos Federais	397.735.592,41		354.356.750,63	
Títulos Públicos Estaduais	7.632.195,94		5.415.684,36	
Fdo de Invest. em Direitos Creditórios	217.782,95		65.249,01	
Contas a Pagar/Receber	(78.566,43)		(122.697,69)	
Renda Variável	178.444.613,30	21,28%	200.364.272,97	24,48%
Ações à Vista	152.216.217,02		156.241.462,53	
Fundos de Ações	24.560.282,58		43.955.428,36	
Outros Investimentos	-		-	
Contas a Pagar/Receber	1.668.113,70		167.382,08	

Estruturado	18.642.048,73	2,22%	79.854.390,61	9,76%
Fundos de Investimento em Participação	18.642.048,73		10.972.605,75	
Fundos Multimercado	-		68.881.784,86	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Imobiliário	6.544.608,08	0,78%	807.207,45	0,10%
Imóveis	4.729.722,23		225.192,55	
Fundos Imobiliários	1.803.554,92		589.757,26	
Contas a Pagar/Receber	11.330,93		(7.742,36)	
Operações com Participantes	-	0,00%	-	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	-		-	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Disponível/Relacionados com o disponível	152.943,73	0,02%	133.403,49	0,02%
TOTAL	838.627.552,59	100,00%	818.416.227,33	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
BR CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	626.416,38	0,21%
BRSCAN IMOBILIÁRIA INCORPORAÇÕES S.A	(36.659,12)	-0,01%
BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.958.562,83	0,66%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA	2.755.075,29	0,93%
BTG PACTUAL GESTORA DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS LTDA	4.842.213,48	1,64%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	563.686,08	0,19%
CANVAS CAPITAL S.A	113.140,00	0,04%
EVOCATI ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE ATIVOS S.A	400,15	0,00%
FAR FATOR ADM DE RECURSOS LTDA	49.557,87	0,02%
G F GESTAO DE RECURSOS S.A	10.752,27	0,00%
INFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	3.375.316,98	1,15%
INVESTIDOR PROFISSIONAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	12.931.786,93	4,39%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	66.611.956,02	22,60%
POLO CAPITAL INTERNACIONAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	202.795,79	0,07%
QUEST INVESTIMENTOS LTDA	10.357,66	0,00%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.285.294,11	0,44%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	1.316.358,68	0,45%
BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA	2.079.961,04	0,71%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	4.692.849,76	1,59%
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	180.171.682,67	61,13%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	1.435.130,17	0,49%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.296.602,51	0,44%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.588.872,77	0,88%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	2.332.757,34	0,79%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	1.201.101,61	0,41%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.293.137,18	0,78%
ABSOLUTE GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	2.533,22	0,00%
TOTAL	294.711.639,67	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO PGA

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO PGA		
Renda Fixa	12,62%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	16,19%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	5,22%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Imobiliário	-53,53%	Índice de Referência
Rentabilidade do Plano	12,88%	

Índice	Varição (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IPCA + 4,00% a.a.)	8,48%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Mercado à Vista

Empresas	Valor de Mercado	s/Segmento
BRF - BRASIL FOODS	33.079.728,00	16,51%
BRASKEM	1.149.885,32	0,57%
BONAIRE PARTICIPACOES S.A	392.073,31	0,20%
FRAS-LE	1.118.425,50	0,56%
SPRINGS GLOBAL PARTICIPAÇÕES S.A	841.631,49	0,42%
INVEPAR	5.947.879,61	2,97%
INVEPAR	11.895.767,98	5,94%
DIMED ON	630.819,00	0,31%
TELEBRAS RECIBO	144.794,36	0,07%
TELEBRAS	1.250,01	0,00%
TELECOMUNICACOES SAO PAULO S.A TELESP	3.304,86	0,00%
NEOENERGIA S.A	1.153.586,08	0,58%
LITEL PARTICIPAÇÕES	7.393.195,05	3,69%
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A	92.366.780,03	46,10%
TOTAL	156.119.120,60	27,55%

Financiamento de Projetos		
Projetos	Valor de Mercado	s/Segmento
Termobahia	114.289,20	0,06%
Newtel Participações	7.973,88	0,00%
Invitel Legacy	78,85	0,00%
TOTAL	122.341,93	0,06%

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
IP Seleção	12.931.786,93	6,45%
FP IBOVESPA FIA	4.212.862,31	2,10%
FIA PETROS ATIVO	6.288.713,95	3,14%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	4.692.849,76	2,34%
FIA NEO Total Return	2.293.137,18	1,14%
FIA XP Total Return	2.588.872,77	1,29%
FIA STUDIO Total Return	2.332.757,34	1,16%
FIA BAHIA Total Return	2.079.961,04	1,04%
FIA SANTANDER Total Return	1.296.602,51	0,65%
FIA WESTERN Total Return	1.201.101,61	0,60%
FIA INDIE Total Return	1.435.130,17	0,72%
FIA ARX Total Return	1.316.358,68	0,66%
FIA BNP PARIBAS Total Return	1.285.294,11	0,64%
TOTAL	43.955.428,36	21,94%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	167.382,08	0,08%
TOTAL	167.382,08	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	200.364.272,97	49,63%
--------------------------------------	-----------------------	---------------

Segmento Estruturado		
Fundos Private Equity	Valor de Mercado	s/Segmento
Brasil Energia	4.842.213,48	6,06%
Logística Brasil	2.755.075,29	3,45%
Energia PCH	3.375.316,98	4,23%
TOTAL	10.972.605,75	13,74%

Fundos Multimercado	Valor de Mercado	s/Segmento
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	68.879.251,64	86,26%
FIC ABSOLUTE GLOBAL	2.533,22	0,00%
TOTAL	68.881.784,86	86,26%

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

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	79.854.390,61	100,74%
-----------------------------------	----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria

Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	51.190.063,78	9,53%
NTN-B	264.268.776,53	49,18%
NTN-C	38.897.910,32	7,24%
LFT-SC	5.415.684,36	1,01%
TOTAL	359.772.434,99	66,95%

Títulos Privados - Carteira Própria

Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
Debêntures não Conversíveis	6.961.259,07	1,30%
Cia Vale do Rio Doce	2.967.715,50	
Termobahia	1.456.281,39	
CCR	704.288,88	
Sabesp	434.050,53	
Rio Paranapanema	1.398.922,77	
Letra Hipotecária	333.893,00	0,06%
Caixa Econômica Federal	333.893,00	
TOTAL	7.295.152,07	1,36%

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Carteira Própria

Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
Multisetorial BVA Master	400,15	0,00%
Trendbank Multisetorial	25.784,64	0,00%
II Polo Recuperação de Crédito	19.249,52	0,00%
Brasil Plural Recuperação de Crédito II	19.814,70	0,00%
TOTAL	65.249,01	0,01%

Fundos de Renda Fixa

Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIRF Liquidez	13.576.811,01	2,53%
FIM Caratinga	66.611.956,02	12,40%
FIM FP Carteira Ativa	19.374.260,55	3,61%
FP FOF Crédito Privado FIC FIM	10.766,04	0,00%
Fundo de Renda Fixa Sinergia	49.557,87	0,01%
FIM FP Inflação Longa	26.365.626,65	4,91%
FIM FP Inflação Curta	41.136.818,58	7,65%
FP FOF Alta Liquidez	326.571,94	0,06%
FIM Atlantis	10.357,66	0,00%
FIM Excellence	10.752,27	0,00%
FIM Petros Crédito Privado	1.807.755,47	0,34%
Brasil Plural FRC PETROS	63.642,22	0,01%
FI Caixa Petros Habitacional	563.686,08	0,10%
Canvas FRC PETROS	88.934,29	0,02%
FI RF Petros Cred. Priv. Recuperacao BR	41.565,80	0,01%
FI RF Petros Crédito Priv. Recuperacao	24.205,71	0,00%
Polo Rec. Crédito Petros	183.546,27	0,03%
TOTAL	170.246.814,43	31,68%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	133.403,49	0,02%
Valores a Pagar/Receber	(122.697,69)	-0,02%
TOTAL	10.705,80	0,00%
TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	537.390.356,30	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMOBILIÁRIO		
Grupo	Valor de Mercado	s/Segmento
Imóveis	225.192,55	27,90%
Outros Investimentos	-	0,00%
TOTAL	225.192,55	

Fundos Imobiliários	Valor de Mercado	s/Segmento
Panamby	(36.659,12)	-0,05%
Continental Square	626.416,38	0,78%
TOTAL	589.757,26	0,74%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	(7.742,36)	
Valores a Receber	-	
TOTAL	(7.742,36)	-0,96%
TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	807.207,45	27,68%

RESPONSÁVEIS			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/09

Litel Participações S.A / Conglomerado Econômico Financeiro Vale

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/09

Litel Participações S.A / Conglomerado Econômico Financeiro Vale

Os desenquadramentos atualmente existentes referem-se ao estabelecido no artigo 27 inciso III parágrafo primeiro da Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018, o qual prevê que a EFPC deve observar, em relação aos Recursos de cada plano, o limite de 10% para os demais emissores.

O PGA apresentou desenquadramento para o investimento no Conglomerado Econômico/Financeiro da Vale S.A

Os desenquadramentos estão sendo monitorados pela Fundação, com plano de ação em execução.



Signatário
CÓDIGO AMEC
de Princípios e Deveres dos
Investidores Institucionais
STEWARDSHIP