

Relatório  
Anual **2020**

PLANO DE  
**GESTÃO ADMINISTRATIVA**



# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

	2020	2019	Δ%
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>829.614</b>	<b>826.140</b>	<b>0%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>320.963</b>	<b>277.161</b>	<b>16%</b>
<b>1.1. Receitas</b>	320.963	277.161	16%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	157.946	162.551	-3%
Custeio Administrativo dos Investimentos	13.340	3.885	243%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	7.162	7.349	-3%
Receitas Diretas	22.542	81	27730%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	116.244	99.335	17%
Outras Receitas	3.729	3.960	-6%
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>(278.393)</b>	<b>(269.623)</b>	<b>3%</b>
<b>2.1. Administração Previdencial</b>	<b>(191.477)</b>	<b>(181.187)</b>	<b>6%</b>
Pessoal e encargos	(102.133)	(114.605)	-11%
Treinamentos/congressos e seminários	(150)	(302)	-50%
Viagens e estadias	(121)	(658)	-82%
Serviços de terceiros	(52.917)	(46.002)	15%
Despesas gerais	(23.904)	(8.483)	182%
Depreciações e amortizações	(5.499)	(5.882)	-7%
Tributos	(6.246)	(5.077)	23%
Outras Despesas	(507)	(178)	185%
<b>2.2. Administração dos Investimentos (*)</b>	<b>(86.916)</b>	<b>(88.436)</b>	<b>-2%</b>
Pessoal e encargos	(46.403)	(52.052)	-11%
Treinamentos/congressos e seminários	(68)	(137)	-50%
Viagens e estadias	(55)	(299)	-82%
Serviços de terceiros	(23.983)	(27.036)	-11%
Despesas gerais	(10.860)	(3.853)	182%
Depreciações e amortizações	(2.499)	(2.672)	-6%
Tributos	(2.838)	(2.306)	23%
Outras Despesas	(210)	(81)	159%
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>	<b>3.668</b>	<b>1.800</b>	<b>104%</b>
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>(2.228)</b>	<b>(5.864)</b>	<b>-62%</b>
<b>6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>	<b>44.010</b>	<b>3.474</b>	<b>1167%</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>44.010</b>	<b>3.474</b>	<b>1167%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)</b>	<b>873.624</b>	<b>829.614</b>	<b>5%</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

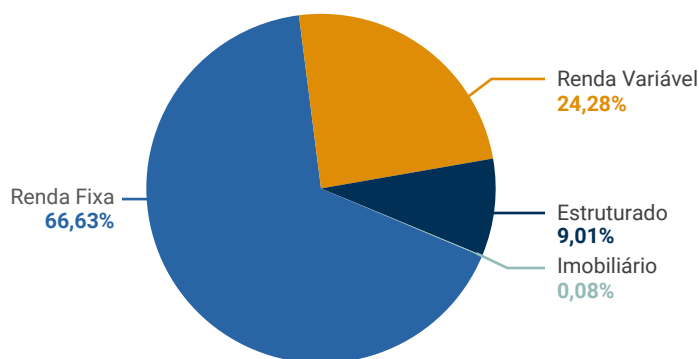
### COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO PGA

#### VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2019		Dezembro de 2020	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	537.379.650,50	65,66%	567.095.151,34	66,63%
Renda Variável	200.196.890,89	24,46%	206.599.876,05	24,28%
Estruturado	79.854.390,61	9,76%	76.721.928,25	9,01%
Imobiliário	814.949,81	0,10%	649.017,40	0,08%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>818.245.881,81</b>	<b>99,98%</b>	<b>851.065.973,04</b>	<b>100,00%</b>
Disponível/Relacionados com o disponível	133.403,49	0,02%	101.986,43	0,01%
Valores a Pagar/Receber	36.942,03	0,00%	(93.265,46)	-0,01%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>818.416.227,33</b>	<b>100%</b>	<b>851.074.694,01</b>	<b>100,00%</b>

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

### DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2020



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 2019 - Valor		Dezembro de 2020 - Valor	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
<b>Renda Fixa</b>	<b>537.256.952,81</b>	<b>65,65%</b>	<b>567.058.248,36</b>	<b>66,63%</b>
Fundos de Renda Fixa	170.246.814,43		156.059.795,90	
Títulos Privados	7.295.152,07		9.605.663,65	
Títulos Públicos Federais	354.356.750,63		395.503.381,98	
Títulos Públicos Estaduais	5.415.684,36		5.871.248,59	
Fdo de Invest. em Direitos Creditórios	65.249,01		55.061,22	
Contas a Pagar/Receber	(122.697,69)		(36.902,98)	
<b>Renda Variável</b>	<b>200.364.272,97</b>	<b>24,48%</b>	<b>206.551.251,05</b>	<b>24,27%</b>
Ações à Vista	156.241.462,53		151.315.222,01	
Fundos de Ações	43.955.428,36		55.284.654,04	
Contas a Pagar/Receber	167.382,08		(48.625,00)	

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

<b>Estruturado</b>	<b>79.854.390,61</b>	<b>9,76%</b>	<b>76.721.928,25</b>	<b>9,01%</b>
Fundos de Investimento em Participação	10.972.605,75		5.380.763,86	
Fundos Multimercado	68.881.784,86		71.341.164,39	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
<b>Imobiliário</b>	<b>807.207,45</b>	<b>0,10%</b>	<b>641.279,92</b>	<b>0,08%</b>
Imóveis	225.192,55		49.701,10	
Fundos Imobiliários	589.757,26		599.316,30	
Contas a Pagar/Receber	(7.742,36)		(7.737,48)	
<b>Disponível/Relacionados com o disponível</b>	<b>133.403,49</b>	<b>0,02%</b>	<b>101.986,43</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total</b>	<b>818.416.227,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>851.074.694,01</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

<b>Gestor</b>	<b>Valor</b>	<b>Percentual</b>
ARX INVESTIMENTOS LTDA	1.346.275,60	0,47%
BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA	2.224.881,87	0,77%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.	1.334.633,15	0,46%
BR CAPITAL DTVM S.A.	629.033,66	0,22%
BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	2.749.504,27	0,95%
BRKB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	(29.717,36)	-0,01%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA	1.455.908,88	0,50%
BTG PACTUAL GESTORA DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS LTDA.	130.797,06	0,05%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	572.154,28	0,20%
CANVAS CAPITAL S.A	255.383,31	0,09%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL LTDA	4.500.149,06	1,56%
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	242.958.180,60	84,15%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA.	1.572.430,04	0,54%
INFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	3.794.057,92	1,31%
INVESTIDOR PROFISSIONAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	15.210.713,58	5,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	2.415.570,65	0,84%
POLO CAPITAL INTERNACIONAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	252.988,95	0,09%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.241.360,71	0,43%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.	2.339.584,85	0,81%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA.	1.237.151,17	0,43%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.529.713,46	0,88%
<b>Total</b>	<b>288.720.755,71</b>	<b>100,00%</b>

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

### RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2020	Política de Investimentos
	%	Benchmarks
<b>PLANO PGA</b>		
Renda Fixa	13,86%	CDI / IMA B / IMA B 5+
Renda Variável	20,58%	IBOVESPA
Estruturado	7,17%	IHFA / IBOVESPA
Imobiliário	-1,03%	IFIX
<b>Rentabilidade do Plano</b>	<b>15,49%</b>	

Índice	Varição (%)
CDI	2,77%
IMA-B <sup>1</sup>	6,41%
IMA B 5+ <sup>2</sup>	5,50%
IBOVESPA	2,92%
IHFA <sup>3</sup>	5,51%
IFIX <sup>4</sup>	-10,24%
INPC	5,45%
IPCA	4,52%
META ATUARIAL DO PGA (IPCA + 4,00% a.a.)	8,70%

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

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

(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.

(4) Índice representativo da indústria de fundos imobiliários no Brasil, composto pelas cotas de Fundos de Investimentos Imobiliários listados nos mercados de bolsa e de balcão organizado da B3.

### COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

#### MERCADO À VISTA

Empresas	Valor de Mercado	% s/Segmento
BRF - BRASIL FOODS	20.712.420,60	10,03%
BRASKEM	919.470,76	0,45%
SPRINGS GLOBAL PARTICIPAÇÕES S.A.	533.466,99	0,26%
FRAS-LE	1.985.695,80	0,96%
BONAIRE PARTICIPACOES S.A.	392.073,31	0,19%
INVEPAR	2.181.884,18	1,06%
INVEPAR	4.363.771,57	2,11%

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

DIMED ON	466.956,00	0,23%
TELEBRAS RECIBO	144.794,36	0,07%
NEOENERGIA S.A.	816.968,92	0,40%
TELEBRAS	1.327,84	0,00%
VALE S.A.	19.495.403,40	9,44%
TELECOMUNICACOES SAO PAULO S.A. TELESP	2.650,50	0,00%
TERMOBAHIA S.A.	129.205,63	0,06%
INVITEL LEGACY	78,85	0,00%
LITEL PARTICIPAÇÕES	12.203.138,09	5,91%
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A	86.957.941,33	42,10%
NEWTEL	7.973,88	0,00%
<b>Total</b>	<b>151.315.222,01</b>	<b>73,26%</b>

### FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	% s/Segmento
FIA IP Seleção	15.210.713,58	7,36%
FP Ibovespa FIA	10.561.583,25	5,11%
FIA Petros Ativo	8.770.606,65	4,25%
FIA Franklin Templeton Total Return	4.500.149,06	2,18%
FIA XP Total Return	2.529.713,46	1,22%
FIA Neo Total Return	2.415.570,65	1,17%
FIA Studio Total Return	2.339.584,85	1,13%
FIA Bahia AM Total Return	2.224.881,87	1,08%
FIA Indie Total Return	1.572.430,04	0,76%
FIA ARX Total Return	1.346.275,60	0,65%
FIA BNP Paribas Total Return	1.334.633,15	0,65%
FIA Santander Total Return	1.241.360,71	0,60%
FIA Western Total Return	1.237.151,17	0,60%
<b>Total</b>	<b>55.284.654,04</b>	<b>26,77%</b>

### VALORES A PAGAR/RECEBER

Valores a Pagar	(233.453,86)	-0,11%
Valores a Receber	184.828,86	0,09%
<b>Total</b>	<b>(48.625,00)</b>	

<b>Total Segmento Renda Variável</b>	<b>206.551.251,05</b>	<b>100,00%</b>
--------------------------------------	-----------------------	----------------



# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

SEGMENTO ESTRUTURADO		
FUNDOS DE INVESTIMENTOS		
Fundos de Investimento em Participações	Valor de Mercado	% s/Segmento
Brasil Energia	130.797,06	0,17%
Logística Brasil	1.455.908,88	1,90%
Energia PCH	3.794.057,92	4,95%
<b>Total</b>	<b>5.380.763,86</b>	<b>7,01%</b>
Fundo Multimercado Estruturado	Valor de Mercado	% s/Segmento
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	71.341.164,39	92,99%
<b>Total</b>	<b>71.341.164,39</b>	<b>92,99%</b>
VALORES A PAGAR/RECEBER		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total Segmento Estruturado</b>	<b>76.721.928,25</b>	<b>100,00%</b>
COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA		
TÍTULOS PÚBLICOS - CARTEIRA PRÓPRIA		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
LFT	52.504.545,28	9,26%
NTN-B	317.540.509,90	55,99%
NTN-C	25.458.326,80	4,49%
LFT-SC	5.871.248,59	1,04%
<b>Total</b>	<b>401.374.630,57</b>	<b>70,77%</b>
TÍTULOS PRIVADOS - CARTEIRA PRÓPRIA		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
<b>Debêntures não Conversíveis</b>	<b>9.253.603,78</b>	<b>1,63%</b>
Cia Vale do Rio Doce	5.271.483,10	
CCR	710.030,35	
Sabesp	444.532,09	
Rio Paranapanema	1.419.745,64	
Termobahia	1.407.812,60	
<b>Letra Hipotecária</b>	<b>352.059,87</b>	<b>0,06%</b>
Caixa Economica Federal	352.059,87	
<b>Total</b>	<b>9.605.663,65</b>	<b>1,69%</b>

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - CARTEIRA PRÓPRIA		
Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Multisetorial BVA Master	11.508,17	0,00%
II Polo Recuperação de Crédito	11.449,07	0,00%
Brasil Plural Recuperação de Crédito II	32.103,98	0,01%
<b>Total</b>	<b>55.061,22</b>	<b>0,01%</b>

FUNDOS DE RENDA FIXA		
Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
FIRF Petros Liquidez	89.825.397,50	15,84%
FIM FP Inflação Curta	28.182.045,23	4,97%
FIM FP Inflação Longa	28.124.262,10	4,96%
FIM FP Carteira Ativa	3.155.947,58	0,56%
FIM Petros Crédito Privado	2.598.700,33	0,46%
FP FOF Multimercado 4661 FIC FIM	1.611.397,04	0,28%
FP Alocação FIM	1.357.373,03	0,24%
FI Caixa Petros Habitacional	572.154,28	0,10%
Polo Rec. Crédito Petros	241.539,88	0,04%
Canvas FRC PETROS	207.909,32	0,04%
Brasil Plural FRC PETROS	74.322,36	0,01%
FI RF Petros Crédito Priv. Recuperacao	47.473,99	0,01%
FI RF Petros Cred. Priv. Recuperacao BR	32.869,43	0,01%
FP Excellence	10.723,62	0,00%
FP Atlantis	10.293,26	0,00%
FP FOF Crédito Privado FIC FIM	7.386,95	0,00%
<b>Total</b>	<b>156.059.795,90</b>	<b>27,52%</b>

DISPONÍVEL/RELACIONADOS COM O DISPONÍVEL E VALORES A PAGAR/RECEBER		
Disponível/Relacionados com o disponível	101.986,43	0,02%
Valores a Pagar/Receber	(36.902,98)	-0,01%
<b>Total</b>	<b>65.083,45</b>	<b>0,01%</b>

<b>Total Segmento Renda Fixa</b>	<b>567.160.234,79</b>	<b>100,00%</b>
----------------------------------	-----------------------	----------------

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

### COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMOBILIÁRIO

#### TÍTULOS PÚBLICOS - CARTEIRA PRÓPRIA

Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Imóveis	49.701,10	7,75%
<b>Total</b>	<b>49.701,10</b>	

Fundos Imobiliários	Valor de Mercado	% s/Segmento
Panamby	(29.717,36)	-4,63%
Continental Square	629.033,66	98,09%
<b>Total</b>	<b>599.316,30</b>	<b>93,46%</b>

#### VALORES A PAGAR/RECEBER

Valores a Pagar	(7.737,48)	
Valores a Receber	-	
<b>Total</b>	<b>(7.737,48)</b>	<b>-1,21%</b>

<b>Total Segmento Imobiliário</b>	<b>641.279,92</b>	<b>100,00%</b>
-----------------------------------	-------------------	----------------

### PROVISÃO PARA PERDA

Grupo	Valor	% s/Segmento
FIF	762.301,68	3,48%
Debêntures	898.277,77	4,10%
CDB	120.035,60	0,55%
CRI	1.751.414,04	7,99%
CCI	1.867.318,46	8,52%
CCB	14.436.777,14	65,88%
CCCB	2.078.372,51	9,48%
<b>Total</b>	<b>21.914.497,19</b>	<b>100,00%</b>

### CUSTOS DE GESTÃO DOS INVESTIMENTOS - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

CUSTOS DE ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	Total
<b>Gestão Interna</b>	<b>292.582,93</b>
Pessoal / Encargos	212.024,88
Consultorias	24.765,70
Custódia	18.928,97
Corretagens	33.381,36
Carteira de Imóveis	22,68
Outras Despesas <sup>(1)</sup>	3.459,34

# PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO

<b>Gestão Externa</b>	<b>1.127.273,79</b>
Administração/Gestão	592.849,20
Performance	290.344,44
Custódia	23.109,51
Corretagens	8.455,17
Consultorias	56.694,45
Despesas Jurídicas/Honorários Advocatícios	50.014,48
Auditorias	5.454,76
Outras Despesas	100.351,78
	<b>1.419.856,72</b>

(1) Na rubrica Outras Despesas tivemos gastos da Gerência de Participações Imobiliárias tais como: Serviços de Despachantes, Lavratura de Escritura, Impostos, Taxa de Intermediação e Despesas de Certidões, Despesas de Cartório, Correio, Condomínio e outras despesas não contempladas em rubricas anteriores.

Fonte: Setor de Controladoria

### RESPONSÁVEIS

<b>Nome</b>	<b>Tipo</b>	<b>Telefone</b>	<b>e-mail</b>
José Claudio Costa (KPMG)	Auditor Independente	(11) 3674-3780	jccosta@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

#### DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

Litel Participações S.A. / Conglomerado Econômico Financeiro da Vale.

#### JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

Litel Participações S.A. / Conglomerado Econômico Financeiro da 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 plano de benefícios Petros de Gestão Administrativa 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.



