

Demonstrativo de Investimentos por Plano de Benefícios e Custos com a Administração de Recursos

I- Composição dos Recursos da Entidade

Segmento	Dezembro / 2013		Dezembro / 2012	
	R\$	Alocação %	R\$	Alocação %
RENDA FIXA	52.366.544.330,64	30,95	52.699.036.191,16	31,78
RENDA VARIÁVEL	100.886.319.788,04	59,62	98.385.865.086,83	59,32
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	993.916.727,19	0,59	776.712.330,99	0,47
IMÓVEIS	9.139.911.116,00	5,40	8.327.064.739,15	5,02
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	5.863.263.367,50	3,46	5.657.182.839,47	3,41
Empréstimos	4.526.753.461,29	2,67	4.214.543.228,77	2,54
Financiamentos	1.336.509.906,21	0,79	1.442.639.610,70	0,87
DERIVATIVOS (2)	-33.358.244,20	(0,02)	0,00	0,00
Somatório dos Recursos dos Planos (1)	169.216.597.085,17	100,00	165.845.861.187,60	100,00

(1) Recursos: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos - Exigível Contingencial do Programa de Investimentos.

(2) Embora não seja Segmento de aplicação conforme estabelecido na Res.CMN 3.792, o valor foi incluído para compor os Recursos do Plano de Benefícios 1.

II - Composição dos Recursos dos Planos de Benefícios

Plano de Benefício Segmento	Dezembro / 2013		Dezembro / 2012	
	R\$	Alocação %	R\$	Alocação %
Plano 1	163.831.964.984,67	100,00	161.233.491.133,16	100,00
RENDA FIXA	49.566.676.295,32	30,25	50.253.813.635,93	31,17
RENDA VARIÁVEL	98.963.093.487,30	60,41	96.778.610.186,44	60,02
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	924.184.106,24	0,56	738.084.923,07	0,46
IMÓVEIS	9.042.024.276,28	5,52	8.245.287.206,90	5,11
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	5.369.345.063,73	3,28	5.217.695.180,82	3,24
Empréstimos	4.051.085.881,13	2,47	3.792.880.725,01	2,36
Financiamentos	1.318.259.182,60	0,81	1.424.814.455,81	0,88
DERIVATIVOS	-33.358.244,20	(0,02)	0,00	0,00
Plano PREVI Futuro	4.469.755.050,78	100,00	3.681.550.170,52	100,00
RENDA FIXA	2.070.963.344,20	46,33	1.688.267.533,64	45,86
RENDA VARIÁVEL	1.737.253.942,14	38,87	1.433.390.038,06	38,93
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	69.732.620,95	1,56	38.627.407,92	1,05
IMÓVEIS	97.886.839,72	2,19	81.777.532,25	2,22
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	493.918.303,77	11,05	439.487.658,65	11,94
Empréstimos	475.667.580,16	10,64	421.662.503,76	11,46
Financiamentos	18.250.723,61	0,41	17.825.154,89	0,48
Plano CAPEC	149.351.801,39	100,00	129.328.232,96	100,00
RENDA FIXA	149.351.801,39	100,00	129.328.232,96	100,00
Plano PGA	765.525.248,33	100,00	801.491.650,96	100,00
RENDA FIXA	579.552.889,73	75,71	627.626.788,63	78,31
RENDA VARIÁVEL	185.972.358,60	24,29	173.864.862,33	21,69

III - Alocação dos Recursos por Segmento de Aplicação

Plano de Benefício Segmento	Política de Investimentos Ano 2013		Limites Resolução 3792	Alocação
	Limite Mínimo (%)	Limite Máximo (%)	%	%
Plano 1				
RENDA FIXA	25,30	33,30	100,00	30,25
RENDA VARIÁVEL	56,60	64,60	70,00	60,41
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	2,00	20,00	0,56
IMÓVEIS	3,80	7,30	8,00	5,52
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,10	5,10	15,00	3,28
Plano PREVI Futuro				
RENDA FIXA	21,00	95,00	100,00	46,33
RENDA VARIÁVEL	0,00	50,00	70,00	38,87
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	5,00	20,00	1,56
IMÓVEIS	0,00	8,00	8,00	2,19
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	5,00	15,00	15,00	11,05
Plano CAPEC				
RENDA FIXA	100,00	100,00	100,00	100,00
Plano PGA				
RENDA FIXA	65,00	100,00	100,00	75,71
RENDA VARIÁVEL	0,00	35,00	70,00	24,29

IV - Rentabilidade dos Planos de Benefícios (% no ano)

Plano de Benefício Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Política de Investimentos	
	%	%	Benchmarks	(%)
Plano 1				
	7,30	7,20	Meta Atuarial (INPC + 5% a.a.)	10,84
RENDA FIXA	8,07	7,96	INPC + 5,5% a.a.	11,37
RENDA VARIÁVEL	6,36	6,29	IBrX (acumulado de 12 meses)	(3,13)
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,60	20,46	IPCA + 8,5% a.a.	14,91
IMÓVEIS	17,51	17,39	INPC + 10% a.a.	16,12
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	11,31	11,31	INPC + 5% a.a.	10,84
Plano PREVI Futuro				
	3,66	3,53	Meta Atuarial (INPC + 5% a.a.)	10,84
RENDA FIXA	5,52	5,42	INPC + 5,5% a.a.	11,37
RENDA VARIÁVEL	(2,85)	(3,01)	IBrX (acumulado de 12 meses)	(3,13)
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	30,91	30,74	IPCA + 8,5% a.a.	14,91
IMÓVEIS	12,49	12,38	INPC + 10% a.a.	16,12
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	10,81	10,81	INPC + 5% a.a.	10,84
Plano CAPEC				
RENDA FIXA	6,37	6,26	TMS (Taxa Média SELIC)	8,22
Plano PGA				
	3,93	—		
RENDA FIXA	5,80	—	INPC + 5% a.a.	10,84
RENDA VARIÁVEL	(2,25)	—	IBrX (acumulado de 12 meses)	(3,13)

- A rentabilidade líquida foi apurada deduzindo-se o valor das despesas administrativas de investimento das rentabilidades mensais, proporcionalmente ao volume financeiro de cada segmento, exceto operações com participantes que são inteiramente custeadas pelas taxas de administração (Art.6º, inciso III, IN PREVIC nº 5/13).

- Pelas características do PGA não há cálculo da rentabilidade líquida para o plano.

- As operações com derivativos estão contidas no Segmento de Renda Variável.

V - Custos com a Administração de Recursos - Administração Terceirizada (R\$ no ano)

Plano de Benefício Itens de Custo	Despesas com Administração		Despesa Total
	Própria	Terceirizada	
Plano 1	169.648.193,63	46.600.001,64	216.248.195,27
Administração/Gestão	102.029.484,08	40.427.109,09	142.456.593,17
Custódia	1.966.281,74	1.748.512,44	3.714.794,18
Corretagem	1.091.759,20	73.716,66	1.165.475,86
Consultoria	12.364.500,72	2.576.929,28	14.941.430,00
Honorários Advocatícios	13.892.921,27	272.534,78	14.165.456,05
Auditoria	235.140,42	270.212,11	505.352,53
Viagens e Transporte	1.010.817,84	0,00	1.010.817,84
Despesas Gerais (*)	33.640.411,88	0,00	33.640.411,88
Depreciações/Amortizações	3.414.352,32	0,00	3.414.352,32
Outras	2.524,16	1.230.987,28	1.233.511,44
Plano PREVI Futuro	5.531.793,96	3.059.994,45	8.591.788,41
Administração/Gestão	2.823.365,01	2.661.147,12	5.484.512,13
Custódia	34.372,72	80.651,69	115.024,41
Corretagem	887.530,16	8.185,20	895.715,36
Consultoria	342.151,08	156.772,25	498.923,33
Honorários Advocatícios	384.445,62	11.964,30	396.409,92
Auditoria	6.506,82	16.138,54	22.645,36
Viagens e Transporte	27.971,40	0,00	27.971,40
Despesas Gerais (*)	930.899,17	0,00	930.899,17
Depreciações/Amortizações	94.482,13	0,00	94.482,13
Outras	69,85	125.135,35	125.205,20
Plano CAPEC	171.371,45	103.183,99	274.555,44
Administração/Gestão	104.957,81	56.910,34	161.868,15
Custódia	12.719,37	18.278,75	30.998,12
Honorários Advocatícios	14.291,66	0,00	14.291,66
Auditoria	241,90	3.386,81	3.628,71
Viagens e Transporte	1.039,83	0,00	1.039,83
Despesas Gerais (*)	34.605,92	0,00	34.605,92
Depreciações/Amortizações	3.512,35	0,00	3.512,35
Outras	2,61	24.608,09	24.610,70
Plano PGA	94.698,66	292.136,80	386.835,46
Administração/Gestão	0,00	211.897,08	211.897,08
Custódia	5.825,06	32.696,55	38.521,61
Corretagem	88.873,60	0,00	88.873,60
Auditoria	0,00	3.899,77	3.899,77
Outras	0,00	43.643,40	43.643,40

(*) Principalmente aluguel da sede, impostos e despesas judiciais/cartorárias.

VI - Distribuição dos Investimentos - Gestão Terceirizada

Gestor	R\$	%
Plano 1		
ANGRA PARTNERS CONSULT. EMP.PART. LTDA.	25.301.319,25	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	96.364.341.651,36	58,82
BNY MELLON ADM. DE ATIVOS LTDA.	9.631.413,08	0,01
BR EDUCACIONAL GESTORA DE RECURSOS S.A.	128.590.868,80	0,08
BRKB DTVM S.A.	19.651.628,00	0,01
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	145.816.165,49	0,09
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	109.310.579,29	0,07
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	113.629.214,41	0,06
CREDIT SUISSE (BRASIL) DTVM S.A.	268.092.026,74	0,16
CRP COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES	1.062.197,42	0,00
DGF INVEST. GESTÃO DE FUNDOS LTDA.	32.019.619,50	0,02
FATOR ADM.DE RECURSOS LTDA.	44.885.398,09	0,03
FIR CAPITAL PARTNERS LTDA.	6.886.367,53	0,00
GLOBAL EQUITY ADM. RECURSOS S.A.	144.209.420,11	0,09
ITAU UNIBANCO S.A.	58.878.823,91	0,04
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	9.356.935,36	0,01
LEBLON EQUITIES GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	30.188.872,46	0,02
MANTIQU INVESTIMENTOS LTDA.	184.734.697,52	0,11
MODAL ADM. DE RECURSOS S.A.	7.205.431,37	0,00
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	35.005.162,93	0,02
RIO BRAVO INVESTIMENTOS S.A.	10.807.698,18	0,01
TCG GESTOR LTDA.	55.963.988,41	0,03
VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA.	1.198.130,98	0,00
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.	58.940.238,97	0,04
2BCAPITAL S.A.	319.279,27	0,00
Total Gestão Terceirizada	97.866.027.128,43	59,74
Total dos Recursos do Plano	163.831.964.984,67	100,00
Plano PREVI Futuro		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	1.345.808.028,44	30,11
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	8.978.436,47	0,20
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	9.521.202,23	0,21
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.407.304,45	0,64
CREDIT SUISSE (BRASIL) DTVM S.A.	14.179.404,51	0,32
CRP COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES	708.131,61	0,02
FATOR ADM. DE RECURSOS LTDA.	4.843.718,96	0,11
GLOBAL EQUITY ADM. RECURSOS S.A.	16.140.424,82	0,36
ITAU UNIBANCO S.A.	6.542.091,54	0,14
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	3.118.978,45	0,07
MANTIQU INVESTIMENTOS LTDA.	1.835.294,97	0,04
MODAL ADM. DE RECURSOS S.A.	800.603,49	0,02
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	3.889.462,54	0,09
TCG GESTOR LTDA.	6.218.220,93	0,13
VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA.	299.532,74	0,01
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.	6.548.915,44	0,15
2BCAPITAL S.A.	136.833,97	0,00
Total Gestão Terceirizada	1.457.976.585,56	32,62
Total dos Recursos do Plano	4.469.755.050,78	100,00
Plano CAPEC		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	97.285.643,12	65,14
Total Gestão Terceirizada	97.285.643,12	65,14
Total dos Recursos do Plano	149.351.801,39	100,00
Plano PGA		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	369.797.851,29	48,31
Total Gestão Terceirizada	369.797.851,29	48,31
Total dos Recursos do Plano	765.525.248,33	100,00