

Plano BD-01



Segmento	MACROALOCAÇÃO		RENTABILIDADE (%)		
	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	116.063.922,74	4,97	9,08	5,85	5,85
Renda Fixa	2.056.544.874,00	88,08	2,14	11,05	11,05
Estruturado	5.493.416,67	0,24	(65,11)	(13,91)	(13,91)
Imobiliário	123.972.846,47	5,31	(11,15)	(9,28)	(9,28)
Empréstimos	34.660.825,62	1,48	1,59	14,13	14,13
Disponível	27.685,27	0,00	-	-	-
Depósito Judicial	264.321,70	0,01	-	-	-
Provisões (Contingencial)	(1.397.983,47)	(0,06)	-	-	-
Outros	(794.725,78)	(0,03)	-	-	-
TOTAL	2.334.835.183,22	100,00	1,64	9,45	9,45
META ATUARIAL (IPCA+5,00% a.a.)			1,28	9,48	9,48

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	29.105.763,12	2.325.446.279,69
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(111.225.509,26)	(2.366.130.390,96)
Superavit / Deficit	(82.119.746,14)	(40.684.111,27)
Ajuste de Precificação 2019	0,00	187.591.829,59
Equilíbrio Técnico Ajustado	0,00	146.907.718,32

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

Para conhecer a carteira do Plano BD-01,
[clique aqui.](#)

Comentários do Gestor

Em 2020, vivenciou-se uma crise sanitária que afetou a oferta e a demanda da economia mundial, gerando uma crise financeira que contaminou o lado real da economia, com quedas em preços de ativos numa velocidade inédita. Em dezembro, os mercados financeiros seguiram com otimismo, apresentando altas em ativos de risco, como bolsas e *commodities*, à medida que o uso emergencial de vacinas foi liberado em diversos países. A rentabilidade deste mês só foi inferior à de novembro.

A carteira própria de ações superou o Ibovespa, o retorno correspondeu a 200% do índice, no ano. A carteira de Títulos Públicos e privados rendeu percentuais acima de 2 dígitos, 10,85% e 14,51%, respectivamente. Os fundos de investimento imobiliário (um fundo de empresas de logística e outro que adquire cotas de outros FII) negociados em bolsa, renderam aproximadamente, 13,43%aa. O que afetou a rentabilidade do Plano foi a reavaliação periódica dos imóveis consoante com a Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24/9/2009. Houve queda do valor de mercado da carteira imobiliária, em função, principalmente, da crise financeira que afetou o recebimento de aluguéis. Apesar disso, a rentabilidade anual ficou 0,03 pontos percentuais abaixo da meta. E, finalmente, a rentabilidade obtida em 2020 representou 111% da mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira.

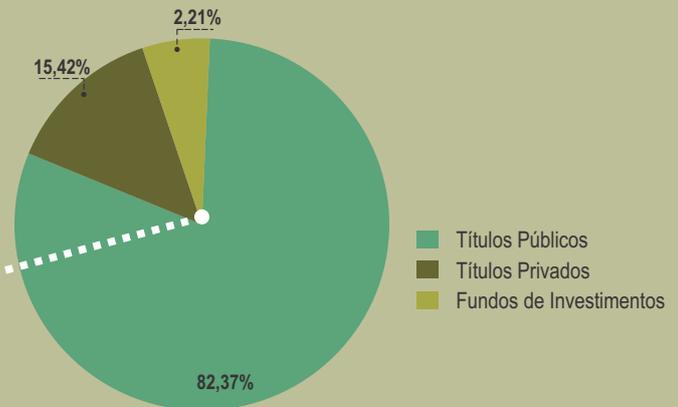
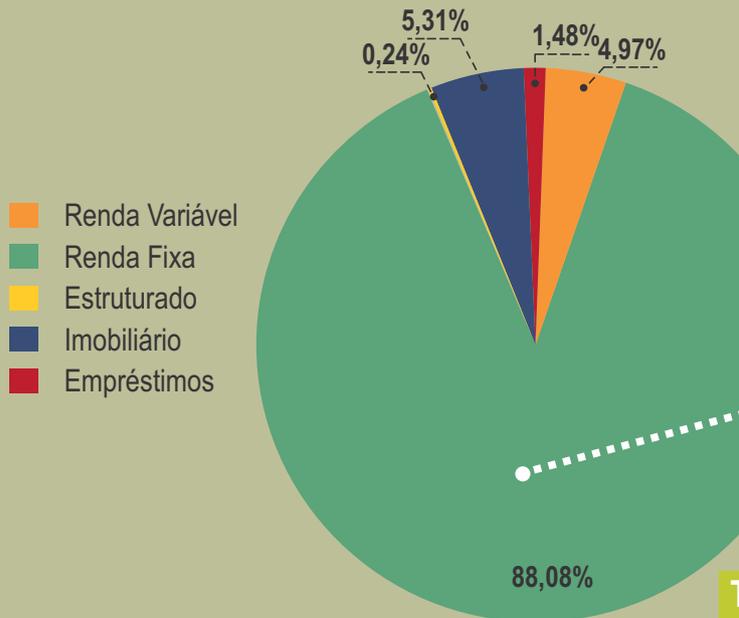
Com relação ao passivo atuarial (Provisões Matemáticas), a elevação de 4,93% em relação a novembro e de 8,19% em 2020 contribuiu para que o Plano BD-01 fechasse o ano com um *deficit* de - R\$ 40,7 milhões, puxado principalmente pela revisão das premissas atuariais do Plano, sendo o maior peso provocado pela redução da meta atuarial de 5% a.a. para 4,7% a.a (taxa de juros parâmetro). Entretanto, considerando o ajuste de precificação dos Títulos Públicos Federais em carteira, tomando por base o valor registrado no Demonstrativo de Ativo Líquido (DAL) de 2019, o Plano BD-01 possui um Equilíbrio Técnico Ajustado de aproximadamente R\$ 147 milhões. Esse valor ainda deve sofrer ajuste, pois ainda estamos atualizando o valor de ajuste de precificação para o ano de 2020, o que deve acontecer na divulgação do próximo REGIUS em Números.



BD-01

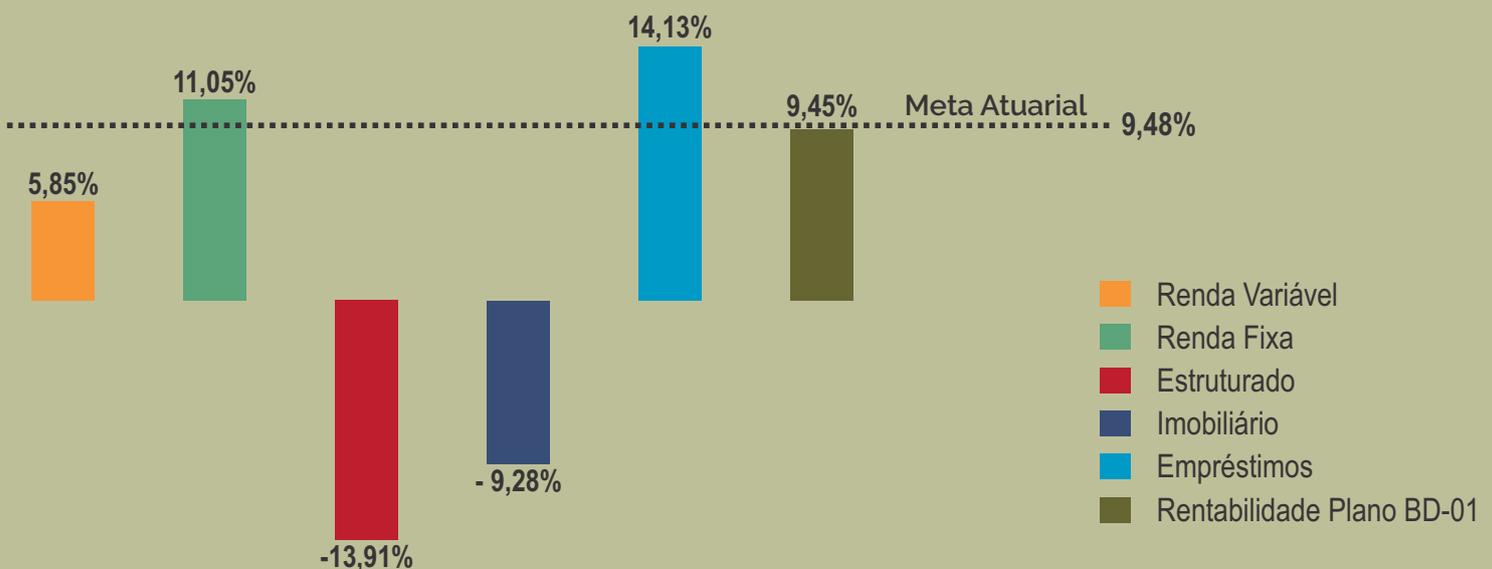
Renda Fixa

Investimentos

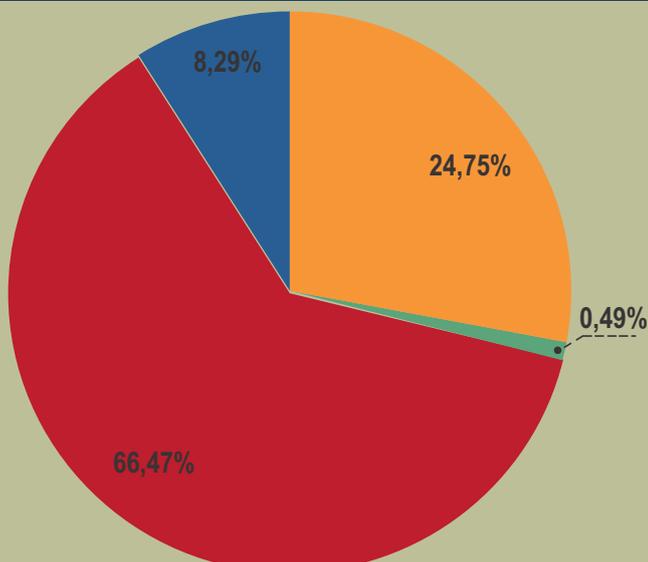


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.334.835.183,22

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 451** Ativos
- 9** Autopatrocinados
- 0** Regime Especial
- 1.211** Aposentados
- 151** Pensionistas

TOTAL: 1.822

Plano CD-02



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	78.434.488,56	98,81	6,38	14,07	14,07
Estruturado	700.920,51	0,88	0,13	5,36	5,36
Imobiliário	242.393,70	0,31	(0,02)	1,44	1,44
Disponível	3.238,93	0,00	-	-	-
Outros	(4679,15)	0,00	-	-	-
TOTAL	79.376.362,55	100,00	6,32	13,94	13,94
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,24	8,97	8,97

Comentários do Gestor

O ano de 2020 foi inegavelmente um dos mais marcantes da história recente, e os impactos no mercado financeiro foram substanciais. Os últimos dois meses do ano foram de normalização da taxa de juros de mercado dos Títulos Públicos gerando ganhos na carteira, predominante em Renda Fixa. No 2º semestre, refizemos os estudos de ALM, analisando o fluxo de contribuições (entradas) e pagamento de benefícios (saídas) do Plano. Fizemos a reclassificação de NTN-B, vencimento em 2026, de "mantido a vencimento" para "disponível para venda", a fim de gerar maior liquidez para o Plano, conforme preconiza o Art. 3º da CNPC n.º 37 de 13/3/2020. Como os papéis adquiridos tinham taxa de compra maior que a vigente no mercado, gerou-se um aumento do retorno em dezembro.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	4.463.876,20	78.423.490,44
FUNDOS PREVIDENCIAIS	75.587,21	649.824,30

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

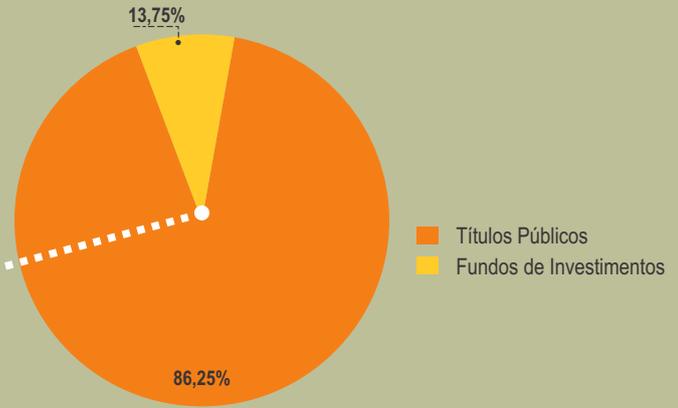
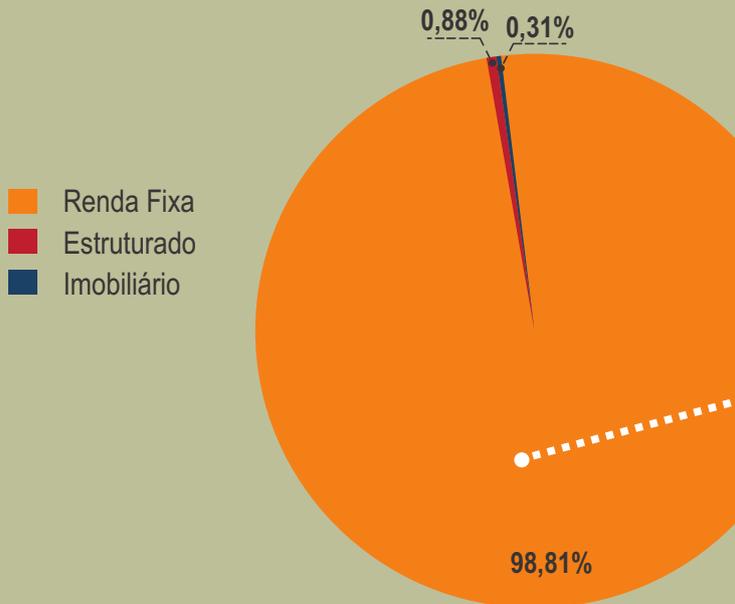
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.



CD-02

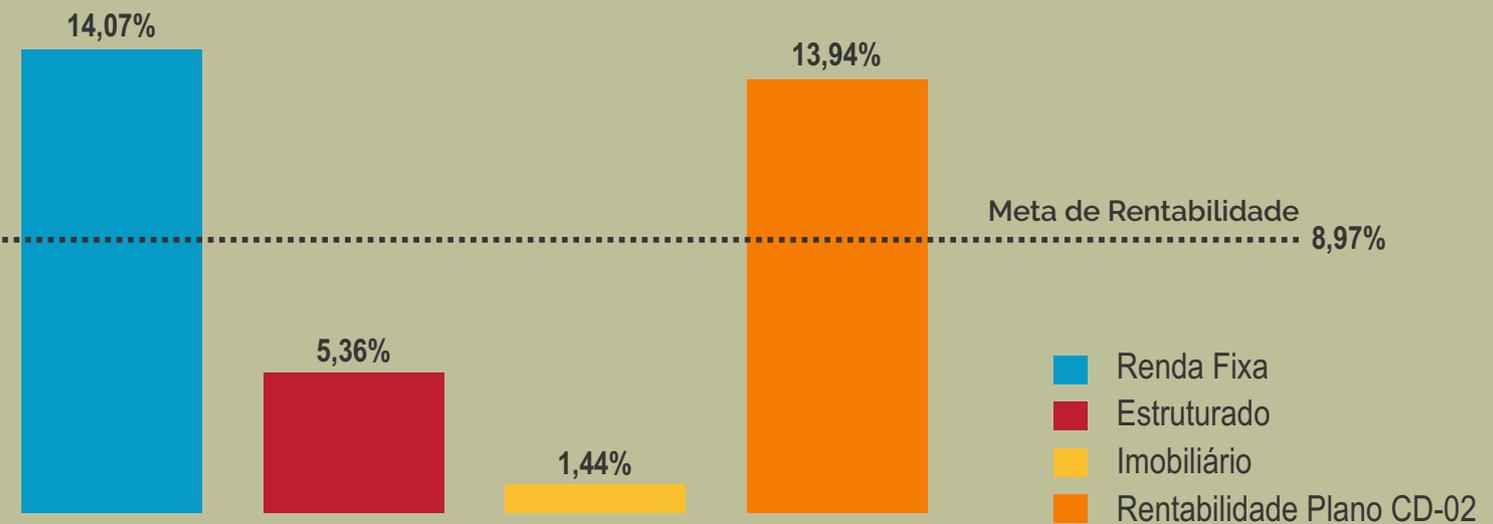
Renda Fixa

Investimentos

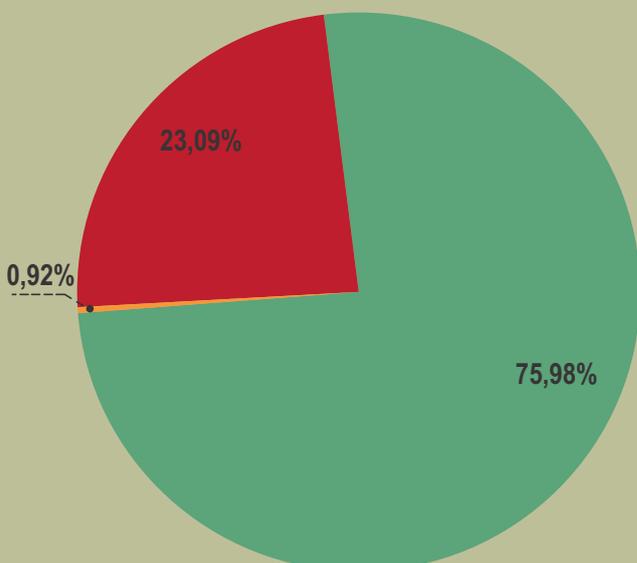


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$79.376.362,55

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 329** Ativos
- 4** Autopatrocinados
- 100** Aposentados

TOTAL: 433

Plano CV-03



Segmento	MACROALOCAÇÃO		RENTABILIDADE (%)		
	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	40.590.386,53	8,92	6,39	4,55	4,55
Renda Fixa	396.860.439,99	87,23	2,47	10,96	10,96
Estruturado	0,00	0,00	0,00	6,54	6,54
Imobiliário	3.097.702,52	0,68	2,67	(4,00)	(4,00)
Empréstimos	14.499.644,67	3,19	1,93	14,75	14,75
Disponível	21.003,20	0,00	-	-	-
Outros	(99.639,48)	(0,02)	-	-	-
TOTAL	454.969.537,43	100,00	2,79	10,21	10,21
META ATUARIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,24	8,97	8,97

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	17.483.284,08	433.375.436,03
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(20.313.981,41)	(431.042.496,54)
Superavit / Deficit	(2.830.697,33)	2.332.939,49
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	(493.701,53)	2.332.939,49
RESERVA ESPECIAL	(2.336.995,80)	0,00
FUNDOS PREVIDENCIAIS	575.991,82	20.792.289,07
Superavit / Deficit	(2.830.697,33)	2.332.939,49
Ajuste de Precificação 2019	0,00	1.923.450,17
Equilíbrio Técnico Ajustado	0,00	4.256.389,66

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder.

Comentários do Gestor

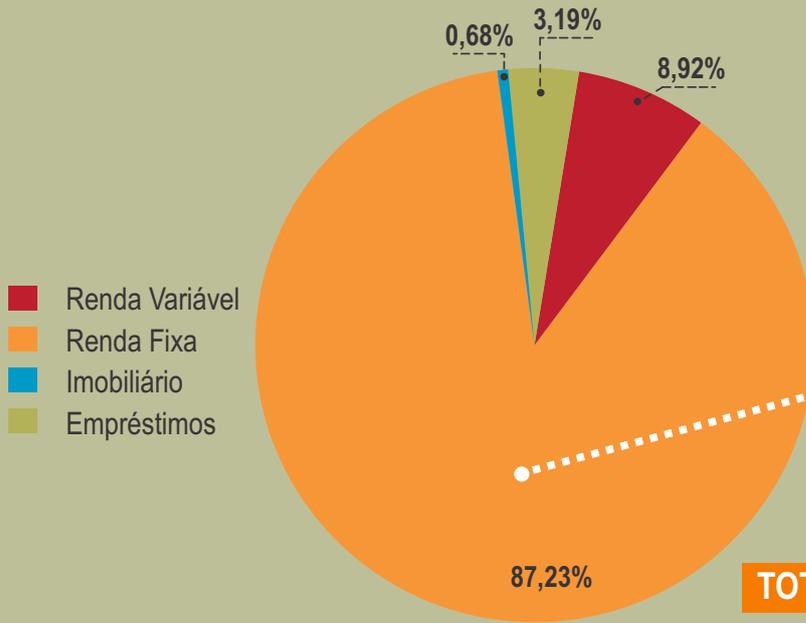
O ano de 2020 representou uma rara experiência na gestão de portfólios e ficará marcado por gerações. Em dezembro, todos os segmentos de alocação superaram a meta atuarial mensal, sendo o destaque a Renda Variável com retorno de 6,39% e superando o Ibovespa no ano. A rentabilidade anual superou a meta atuarial, correspondendo a 113%. A carteira de Títulos Públicos e Privados rendeu acima da meta atuarial, 11,01% e 15,85%, respectivamente. Os fundos de investimento imobiliário, negociados em bolsa, renderam aproximadamente 12,88%aa. A rentabilidade acumulada do Plano, no ano, representa 143% da mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira.

Com relação ao passivo atuarial (Provisões Matemáticas), verificamos uma elevação de 4,95% em relação a novembro, impactada fortemente pelas alterações de premissas do Plano CV-03, conforme explicações contidas em vídeo disponibilizado em nosso canal no Youtube. Com isso, o Plano CV-03 fechou o ano de 2020 sem Reserva Especial, mas com um *superavit* contábil de 2,3 R\$ milhões, que foi todo contabilizado como Reserva de Contingência.

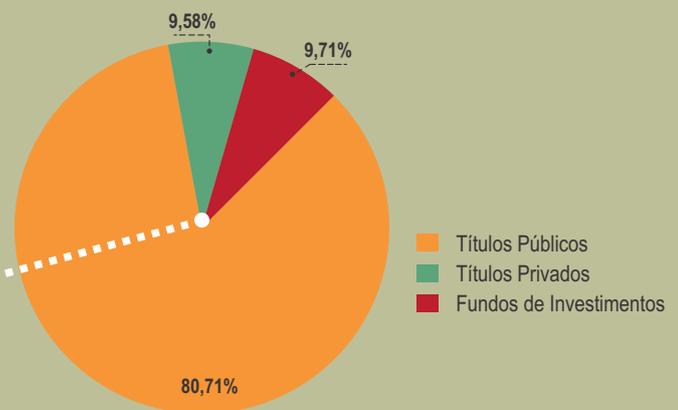
Para conhecer a carteira do Plano CV-03, [clique aqui](#).



Investimentos

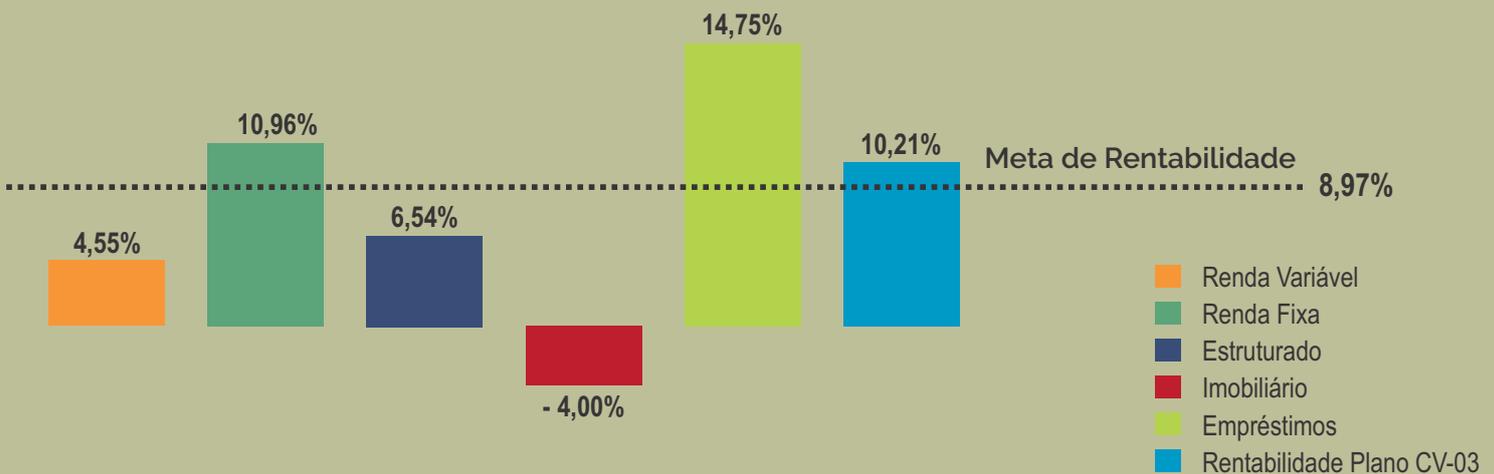


Renda Fixa

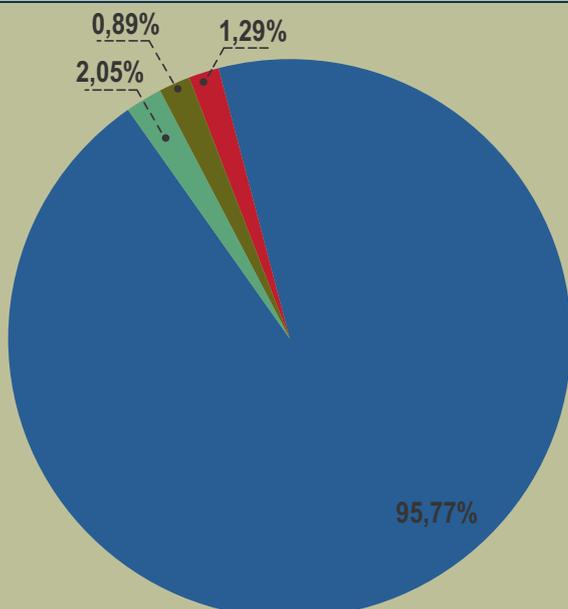


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$454.969.537,43

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 2.150** Ativos
- 46** Autopatrocinados
- 20** Regime Especial
- 29** Aposentados

TOTAL: 2.245

Plano CD-Metrô-DF



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	1.954.604,80	3,23	6,93	6,84	6,84
Renda Fixa	56.492.902,16	93,37	2,59	8,74	8,74
Estruturado	1.499.784,58	2,48	(0,02)	6,52	6,52
Imobiliário	509.460,00	0,84	1,64	15,72	15,72
Empréstimos	45.775,90	0,08	1,01	(12,74)	(12,74)
Disponível	6.542,63	0,01	-	-	-
Outros	(5.845,30)	(0,01)	-	-	-
TOTAL	60.503.224,77	100,00	2,71	7,98	7,98
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,24	8,97	8,97

Comentários do Gestor

Não é necessário dizer que este foi um ano de muitos desafios, com o dólar subindo cerca de 30% frente ao real, o Ibovespa tendo visitado uma queda de mais de 40% no auge da crise e os Títulos Públicos atrelados ao IPCA (IMA-B) chegando a cair 10%. Em dezembro, os mercados financeiros seguiram com otimismo, apresentando altas em ativos de risco, como bolsas e *commodities*, à medida que o uso emergencial de vacinas foi liberado em alguns países e a perspectiva de mais estímulos fiscais vindos dos EUA. No Brasil, o Banco Central se posicionou de forma a tentar manter forte a economia em meio ao avanço do coronavírus e risco de retração econômica, tendo um efeito importante sobre os juros futuros. Este mês foi a maior rentabilidade do plano em 2020, apesar de no acumulado anual, a rentabilidade corresponder a 89% do índice de referência, mas foi superior ao CDI anual, o retorno do Plano representou 290% deste índice. Um destaque foi a renda variável que rentabilizou 6,93%, a rentabilidade acumulada da carteira representou 234% do Ibovespa. A carteira de Títulos Públicos e Privados rendeu anualmente 9,66% e 6,38%, respectivamente. O fundo de investimento imobiliário que adquire cotas de outros FII, negociado na B3, rendeu 15,72%aa. A rentabilidade acumulada do Plano, no ano, representa 156% da mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	2.860.087,27	60.000.961,69
FUNDOS PREVIDENCIAIS	15.695,06	456.678,89

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

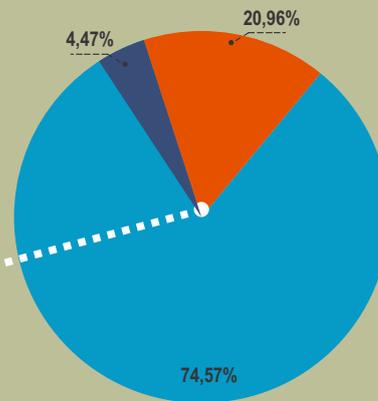
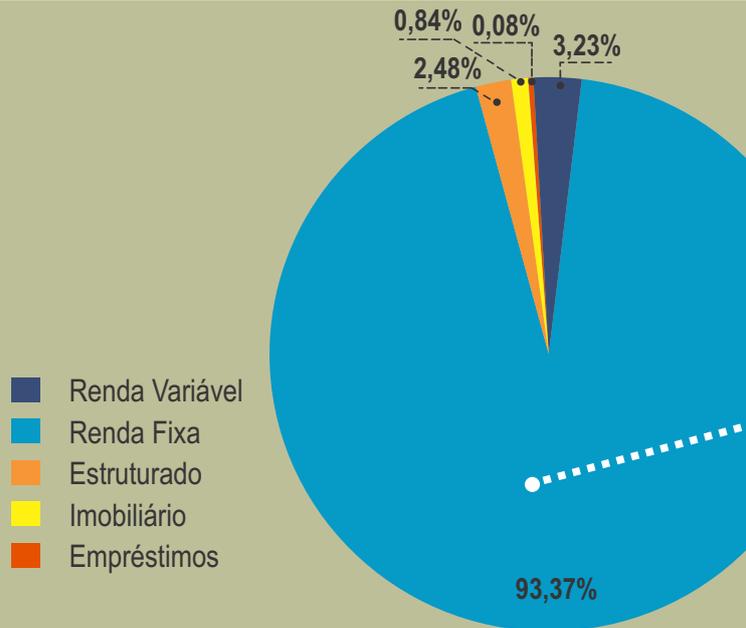
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

Para conhecer a carteira do Plano
CD-Metrô-DF, [clique aqui](#).



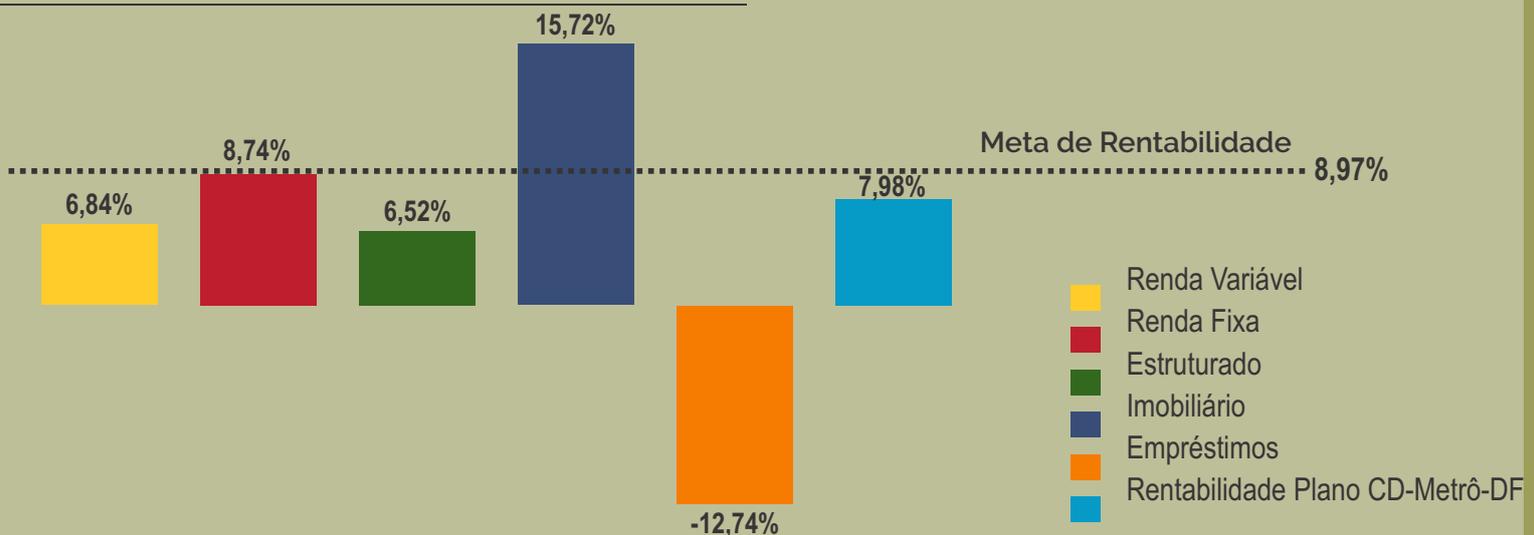
Renda Fixa

Investimentos

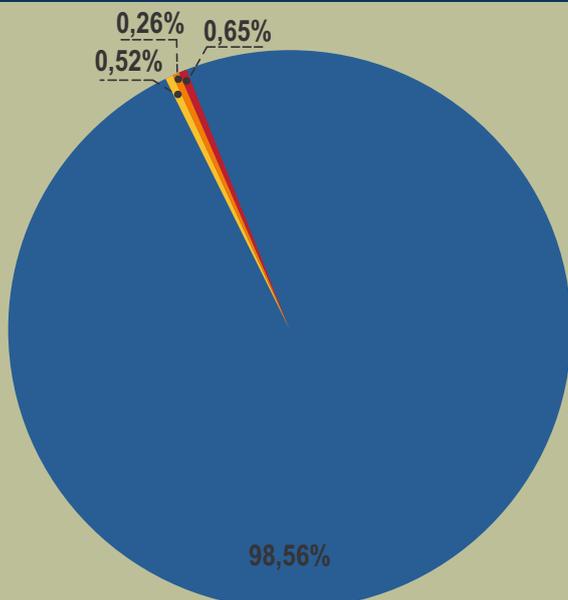


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$60.503.224,77

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 755** Ativos
- 4** Autopatrocinados
- 2** Regime Especial
- 5** Aposentados

TOTAL: 766

Plano CD-05



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	159.649,11	2,19	9,20	3,85	3,85
Renda Fixa	6.712.884,32	92,03	2,80	7,90	7,90
Estruturado	140.452,33	1,93	0,47	5,23	5,23
Imobiliário	236.250,00	3,24	1,64	10,44	10,44
Empréstimos	41.160,38	0,56	1,26	5,07	5,07
Disponível	4.165,20	0,06	-	-	-
Outros	(696,16)	(0,01)	-	-	-
TOTAL	7.293.865,18	100,00	2,89	7,21	7,21
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,24	8,97	8,97

Comentários do Gestor

A crise de 2020 é um evento de desastre natural em escala global, pois atingiu simultaneamente quase todos os países, por um longo período e com duração indefinida. Isso gerou uma crise financeira e afetou os preços dos ativos de risco em todo mundo. Dezembro foi um mês de recuperação de valor, o mercado aumentou apetite a risco, conforme mês passado. O aumento de confiança foi decorrente de início de vacinação em massa e possibilidade de melhores relações comerciais entre as 2 grandes potências econômicas China e EUA, combinado a mais estímulos americanos. Este mês foi a maior rentabilidade do Plano em 2020, apesar de no acumulado anual, a rentabilidade corresponder a 80% do índice de referência, mas foi superior ao CDI anual, o retorno do Plano representou 262% deste índice. Um destaque foi a Renda Variável que rentabilizou 9,20%, a rentabilidade acumulada da carteira representou 132% do Ibovespa. O fundo de investimento imobiliário que adquire cotas de outros FII, negociado na B3, rendeu 10,44% ao ano. A rentabilidade acumulada do Plano representa 141% da mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	582.543,42	6.918.121,56
FUNDOS PREVIDENCIAIS	23.810,63	356.016,33

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

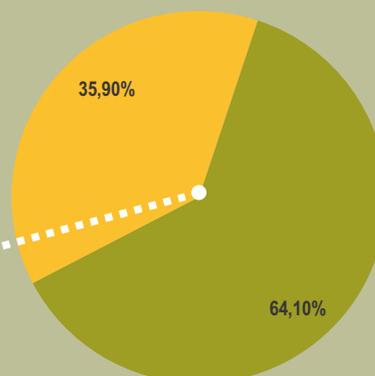
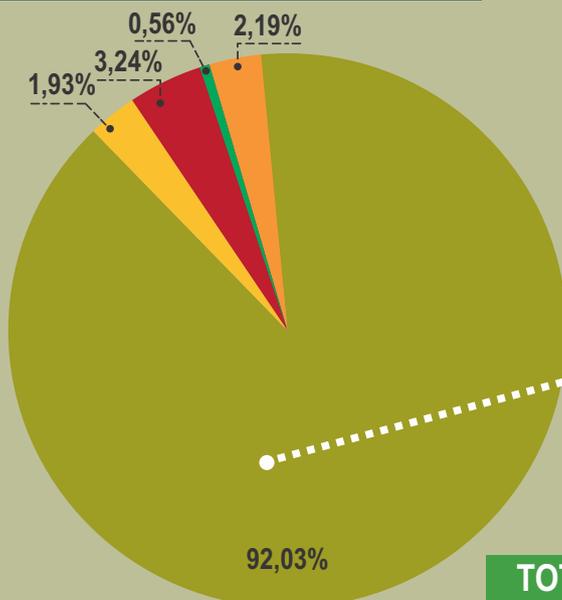
Para conhecer a carteira do Plano CD-05,
[clique aqui.](#)



CD-05

Renda Fixa

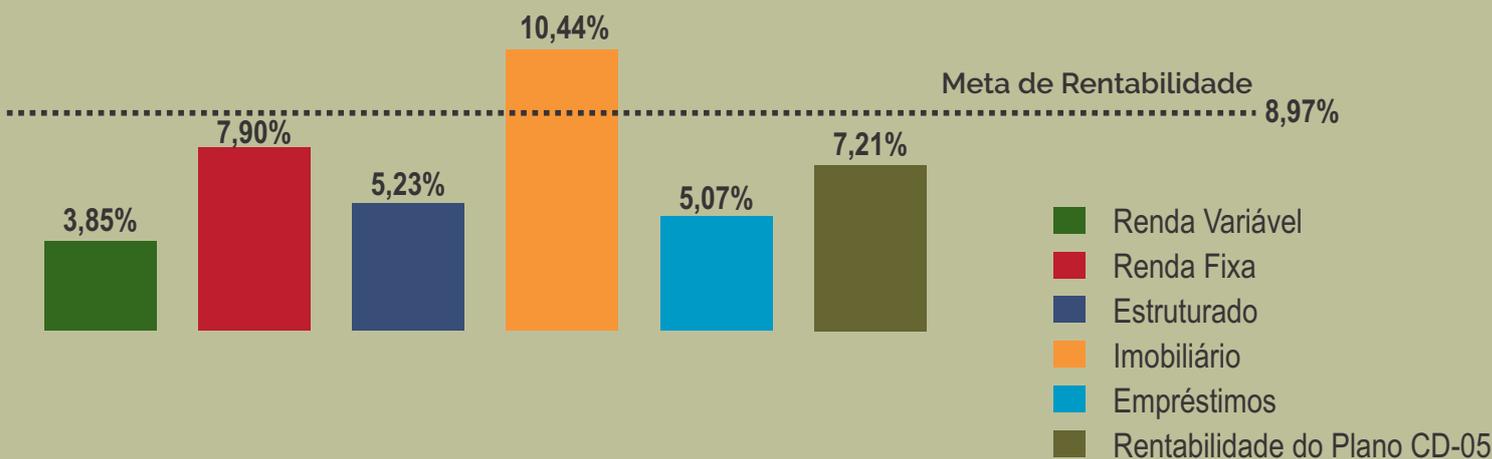
Investimentos



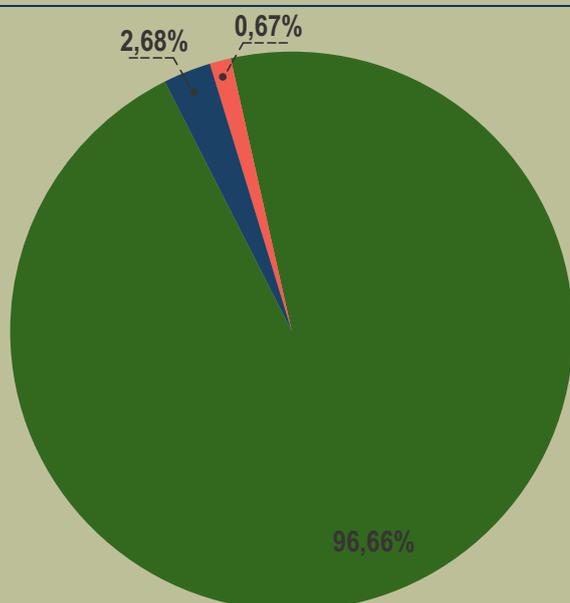
Títulos Públicos
Fundos de Investimentos

TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$7.293.865,18

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



289 Ativos
8 Autopatrocinado
2 Regime Especial

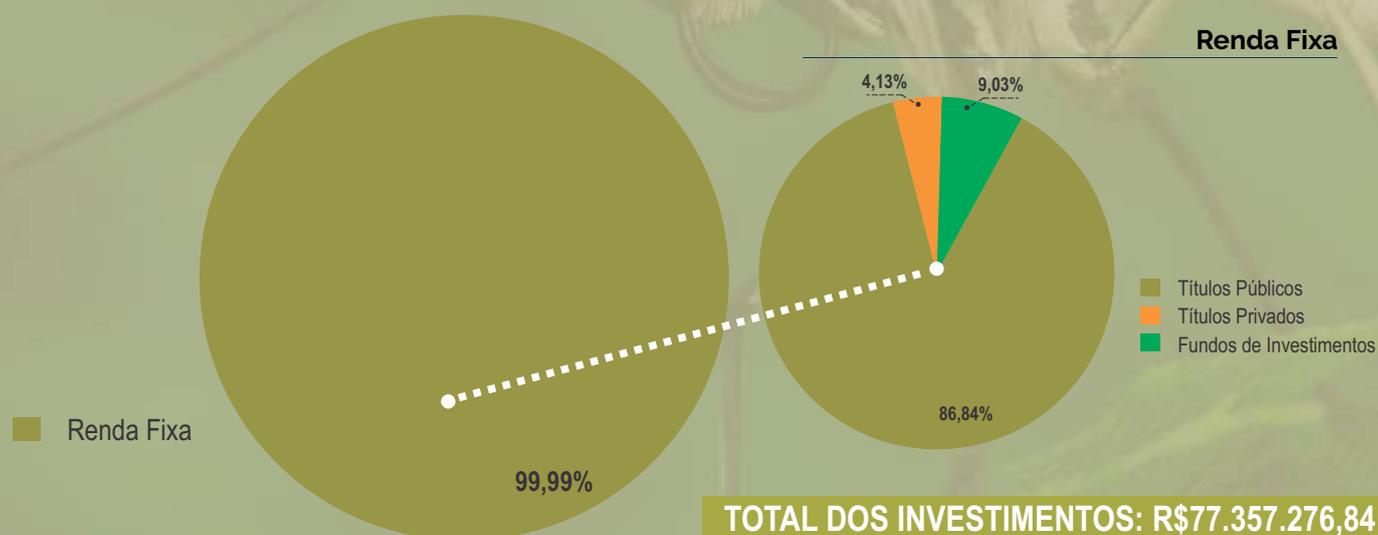
TOTAL: 299

Plano de Gestão Administrativa PGA

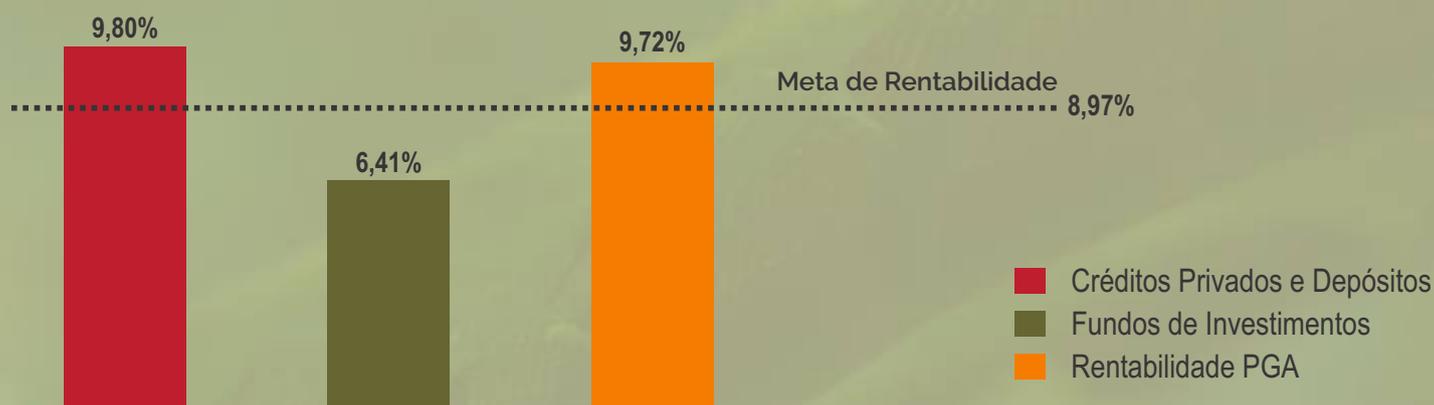


MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	77.345.963,61	99,99	1,88	9,80	9,80
Estruturado	0,00	0,00	0,00	6,41	6,41
Disponível	11.313,23	0,01	-	-	-
TOTAL	77.357.276,84	100,00	1,88	9,72	9,72
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,24	8,97	8,97

Investimentos



Rentabilidade no ano





Comentários do Gestor

Em um ano de grandes incertezas quanto à resolução da pandemia e seus efeitos econômicos e, conseqüentemente, muita volatilidade no preço dos ativos, a carteira de investimentos do Plano gerou resultados superiores ao índice de referência e correspondeu a 108%. Ao se comparar com o CDI anual, o retorno representou a 353% do índice. Este resultado é importante porque o PGA é o Plano criado para cobrir os custos administrativos, tendo em vista a nossa Entidade não ter fins lucrativos.

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	541.165,80	4.554.738,03	14.847.260,91	15.908.815,04
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	905.585,87	8.201.659,16		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	0,00	265,37		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	1.425.035,08	6.903.841,47		
(-)	Despesas	(1.547.396,76)	(13.933.047,51)		
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotringenciais	(133.538,08)	(914.213,40)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	1.190.851,91	4.813.243,12	Despesas realizadas 6,67% abaixo do valor orçado no ano de 2020.	

Despesas

