



# DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

- 87 Composição dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios
- 88 Investimento Consolidado
- 90 Provisão por Perda
- 90 Custos de Gestão dos Investimentos
- 91 Responsáveis

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADO

### Composição dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios

Segmento	Investimentos por Segmento			
	Dezembro de 2021		Dezembro de 2022	
	Valor	%	Valor	%
Renda Fixa	70.066.733.924,45	70,94%	83.616.609.991,72	76,49%
Renda Variável	18.270.882.352,52	18,50%	13.629.282.585,21	12,47%
Estruturados	2.529.542.344,07	2,56%	3.324.583.022,53	3,04%
Imobiliário	3.861.605.472,38	3,91%	3.727.095.564,27	3,41%
Exterior	222.487.898,08	0,23%	201.499.673,76	0,18%
Operações com Participantes	2.719.743.526,25	2,75%	2.650.347.515,00	2,42%
<b>Total dos Investimentos<sup>1</sup></b>	<b>97.670.995.517,75</b>	<b>98,89%</b>	<b>107.149.418.352,49</b>	<b>98,01%</b>
Disponível	5.089.223,00	0,01%	3.857.484,32	0,01%
Valores a Pagar/Receber	1.095.629.556,79	1,11%	2.164.080.216,22	1,98%
<b>Total dos Recursos Garantidores<sup>2</sup></b>	<b>98.771.714.297,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>109.317.356.053,03</b>	<b>100,00%</b>

(1) O Total dos investimentos apresenta o somatório dos investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA.

(2) Recursos Garantidores: Disponível + Realizável de Investimentos - Exigíveis de Investimentos.

### Segmentos de Investimentos e Classes de Ativos

Investimentos	Dezembro de 2021		Dezembro de 2022	
	Valor	%	Valor	%
<b>Renda Fixa</b>	<b>70.066.599.986,08</b>	<b>70,94%</b>	<b>83.616.503.258,61</b>	<b>76,49%</b>
Títulos Públicos Federais	44.973.949.594,23		60.844.227.332,98	
Títulos Públicos Estaduais	237.069.429,56		0,00	
Títulos Privados	606.085.120,35		518.485.730,40	
Fundos de Renda Fixa	24.176.732.563,09		22.174.357.815,02	
Fundos em Direitos Creditórios	72.897.217,22		79.539.113,32	
Valores a Pagar/Receber	(133.938,37)		(106.733,11)	
<b>Renda Variável</b>	<b>18.288.566.807,50</b>	<b>18,52%</b>	<b>13.659.088.336,61</b>	<b>12,49%</b>
Ações	5.870.270.837,90		2.419.797.265,87	
Fundos de Ações	12.400.611.514,62		11.209.485.319,34	
Valores a Pagar/Receber	17.684.454,98		29.805.751,40	
<b>Estruturados</b>	<b>2.571.853.342,27</b>	<b>2,60%</b>	<b>3.356.143.283,97</b>	<b>3,07%</b>
Fundos de Investimento em Participação	267.785.134,56		56.245.770,88	
Fundos Multimercado Estruturado	2.261.757.209,51		3.268.337.251,65	
Valores a Pagar/Receber	42.310.998,20		31.560.261,44	

**Segmentos de Investimentos e Classes de Ativos**

Investimentos	Dezembro de 2021		Dezembro de 2022	
	Valor	%	Valor	%
<b>Imobiliário</b>	<b>3.878.223.350,04</b>	<b>3,93%</b>	<b>3.743.129.850,01</b>	<b>3,42%</b>
Imóveis	3.433.758.303,61		3.274.056.843,09	
Fundos Imobiliários	427.847.168,77		453.038.721,18	
Valores a Pagar/Receber	16.617.877,66		16.034.285,74	
<b>Exterior</b>	<b>222.487.898,08</b>	<b>0,23%</b>	<b>201.499.673,76</b>	<b>0,18%</b>
Fundos no Exterior	222.487.898,08		201.499.673,76	0,18%
<b>Operações com Participantes</b>	<b>2.718.434.705,58</b>	<b>2,75%</b>	<b>2.649.039.518,70</b>	<b>2,42%</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.719.743.526,25		2.650.347.515,00	
Valores a Pagar/Receber	(1.308.820,67)		(1.307.996,30)	
<b>Acordo de Leniência J &amp; F</b>	<b>1.020.458.984,99</b>	<b>1,03%</b>	<b>1.110.512.845,95</b>	<b>1,02%</b>
<b>Acordos Judiciais</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>977.581.801,10</b>	<b>0,89%</b>
<b>Disponível</b>	<b>5.089.223,00</b>	<b>0,01%</b>	<b>3.857.484,32</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total</b>	<b>98.771.714.297,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>109.317.356.053,03</b>	<b>100,00%</b>

**Investimento Consolidado**
**Renda Fixa**
**Títulos Públicos - Carteira própria**

	Valor	% Segmento
Títulos Públicos Federais	60.844.227.332,98	72,76%
Títulos Privados	518.485.730,40	0,62%
Fundos em Direitos Creditórios	79.539.113,32	0,10%
Fundos de Renda Fixa	22.174.357.815,02	26,52%
<b>Total</b>	<b>83.616.609.991,72</b>	

**Valores a Pagar/Receber**

Valores a Pagar/Receber	(106.733,11)	0,00%
Disponível	3.857.484,32	0,01%
<b>Total</b>	<b>3.750.751,21</b>	
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>83.620.360.742,93</b>	<b>100,00%</b>

**Renda Variável**

Grupo	Valor	% Segmento
Ações	2.419.797.265,87	17,72%
Fundos de Investimentos em Ações	11.209.485.319,34	82,07%
<b>Total</b>	<b>13.629.282.585,21</b>	

Valores a Pagar/Receber		
<b>Total</b>	<b>29.805.751,40</b>	<b>0,22%</b>
<b>Total Renda Variável</b>	<b>13.659.088.336,61</b>	<b>100,00%</b>

### Estruturados

Fundos de Investimentos		
Grupos	Valor de Mercado	% Segmento
Fundos de Investimentos em Participações	56.245.770,88	1,68%
Fundo Mutimercado Estruturado	3.268.337.251,65	97,38%
<b>Total</b>	<b>3.324.583.022,53</b>	

Valores a Pagar/Receber		
<b>Total</b>	<b>31.560.261,44</b>	<b>0,94%</b>
<b>Total Estruturados</b>	<b>3.356.143.283,97</b>	<b>100,00%</b>

### Imobiliário

Grupo	Valor	% Segmento
Imóveis	3.274.056.843,09	87,46%
Fundos Imobiliários	453.038.721,18	12,10%
<b>Total</b>	<b>3.727.095.564,27</b>	

Valores a Pagar/Receber		
<b>Total</b>	<b>16.225.486,24</b>	<b>0,43%</b>
<b>Total Imobiliário</b>	<b>3.743.321.050,51</b>	<b>12,54%</b>

### Operações com Participantes

#### Empréstimos

Indexador	Atrasados	Valores não Atrasados	% Segmento
IPCA		2.526.313.578,94	95,37%
PRÉ FIXADO		1.795.658,63	0,07%
INPC		5.103.418,36	0,19%
Provisão para perda	117.134.859,07		4,42%

Valores a Pagar/Receber		
<b>Total</b>	<b>(1.307.996,30)</b>	<b>-0,05%</b>
<b>Total Operações com Participantes</b>	<b>2.649.039.518,70</b>	<b>100,00%</b>

**Investimentos no Exterior**

Grupo	Valor	% Segmento
Fundos no Exterior	201.499.673,76	100,00%
<b>Total</b>	<b>201.499.673,76</b>	

**Provisão para Perda**

Grupo	Valor	%
CCI	107.374.427,38	25,72%
Debêntures	21.399.977,85	5,13%
FIDC	114.656.056,08	27,47%
FIM	76.351.749,47	18,29%
FIP	6.334.647,20	1,52%
Outros	3.489.154,95	0,84%
Acordos	87.795.896,27	21,03%
<b>Total</b>	<b>417.401.909,20</b>	<b>100,00%</b>

As provisões para perda apresentadas referem-se a carteira mobiliária

**Custos de Gestão dos Investimentos**

Custos de Administração de Recursos Total	PGA <sup>1</sup>	Despesas Diretas <sup>2</sup>	Total
<b>Gestão Interna</b>			
Administração/Gestão <sup>3</sup>	65.969.264,29	-	65.969.264,29
Custódia <sup>4</sup>	-	3.245.124,79	3.245.124,79
Corretagem	-	296.635,62	296.635,62
Consultoria	7.520.446,83	401.792,60	7.922.239,43
Honorários Advocatícios	-	1.691.474,17	1.691.474,17
Auditoria	1.817.294,62	-	1.817.294,62
Viagens e Transporte	167.187,97	-	167.187,97
Depreciações/Amortizações	3.910.806,59	-	3.910.806,59
Carteira de Empréstimos <sup>5</sup>	-	3.249.065,48	3.249.065,48
Carteira Imobiliária <sup>6</sup>	-	42.524.143,55	42.524.143,55
Tecnologia da Informação	12.850.775,40	-	12.850.775,40
Outras Despesas <sup>7</sup>	21.547.559,13	1.376.000,79	22.923.559,92
<b>Subtotal</b>	<b>113.783.334,83</b>	<b>52.784.237,00</b>	<b>166.567.571,83</b>

Custos de Administração de Recursos Total	PGA <sup>1</sup>	Despesas Diretas <sup>2</sup>	Total
<b>Gestão Externa</b>			
Administração/Gestão			8.334.500,18
Taxa de Performance <sup>8</sup>			1.298.041,42
Custódia <sup>4</sup>			1.000.452,85
Corretagem			17.424.630,85
Consultoria			62.245,24
Honorários Advocatícios			996.753,65
Auditoria			228.597,87
Outras Despesas <sup>9</sup>			15.578.701,26
<b>Subtotal</b>			<b>44.923.923,32</b>
<b>Total</b>			<b>211.491.495,15</b>

A apresentação das informações relativas aos custos com administração dos recursos, presente no relatório anual, tem por objetivo demonstrar o desembolso realizado pela Fundação na realização da gestão interna e externa dos investimentos.

Os custos de gestão interna são apurados a partir da avaliação dos gastos da carteira de imóveis e demais investimentos de gestão própria. Além disso, conta com as despesas registradas no PGA, proporcionalizado à alocação dos gastos com investimentos quando despesas comuns ou integralmente quando houver despesa específica. A avaliação da proporcionalidade das despesas comuns é realizada no Plano de Custeio Anual

Os custos de gestão externa são apurados a partir da avaliação dos demonstrativos de caixa dos fundos de investimentos classificados como exclusivos e de 1º nível.

Notas:

1 Custos relativos aos investimentos apurados através do PGA.

2 Custos relativos à gestão da carteira de investimentos mobiliário e imobiliário.

3 Pessoal e Encargos, Treinamentos/Congressos e Tributos.

4 Inclui CETIP, Selic, CBLIC e Anbima.

5 Os custos da carteira de empréstimos referem-se a custas judiciais.

6 Serviços de Consultoria, Avaliação, Taxa de administração, condomínio, Honorários Advocatícios e Outros (IPTU/Taxas, Seguro, Manutenção Predial, Reformas). Não são consideradas reavaliações de imóveis.

7 Serviços de terceiros de recursos humanos, serviços públicos e patrimoniais no PGA.

8 Taxa de Performance é uma taxa cobrada sobre uma parcela da rentabilidade do fundo que exceda a variação de um índice de desempenho previamente determinado.

9 Despesas Bancárias, CVM, BM&F e outras.

## Responsáveis

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Nogueira de Andrade (KPMG)	Auditor Independente	(21) 2207-9303	<a href="mailto:mnandrade@kpmg.com.br">mnandrade@kpmg.com.br</a>
Paulo César Cândido Werneck	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	<a href="mailto:paulo.werneck@petros.com.br">paulo.werneck@petros.com.br</a>

### Desenquadramentos e Inobservâncias à Resolução CMN nº 4.994/2022

Não foram observados desenquadramentos em relação aos limites estabelecidos na legislação.

### Justificativas para os Desenquadramentos e Inobservâncias à Resolução CMN nº 4.994/2022

Não há desenquadramento