



Portus
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Sob Intervenção

Relatório Gerencial

Novembro de 2020

Expediente

Índice

Luis Gustavo da Cunha Barbosa	Interventor
Luiz Carlos Rocha Junior	Assessoria da Intervenção e Gerência Jurídica
Jorge de Oliveira Balduino	Gerência de Gestão Financeira e Contábil
Maria Cristina R. Rocha Balbino	Gerência de Gestão de Controle e Investimento
Jacy Souto de Oliveira	Gerência de Gestão de Seguridade
Felipe Paiva	Gerência de Gestão de Estudos Atuariais

Sistematização das informações Gerência de Gestão
e edição de texto: de Controle e Investimento

<i>Contexto Macroeconômico</i>	2
<i>Indicadores Econômicos</i>	3
<i>Investimento Consolidado</i>	4
<i>Investimento: Renda Fixa</i>	5
<i>Investim.: Renda Variável</i>	6
<i>Investimento: Imóveis</i>	8
<i>Outros Investimentos</i>	9
<i>Balço Patrimonial</i>	10
<i>Informações Relevantes</i>	11
<i>Demonstr. do Resultado Previdencial</i>	12
<i>Movim. do Fundo Administrativo</i>	13
<i>Taxa de Carregamento</i>	14
<i>Acompanhamento Orçamentário</i>	15
<i>Contrato de Dívidas de Patrocinadoras</i>	18
<i>Indicadores</i>	18
<i>Seguridade</i>	19
<i>Informações por patrocinadora</i>	23

Portus Instituto de Seguridade Social - Sob Intervenção

Rua São Bento, nº 08, 6º andar, Centro
Rio de Janeiro - RJ. CEP: 20.090-010
CNPJ: 29.994.266/0001-89

Contatos:

0800 767 0092
faleconosco@portus.com.br
www.portus.com.br

Contexto Macroeconômico

Internacional

Os mercados internacionais apresentaram resultados positivos no mês, influenciados pelas perspectivas cada vez mais sólidas quanto à eficácia das vacinas ao redor do mundo. Outro efeito positivo para os mercados foi a estabilidade prometida com a vitória dos Democratas para a presidência dos Estados Unidos. As primeiras indicações de Joe Biden para seu gabinete sugerem que a equipe do novo presidente será moderada.

Com o avanço da segunda onda por diversos países, diversos estímulos monetários e fiscais lançados durante a pandemia deverão prosseguir, atenuando os impactos da crise sanitária na atividade econômica. Os programas lançados até o momento contribuíram para a manutenção do preço dos ativos nas principais praças financeiras e os estímulos fiscais sustentaram a renda das famílias, contribuindo para menor impacto no crescimento.

As economias avançadas devem apresentar crescimento robusto à frente, em um cenário positivo quanto à eficácia das vacinas. Parcela relevante de suas economias estão ligadas a setores que tiveram maior impacto com as medidas de isolamento, como o setor de serviços, que tendem a apresentar uma recuperação rápida após a normalização da atividade.

Brasil

No mercado interno, as taxas de juros apresentaram queda, com a performance relativa dos vértices levando à inclinação da curva de juros e favorecendo os vértices curtos, principalmente devido à incerteza quanto ao cenário fiscal. No segmento de crédito corporativo, o crescimento segue as projeções de retomada da atividade econômica, mas com melhor perfil qualitativo após a liquidação de posições no início do ano em crédito privado.

Na renda variável, a bolsa brasileira seguiu a forte recuperação dos ativos globalmente, influenciada pelas eleições americanas e pelos anúncios das vacinas. Houve forte entrada de capitais no país, que apresentou uma das maiores altas nos ativos entre os países emergentes, revertendo parte do movimento de saída ocorrido no primeiro semestre. Na dispersão setorial, os setores que apresentaram melhor performance no mês fora aqueles que estavam mais deprimidos devido à queda na atividade, como bancos e exportadores, por exemplo.

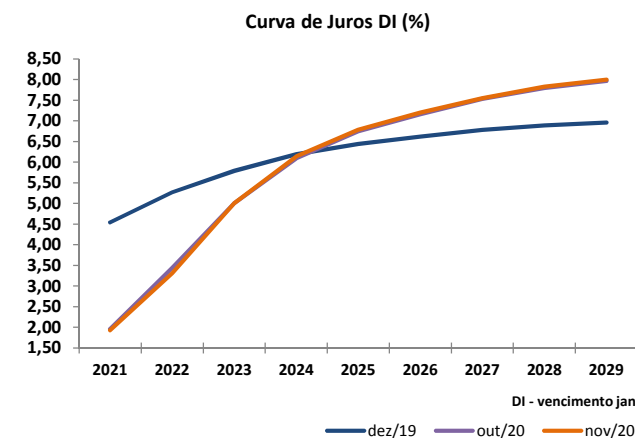
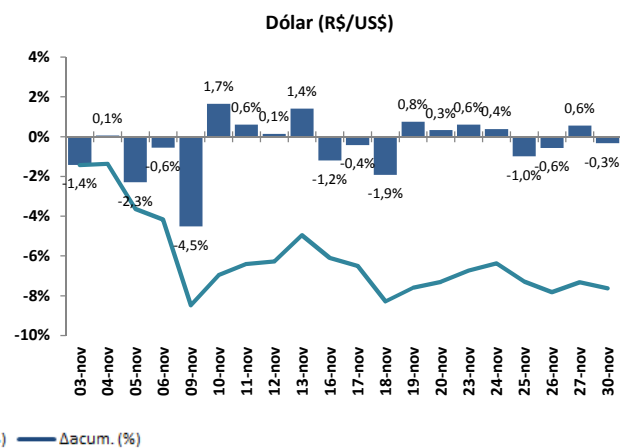
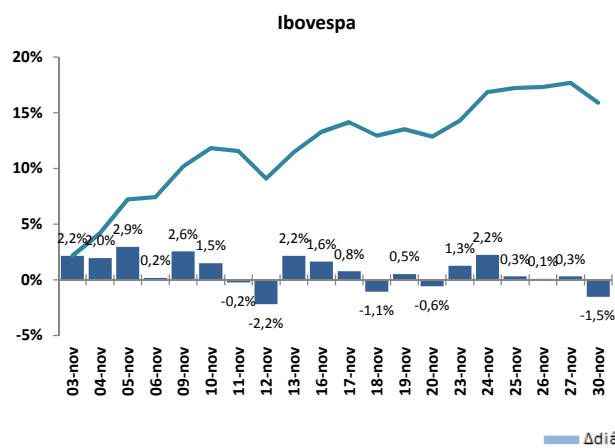
Há pressões inflacionárias vinda principalmente dos alimentos, da desvalorização do câmbio e das distorções de oferta relacionadas à Covid. Até o momento, os núcleos de inflação estão em linha com a política monetária no horizonte relevante e a expectativa do Banco Central é de que essas pressões sobre os preços se dissipem com a retomada da atividade. No entanto, alguns analistas já inicial um processo de elevação das projeções de juros para 2021 e 2022.

Indicadores

Indicador	Referência	Efetivo (Δ % ou p.b.)											Projeção*		Efetivo no ano	Efetivo em 12M	Projetado em dez/20
		jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20				
Índices de R. Fixa (Δ%)	CDI	1,90%	0,38	0,29	0,34	0,28	0,23	0,21	0,19	0,16	0,16	0,16	0,15	-	2,59	2,97	-
	SELIC	1,90%	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	0,21	0,19	0,16	0,16	0,16	0,15	-	2,59	2,97	-
	IMA B	IPCA	0,26	0,45	(6,97)	1,31	1,52	2,05	4,39	(1,80)	(1,51)	0,21	2,00	-	1,48	3,52	-
Moedas (Δ%)	Dólar Ptax (R\$/US\$)	5,33	5,92	5,37	15,56	4,39	(0,01)	0,92	(4,98)	5,15	3,10	2,32	(7,63)	(0,03)	32,28	26,22	32,24
	Euro (R\$/€)	6,38	4,44	4,46	15,86	3,61	1,61	2,08	(0,03)	6,30	1,13	1,68	(5,12)	-	40,82	36,93	-
	Ouro BM&F (R\$/g)	302,50	7,08	5,53	15,24	11,94	(1,08)	6,09	5,80	4,42	(1,61)	2,37	(12,32)	-	49,27	45,78	-
Bolsas (Δ%)	Ibovespa (Pontos)	108.893	(1,63)	(8,43)	(29,90)	10,25	8,57	8,76	8,27	(3,44)	(4,80)	(0,69)	15,90	-	(5,84)	0,61	-
	IBRX-50 (Pontos)	17.882	(1,88)	(8,66)	(30,37)	10,48	9,10	9,33	8,15	(3,42)	(4,62)	(0,54)	16,21	-	(5,30)	0,92	-
	S&P500 EUA (Pts)	3.622	(0,16)	(8,41)	(12,51)	12,68	4,53	1,84	5,51	7,01	(3,92)	(2,77)	10,75	-	12,10	15,30	-
Índices de preços (Δ%)	INPC	-	0,19	0,17	0,18	(0,23)	(0,25)	0,30	0,44	0,36	0,87	0,89	0,95	1,25	3,93	5,20	5,23
	IPCA	-	0,21	0,25	0,07	(0,31)	(0,38)	0,26	0,36	0,24	0,64	0,86	0,89	1,19	3,13	4,31	4,35
	IGP-M	-	0,48	(0,04)	1,24	0,80	0,28	1,56	2,23	2,74	4,34	3,23	3,28	0,98	21,97	24,52	23,17
Juros Futuros (Δ p.b.)	DI Jan/21	1,93%	(16)	(38)	(74)	(48)	(49)	(23)	(16)	10	(4)	(2)	(3)	-	(261)	(277)	-
	DI Jan/23	5,01%	(26)	(41)	29	(60)	(58)	(20)	(34)	37	39	56	-	-	(78)	(88)	-
	DI Jan/25	6,78%	(20)	(22)	83	(30)	(58)	(29)	(47)	70	51	32	4	-	34	27	-
-	Atuarial**	INPC + 4,81%	1,62	0,58	0,56	0,57	0,16	0,14	0,69	0,83	0,75	1,27	1,29	1,35	8,79	9,81	10,26

*Sistema de Expectativas/BCB.

**Calculado com base na variação do INPC do mês anterior ou de sua projeção.



Investimento Consolidado

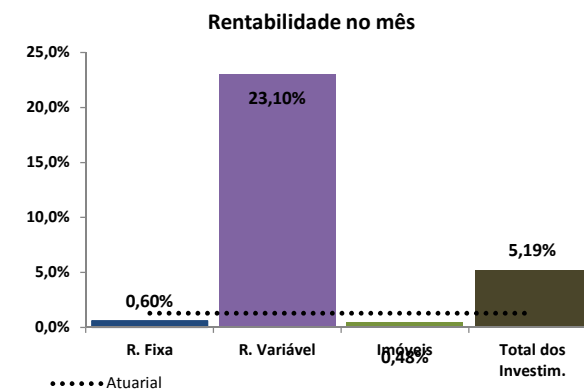
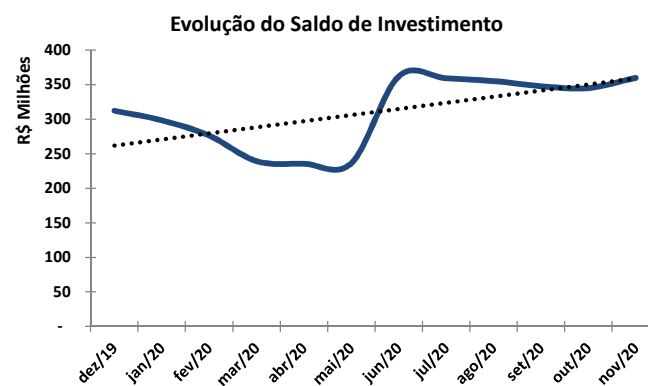
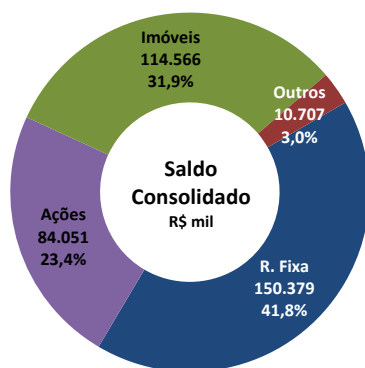
Saldo	nov/20	%RGRT	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)	Mov Líq. no Mês*
Total dos Investimentos	359.703	102,3%	343.970	4,6%	311.850	15,3%	(1.248)
Renda Fixa	150.379	42,8%	150.193	0,1%	78.113	92,5%	(480)
Títulos da Carteira Própria	39.180	11,1%	38.572	1,6%	38.748	1,1%	-
Fundos de Investimento	111.198	31,6%	111.621	-0,4%	39.365	182,5%	(480)
Renda Variável	84.051	23,9%	68.304	23,1%	107.044	-21,5%	(36)
Investimentos Imobiliários	114.566	32,6%	114.765	-0,2%	115.982	-1,2%	(732)
Investimentos Estruturados	238	0,1%	239	-0,2%	242	-1,5%	-
Empréstimos e Financiam.	-	0,0%	-	-	0	-	-
Dep. Judiciais/ Recursais	10.469	3,0%	10.469	0,0%	10.469	0,0%	-

Valores em R\$ mil

* (-)Resgates/ (+)Aportes

Rentabilidade (%)	No Mês	No Ano	Em 12 Meses
Total dos Investimentos	5,19%	4,35%	6,37%
Renda Fixa	0,60%	4,13%	4,97%
Títulos da Cart. Própria	1,58%	6,30%	7,90%
Fundos de Investimento	0,27%	0,75%	1,09%
Renda Variável	23,10%	20,30%	25,65%
Carteira em Mercado	23,47%	20,60%	26,02%
Cias Fechadas	0,00%	6,82%	6,82%
Investimentos Imobiliários	0,48%	0,73%	1,27%
Locados à Terceiros	0,30%	-0,89%	-0,70%
Shopping	0,69%	2,28%	3,42%
Uso Próprio	0,71%	7,28%	7,96%
Meta Atuarial (INPC+4,81%)	1,29%	8,79%	9,81%

s posições em "Investim. Estruturados" e em "Empréstimos e Financiam." são residuais.

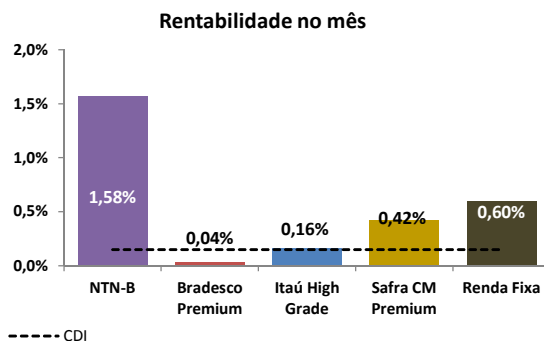
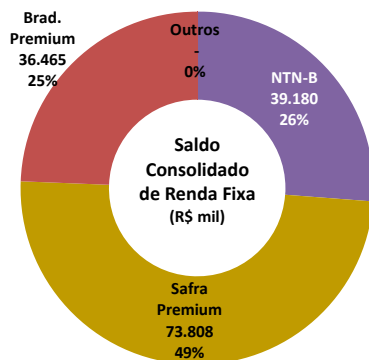


Investimento: Renda Fixa

Saldo	nov/20	%RGRT	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)	Mov. Líq.*
Total - Renda Fixa	150.379	42,8%	150.193	0,1%	78.113	92,5%	(480)
Carteira Própria	39.180	11,1%	38.572	1,6%	38.748	1,1%	-
NTN-B 2024	39.180	11,1%	38.572	1,6%	38.748	1,1%	-
Fundos de Investimento	111.198	31,6%	111.621	-0,4%	39.365	182,5%	(480)
Bradesco Premium	36.465	10,4%	42.504	-14,2%	9.385	288,5%	(6.055)
Bradesco H Longo Prazo	0	0,0%	0	0,1%	57	-99,8%	-
Itaú High Grade	190	0,1%	190	0,2%	14.105	-98,7%	-
Safra Cap. Mkt. Premium	73.808	21,0%	68.927	7,1%	15.818	366,6%	4.575
Itaú Soberano	736	0,2%	-	-	-	-	1.000

Valores em R\$ mil

* (-)Resgates/ (+)Aportes



Saldo por plano (nov/20)	PBP1 (BD)	PGA	Total
Total - Renda Fixa	126.565	23.813	150.379
Carteira Própria	39.180	-	39.180
NTN-B 2024	39.180	-	39.180
Fundos de Investimento	87.385	23.813	111.198
Bradesco Premium	14.055	22.410	36.465
Bradesco H Longo Prazo	0	-	0
Itaú High Grade	-	190	190
Safra Cap. Mkt. Premium	73.330	477	73.808
Itaú Soberano	-	736	736

Valores em R\$ mil

Informações Relevantes			
Carteira Própria	Tx Compra	vencim.	Data Compra
NTN-B 2024	8,10%	15-ago-24	nov/04
Fundos de Investimento	Tx Adm	Patr. Líq.	%Portus
Bradesco Premium	0,20%	3.354.440	1,09%
Bradesco H Longo Prazo	0,15%	505.184	0,00%
Itaú High Grade	0,25%	592.248	0,03%
Safra Cap. Mkt. Premium	0,15%	2.897.489	2,55%

Valores em R\$ mil

Rentabilidade (%)	No Mês	%CDI	No Ano	%CDI	Em 12 Meses	%CDI
Renda Fixa	0,60%	399,99%	4,13%	159,63%	4,97%	167,21%
Carteira Própria	1,58%	1.054,11%	6,30%	243,49%	7,90%	265,98%
NTN-B 2024	1,58%	1.054,11%	6,30%	243,49%	7,90%	265,98%
Fundos de Investimento	0,27%	183,95%	0,75%	28,81%	1,09%	36,70%
Bradesco Premium	0,04%	23,49%	1,65%	63,63%	2,02%	67,95%
Bradesco H Longo Prazo	0,12%	80,09%	2,08%	80,48%	2,45%	82,41%
Itaú High Grade	0,16%	107,63%	1,74%	67,12%	2,09%	70,49%
Safra Cap. Mkt. Premium	0,42%	280,48%	0,77%	29,93%	1,10%	37,18%
Itaú Soberano	0,11%	73,58%	2,24%	86,58%	2,61%	87,83%

Comentário:

A rentabilidade da NTN-B foi positiva em novembro, devido ao cenário de queda dos juros, que ocasionou a alta no preço desse título, marcado a mercado devido ao longo prazo de maturação.

O fundo Safra apresentou boa rentabilidade no mês, com boa recuperação das quedas de março e abril.

Os demais fundos de investimento apresentaram rentabilidade em linha com o CDI.

Investimento: Renda Variável I

Saldo	Ticker	nov/20	%RGRT	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)	Mov. Líq.
Renda Variável	-	84.051	23,9%	68.304	23,1%	107.044	-	(36)
Cias Abertas	-	82.971	23,6%	67.224	23,4%	106.123	-	(36)
B3 S.A.	B3SA3	-	-	-	-	15.229	-	-
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	406	0,1%	358	13,6%	1.268	-	(2)
Braskem S.A.	BRKM3	6.080	1,7%	5.744	5,9%	8.412	-	-
Cielo S.A.	CIEL3	403	0,1%	383	5,3%	951	-	(1)
Cia. Docas Imbituba*	IMBI3	244	0,1%	244	0,0%	244	-	-
Cia. Paran. de Energ.	CPLE6	2.152	0,6%	1.939	11,0%	3.577	-	(7)
Cia. Sid. Nac. - CSN	CSNA3	3.500	1,0%	3.058	14,5%	2.369	-	-
Cosan Ind. e Com. S.A.	CSAN3	3.722	1,1%	3.120	19,3%	3.896	-	(0)
Cosan Logística S.A.	RLOG3	-	-	-	-	325	-	-
Dommo Energia S.A.**	DMMO3	1	0,0%	0	28,1%	1	-	-
Dommo - Bonus**	DMMO11	3	0,0%	2	-	2	-	-
Duratex S.A.	DTEX3	582	0,2%	594	-2,0%	620	-	(0)
Gerdau S.A.	GGBR4	4.430	1,3%	4.275	3,6%	4.480	-	(25)
Log Commercial	LOGG3	-	0,0%	-	-	56	-	-
MRV Engenharia	MRVE3	454	0,1%	404	12,3%	517	-	-
Oi S.A. - ON	OIBR3	5	0,0%	4	36,8%	3	-	-
Oi S.A. - PN	OIBR4	99	0,0%	65	51,2%	47	-	-
Petrobras S.A.	PETR4	19.569	5,6%	14.886	31,5%	27.234	-	(1)
Rumo S.A.	RAIL3	25	0,0%	24	3,4%	180	-	-
Usiminas S.A.	USIM5	2.901	0,8%	2.316	25,2%	2.378	-	(0)
Vale S.A.	VALE3	38.392	10,9%	29.803	28,8%	33.380	-	-
Telefônica Brasil	VIVT4	3	0,0%	3	0,0%	955	-	-
Cias Fechadas	-	1.080	0,3%	1.080	0,0%	921	-	-
Algar Telecom S.A.	CTBC3	1.080	0,3%	1.080	0,0%	1.080	-	-

Valores em R\$ mil

Rentabilidade	No Mês	No Ano	Em 12 Meses
R. Variável	23,10%	20,30%	25,65%
Cias Abertas	23,47%	20,60%	26,02%
B3SA3	-	-	-
BBAS3	14,28%	-34,55%	-27,45%
BRKM3	5,85%	-26,16%	-16,44%
CIEL3	5,51%	-57,03%	-54,00%
IMBI3	-	-	-
CPLE6	11,02%	-1,66%	7,42%
CSNA3	14,45%	329,33%	382,38%
CSAN3	19,33%	-53,21%	-47,58%
RLOG3	-	-	-
DMMO3	28,11%	-48,24%	-85,42%
DMMO11	16,00%	30,85%	-20,03%
DTEX3	-2,03%	12,97%	31,36%
GGBR4	4,20%	16,60%	37,17%
LOGG3	-	-	-
MRVE3	12,35%	-10,27%	12,15%
OIBR3	36,77%	147,87%	131,70%
OIBR4	51,19%	149,81%	146,93%
PETR4	31,47%	-14,43%	-11,41%
RAIL3	3,38%	-29,42%	-24,60%
USIM5	25,23%	47,91%	65,29%
VALE3	28,82%	52,49%	62,61%
VIVT4	-	-	-
Cias Fechadas	0,00%	6,82%	6,82%
CTBC3	0,00%	6,82%	6,82%

Comentário:

A renda variável do Portus apresentou rentabilidade positiva em novembro, performando melhor que Ibovespa.

Apenas três ações representam 76% do valor da carteira: BRKM3, PETR4 e VALE3.

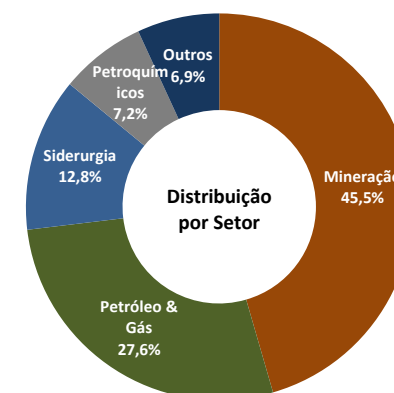
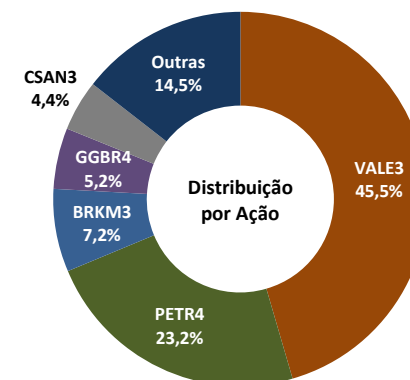
*A Cia Docas de Imbituba deixou de ser listada na B3 em 2016. Foi sugerida à época a provisão para perda do valor do ativo.

**Os valores de DMMO3 representam a continuidade de OGXP3.

Investimento: Renda Variável II

Ticker	Qntd Total	Cotação	Saldo (nov/20)	Merc. Vista	Merc. Empr.	Val. a Receb.	Peso (%)	Custo	Resultado	Δ Mensal
Carteira Portus	-	-	84.376	76.941	7.428	6	100,0%	72.747	11.629	15.747
Cias Abertas	-	-	83.295	75.861	7.428	6	98,7%	72.744	10.551	15.747
B3SA3	-	-	-	-	-	-	0,0%	-	-	-
BBAS3	12.000	33,86	406	406	-	-	0,5%	355	51	49
BRKM3	260.500	23,26	6.059	6.059	-	-	7,2%	17	6.042	336
CIEL3	113.466	3,55	403	-	403	0	0,5%	817	(414)	20
IMBI3	48.800	5,01	244	244	-	-	0,3%	319	(74)	-
CPLE6	31.400	68,27	2.146	1.703	440	2	2,5%	1.305	841	213
CSNA3	148.801	23,51	3.500	3.498	-	1	4,1%	2.188	1.312	442
CSAN3	48.000	77,54	3.722	3.722	-	-	4,4%	1.059	2.663	602
RLOG3	-	-	-	-	-	-	0,0%	-	-	-
DMMO3	400	1,34	1	1	-	-	0,0%	5.676	(5.676)	0
DMMO11	4.617	0,58	3	3	-	-	0,0%	-	3	0
DTEX3	31.000	18,78	582	563	19	0	0,7%	353	229	(12)
GGBR4	196.000	22,59	4.429	3.488	940	0	5,2%	4.121	308	154
LOGG3	-	-	-	-	-	-	0,0%	-	-	-
MRVE3	24.000	33,68	808	422	386	0	1,0%	350	458	50
OIBR3	2.555	2,12	5	5	-	-	0,0%	374	(369)	1
OIBR4	32.745	3,02	99	-	99	0	0,1%	4.796	(4.697)	34
PETR4	785.900	24,90	19.570	15.605	3.964	1	23,2%	22.052	(2.482)	4.684
RAIL3	1.300	18,96	25	25	-	-	0,0%	5	19	1
USIM5	212.500	13,65	2.901	1.724	1.176	0	3,4%	4.267	(1.366)	584
VALE3	492.200	78,00	38.392	38.392	-	-	45,5%	24.689	13.702	8.589
VIVT4	-	-	1	-	-	1	0,0%	-	1	-
Cias Fechadas	-	-	1.080	1.080	-	-	1,3%	3	1.078	-
CTBC3	215.200	5,02	1.080	1.080	-	-	1,3%	3	1.078	-

Valores em R\$ mil



Investimento: Imóveis I

Saldo	nov/20	%RGRT	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)	Mov. LÍq.
Imóveis	114.566	32,6%	114.765	-0,2%	115.982	-1,2%	(732)
Locados a Terceiros	62.868	17,9%	62.991	-0,2%	64.225	-2,1%	(314)
Ed. RB1- 14º andar	22.521	6,4%	22.551	-0,1%	22.857	-1,5%	(166)
Ed. Argentina - 3º andar	18.241	5,2%	18.283	-0,2%	18.702	-2,5%	(196)
Ed. Garagem 9 de Julho	1.357	0,4%	1.360	-0,2%	1.392	-2,5%	4
Ed. Garagem São Bento	372	0,1%	373	-0,2%	382	-2,5%	8
Ed. Bemge- Vitória sl. 1112/13	48	0,0%	48	-0,2%	50	-2,6%	0
Ed. São Bento 8- 7º andar	4.485	1,3%	4.496	-0,2%	4.599	-2,5%	9
Ed. São Bento 8- 15º andar	4.978	1,4%	4.990	-0,2%	5.104	-2,5%	12
Ed. Madison Fortaleza	145	0,0%	145	-0,2%	149	-2,6%	-
Ed. Barra Trade II	10.720	3,1%	10.745	-0,2%	10.991	-2,5%	14
Participação em Shopping	44.164	12,6%	44.225	-0,1%	44.836	-1,5%	(367)
CNB Brasília	44.164	12,6%	44.225	-0,1%	44.836	-1,5%	(367)
Uso Próprio	5.529	1,6%	5.541	-0,2%	5.654	-2,2%	(50)
Ed. São Bento 8- 6º andar	4.688	1,3%	4.699	-0,2%	4.807	-2,5%	(41)
Casa Santos	841	0,2%	841	-0,1%	848	-0,8%	(10)
Valores a Receber (Pagar)	2.005	0,6%	2.008	-0,1%	1.266	58,4%	-

Rentabilidade		
No Mês	No Ano	Em 12 Meses
0,48%	0,73%	1,27%
0,30%	-0,89%	-0,70%
0,60%	1,55%	2,24%
0,85%	1,89%	2,19%
-0,50%	-8,24%	-8,32%
-2,28%	-23,88%	-25,30%
-0,98%	-11,67%	-12,12%
-0,43%	-5,46%	-5,68%
-0,47%	-5,68%	-5,89%
-0,24%	-2,62%	-2,68%
-0,36%	-4,31%	-4,50%
0,69%	2,28%	3,42%
0,69%	2,28%	3,42%
0,71%	7,28%	7,96%
0,64%	6,30%	6,92%
1,12%	12,96%	14,11%
-	-	-

Inadimplência: Débitos

Locatário	Aluguel	Outros	Total	% V. Contáb.
Paulo Ciro	955	278	1.233	165,2%

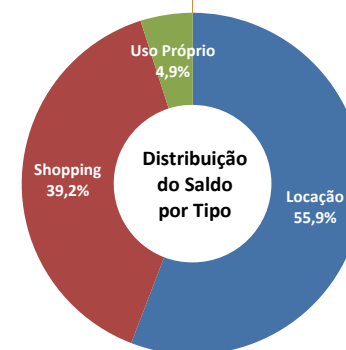
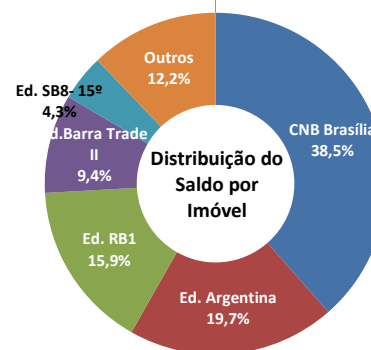
Salas 220 e 221 do Ed. Barra Trade II. Processo encaminhado à COJUR.

Valores em R\$ mil

Comentário:

O índice de vacância, calculado com base no valor de mercado das edificações para renda, está em 66%. Os imóveis vagos possuem uma despesa média mensal de cerca de R\$ 70.000,00, incluindo a apropriação mensal do IPTU, pago em cota única. A dívida do locatário Paulo Ciro, referente às salas 220 e 221 do Ed. Barra Trade II, alcançou o montante atualizado de cerca de R\$ 1232 mil reais, o que representa cerca de 165% do valor contábil dos respectivos imóveis. Os demais locatários adimplentes estão com a garantia em ordem. Alguns locatários pediram redução ou postergação do pagamento dos alugueis, motivados pela pandemia. O Portus acatou alguns pedidos nas negociações, o que afetará o fluxo de caixa dos contratos de locação e, por consequência, a rentabilidade do segmento.

Valores em R\$ mil



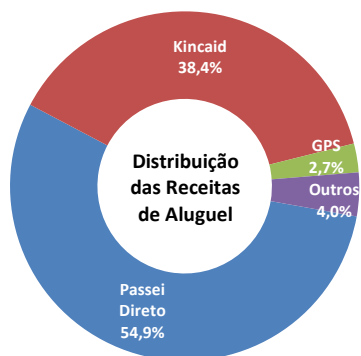
Investimento: Imóveis II

Imóvel	Área m ²	Locatário	Garantia	Vencimento do Contrato	Valor da Locação	Valor p/ m ²		Despesas Mensais**	Observações
						Locação	Atuarial*		
Ed. RB1- 14º andar	1.570	Kincaid - Mendes Vianna Adv.	Imóvel em Caução	31-jan-2027	109.900	70,00	117,27	57.213,61	
Ed. Argentina (45,5%)	812	Passei Direto S.A.	Seguro Fiança	30-set-2023	74.587	91,86	83,56	29.511,72	
Ed. Argentina (54,5%)	974	Passei Direto S.A.	Seguro Fiança	31-ago-2024	82.790	85,00	83,44	35.349,20	
BTII - Sala 204	45	Accex	Seguro Fiança	31-jan-2021	1.920	42,68	65,76	1.605,85	
BTII - Sls 205, 206 e 218	175	M4 Medic	Fiança Bancária	31-dez-2020	7.903	45,08	65,76	15.515,99	
BTII - Sls 214 a 217	180	GPS Pamcary	Imóvel em Caução	31-jan-2021	7.700	55,56	65,76	6.423,39	
BTII - Sls 220 e 221	90	Paulo Ciro	Inadimplente	-	9.014	86,92	65,76	-	Processo com COJUR
Ed. S. Bento 8 - 7º andar	28	Previ-Banerj	-	30-jun-2023	1.717	56,90	45,84	-	Valor pago inclui despesas
Ed. Madison (Fortaleza/CE)	-	APPORTUS	-	-	-	-	-	-	

Valores em R\$

*Considera a meta atuarial acumulada em 12 meses.

**Valores de Condomínio e IPTU, pagos pelos locatários.



Investimento: Outros

	nov/20	%RGRT	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)
Total: Outros	10.707	3,0%	10.708	-0,0%	10.711	-0,0%
Fundos imobiliários	238	0,1%	239	-0,2%	242	-1,5%
FII GeoGuararapes	238	0,1%	239	-0,2%	242	-1,5%
Empréstimos e Financiamentos	-	0,0%	-	-	0	-
Depósitos Judiciais/ Recursais	10.469	3,0%	10.469	0,0%	10.469	0,0%

Valores em R\$ mil

Balço Patrimonial

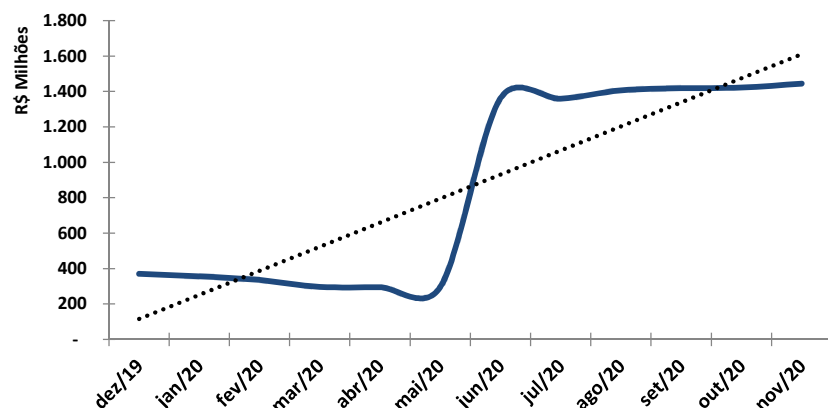
Ativo	nov/20	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)
		1.444.447	1.421.751	1,6%	370.182
Disponível	373	248	-	658	-
Realizável	1.443.944	1.421.371	1,6%	369.366	290,9%
Gestão Previdencial	1.058.692	1.052.914	-	43.889	2.312,2%
Gestão Administrativa	25.485	23.413	8,9%	13.214	92,9%
Gestão de Investimentos	359.767	345.044	4,3%	312.262	15,2%
Permanente	130	132	-1,9%	158	-17,7%

Valores em R\$ Mil

Passivo	nov/20	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)
		1.444.447	1.421.751	1,6%	370.182
Exigível Operacional	51.672	47.662	8,4%	18.652	177,0%
Gestão Previdencial	49.242	45.183	9,0%	16.539	197,7%
Gestão Administrativa	2.397	2.415	-0,8%	2.087	14,8%
Investimentos	33	64	-48,6%	26	-
Exigível Contingencial	15.859	15.859	0,0%	15.680	1,1%
Gestão Previdencial	6.755	6.755	0,0%	6.576	2,7%
Gestão Administrativa	476	476	0,0%	476	0,0%
Investimentos	8.627	8.627	0,0%	8.627	0,0%
Patrimônio Social	1.376.917	1.358.230	1,4%	335.850	310,0%
Patrim. de Cobertura do Plano	1.291.825	1.271.163	1,6%	219.040	489,8%
Provisões Matemáticas	1.249.542	1.263.825	-1,1%	3.693.177	-66,2%
Benefícios Concedidos	1.554.556	1.572.434	-1,1%	2.313.764	-32,8%
Benefícios à Conceder	636.846	634.345	0,4%	1.390.253	-54,2%
(-) Provisão Matem. a Constituir	(941.861)	(942.953)	-0,1%	(10.839)	-
Equilíbrio Técnico	42.284	7.337	476,3%	(3.474.137)	-101,2%
Fundos	85.092	87.068	-2,3%	116.809	-27,2%
Fundos Previdenciais	38.166	39.470	-3,3%	40.348	-
Previsto em Nota Téc. Atuarial- Canc. p/ Desistência	38.166	39.470	-3,3%	40.348	-
Fundos Administrativos	46.926	47.597	-1,4%	69.664	-32,6%
Fundos Investimento	-	-	-	6.798	-100,0%

Valores em R\$ Mil

Evolução do Balço Patrimonial



Informações Relevantes

	nov/20	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)
Patrimônio	1.376.917	1.358.230	1,4%	335.850	310,0%
(+) Ativo	1.444.447	1.421.751	1,6%	370.182	290,2%
(-) Exigível Operacional	(51.672)	(47.662)	8,4%	(18.652)	177,0%
(-) Exigível Contingencial	(15.859)	(15.859)	0,0%	(15.680)	1,1%
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.291.825	1.271.163	1,6%	219.040	489,8%
(+) Patrimônio	1.376.917	1.358.230	1,4%	335.850	310,0%
(-) Fundos	(85.092)	(87.068)	-2,3%	(116.809)	-27,2%
Reservas Técnicas (RT)	1.291.825	1.271.163	1,6%	219.040	489,8%
Exigível Atuarial (Prov. Matemáticas)	1.249.542	1.263.825	-1,1%	3.693.177	-66,2%
Equilíbrio Técnico (Resultado Acumulado)	42.284	7.337	476,3%	(3.474.137)	-101,2%
Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT)	351.480	336.601	4,4%	304.268	15,5%
(+) Disponível	373	248	50,6%	658	-43,3%
(+) Gestão dos Investimentos	359.767	345.044	4,3%	312.262	15,2%
(-) Passivo de Investimentos (Operacional e Contingencial)	(8.660)	(8.691)	-0,4%	(8.653)	0,1%

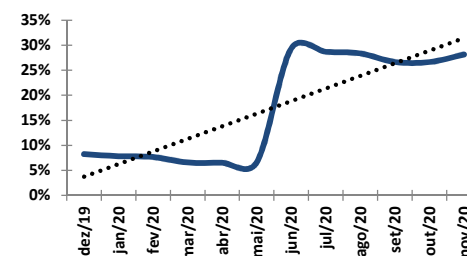
Valores em R\$ Mil

	nov/20	out/20	Δ% (Mês)	dez/19	Δ% (Ano)
Resultado (Superávit/Déficit)	3.337.356	3.302.392	1,1%	(1.452.213)	-329,8%
(+) Adições	1.669.734	2.507.760	-33,4%	809.729	106,2%
Contribuições Previdenciais	1.601.690	2.457.339	-34,8%	725.460	120,8%
Resultado do Investimento	68.044	50.422	34,9%	84.269	-19,3%
(-) Deduções	1.667.621	794.631	109,9%	(2.261.942)	-173,7%
Benefícios	(543.583)	(469.225)	15,8%	(955.739)	-43,1%
Custeio Administrativo	(8.281)	(7.558)	9,6%	(15.264)	-45,7%
Constituição de Provisões Atuariais	2.263.101	1.315.966	72,0%	(1.321.840)	-271,2%
Constituição de Fundos	2.182	878	148,7%	77.180	-97,2%
Constituição/Reversões	5.939	5.939	0,0%	(2.608)	-327,7%
Contingência-Previdencial	(859)	(859)	0,0%	(1.912)	-55,1%
Contingência-Investimentos	-	-	-	-	-
Fundos de Investimento	6.798	6.798	0,0%	(696)	-
Resultado do Investimento	(51.737)	(51.368)	0,7%	(43.671)	18,5%

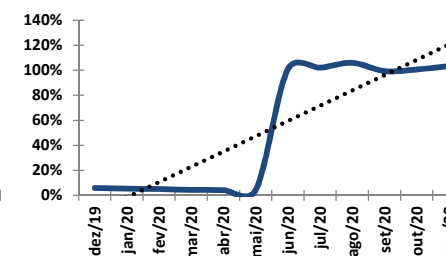
Valores em R\$ Mil

Solvência (Nível de Cobertura)

RGRT/ Exigível Atuarial



Equilíbrio Técnico (Patrim. de Cobertura/Exig. Atuarial)



Demonstrativo do Resultado Previdencial

Contas	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	Acum. nov/20	Acum. dez/19	Δ% (Acum.)
Adições (Receitas)	65.014	(16.898)	44.046	27.046	17.741	2.124.346	54.149	102.416	59.503	75.741	(855.648)	-	1.697.455	437.610	287,9%
Patrocinadores	3.376	3.335	3.222	3.372	3.216	497.092	8.821	5.370	17.319	4.964	(444.154)	-	105.932	56.084	88,9%
Participantes Ativos	1.401	1.393	1.324	1.384	1.197	176.577	2.507	961	2.922	2.967	(153.594)	-	39.041	24.682	58,2%
Participantes Assistidos	1.786	1.721	1.767	1.754	1.731	363.324	(314)	5.318	7.073	3.211	(322.678)	-	64.693	28.515	126,9%
Autopatrocinados	19	19	21	25	28	59	27	37	23	27	30	-	314	233	34,9%
Remuneração das Contrib. em Atrasc	47.222	(30.798)	15.066	15.575	8.088	6.307	18.112	23.810	18.750	36.249	35.103	-	193.484	230.933	-16,2%
Portabilidade	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrib. em Atraso Contratada	6.997	3.318	3.441	3.315	1.984	1.075.966	3.648	61.418	4.519	19.173	19.963	-	1.203.742	47.272	2446,4%
Outras Adições	4.212	4.115	19.205	1.621	1.497	5.022	21.348	5.502	8.896	9.150	9.682	-	90.249	49.892	80,9%
Deduções (Despesas)	(80.849)	(1.112)	(62.419)	(10.535)	8.560	1.186.714	(41.931)	(55.796)	(15.571)	(59.993)	890.595	-	1.757.663	(1.966.749)	-189,4%
Benefícios de Prestação Continuada	(20.551)	(20.598)	(20.612)	(20.476)	(20.435)	(20.241)	(20.825)	(20.854)	(21.187)	(21.343)	(22.095)	-	(229.218)	(217.096)	5,6%
Aposentadorias	(13.661)	(13.759)	(13.762)	(13.695)	(13.674)	(13.725)	(14.127)	(14.289)	(14.643)	(14.674)	(15.224)	-	(155.232)	(144.627)	7,3%
Invalidez	(753)	(777)	(748)	(738)	(737)	(734)	(733)	(724)	(712)	(711)	(706)	-	(8.072)	(8.073)	0,0%
Pensões	(4.398)	(4.369)	(4.344)	(4.322)	(4.362)	(4.141)	(4.289)	(4.142)	(4.137)	(4.251)	(4.342)	-	(47.097)	(44.687)	5,4%
Auxílio Doença	(159)	(108)	(172)	(146)	(100)	(85)	(74)	(95)	(65)	(66)	(123)	-	(1.193)	(1.607)	-25,8%
Provisões	(1.581)	(1.584)	(1.586)	(1.575)	(1.563)	(1.557)	(1.602)	(1.604)	(1.630)	(1.642)	(1.700)	-	(17.623)	(18.102)	-2,6%
Benefício de Prestação Única	(943)	(503)	(413)	(296)	(246)	(550)	(657)	(398)	(329)	(544)	(632)	-	(5.510)	(5.637)	-2,2%
Pecúlio/Morte	(943)	(503)	(413)	(296)	(246)	(550)	(657)	(398)	(329)	(544)	(632)	-	(5.510)	(5.637)	-2,2%
Instituto	(127)	(6)	(465)	-	(28)	(150)	(233)	(413)	(938)	(1.358)	(645)	-	(4.364)	(6.820)	-36,0%
Outras Deduções	(58.129)	23.267	(22.546)	(20.718)	(11.940)	(14.543)	(36.466)	(33.377)	(32.263)	(52.601)	(50.986)	-	(310.302)	(427.060)	-27,3%
Const./Reversões Contingências	(73)	(179)	23	-	(251)	(42)	(131)	-	6	(212)	-	-	(859)	(3.667)	-
Cobert. Reversão de Despesa Administrativa	(1.522)	(1.280)	(1.510)	(482)	(319)	(325)	(365)	(542)	(513)	(700)	(723)	-	(8.281)	(14.738)	-43,8%
Fluxo de Investimento	496	(7.891)	(21.144)	8.184	14.183	2.530	7.325	(212)	(789)	1.369	17.236	-	21.286	27.195	-21,7%
Const./Reversões Prov. Atuariais	-	6.077	4.560	23.646	26.716	1.220.036	9.411	-	40.173	14.898	947.135	-	2.292.652	(1.316.956)	-
Const./Reversão de Fundos	-	-	(310)	(394)	880	-	10	-	270	497	1.305	-	2.259	(1.971)	-
Déficit Técnico do Exercício	(15.835)	(18.010)	(18.373)	16.511	26.301	3.311.060	12.219	46.620	43.932	15.748	34.946	-	3.455.118	(1.529.139)	-

Valores em R\$ Mil

Movimentação do Fundo Administrativo

	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	nov/19	Δ%
Fundo Administrativo Inicial	74.609	76.175	76.829	76.855	77.257	78.129	78.254	77.958	77.839	77.799	78.455	-	72.444	8,3%
Fontes de Custeio	1.916	1.617	391	779	1.642	885	490	648	607	812	788	-	1.000	-21,2%
Custeio Adm. da Gestão Previdencial	1.046	1.021	1.033	243	225	249	247	230	229	245	251	-	1.028	-75,5%
Remuneração Contribuição em Atraso	476	259	478	239	94	76	119	312	284	454	471	-	287	64,3%
Rendimento dos Investimentos	394	335	(1.120)	248	1.218	509	75	58	44	47	18	-	(315)	-105,6%
Outras Receitas	-	2	1	49	106	50	50	48	49	66	47	-	-	-
Despesas Administrativas	349	548	365	377	771	760	787	766	647	168	358	-	(632)	-156,6%
Administração Previdencial	701	665	674	624	693	670	721	697	746	785	725	-	642	12,9%
Administração dos Investimentos	176	166	168	156	171	167	180	174	186	196	183	-	165	10,9%
Outras Despesas	(528)	(282)	(478)	(403)	(94)	(77)	(114)	(105)	(285)	(814)	(550)	-	(1.440)	-61,8%
Constituição/Reversão de Contingência	-	414	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	-	-	-
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa	1.566	654	26	402	872	125	296	119	40	657	430	-	1.632	-73,7%
Fundo Administrativo Final	76.175	76.829	76.855	77.257	78.129	78.254	77.958	77.839	77.799	78.455	78.885	-	74.076	6,5%

OBS: Regularização das provisões para devedores duvidosos sobre contribuição patronal de acordo com a Resolução 34 Inst MPS/CPC de 14 de Setembro de 2009.

Valores em R\$ Mil

Limite para Cobertura da Taxa de Carregamento

Descrição	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	Total
1 - Contribuições	6.107	5.995	5.920	6.013	5.633	542.723	4.874	8.861	12.589	8.844	- 473.529	-	134.027
Patrocinadores	3.008	2.969	2.910	2.957	2.768	2.853	2.734	2.618	2.644	2.718	2.792	-	30.970
Participantes	3.080	3.007	2.989	3.031	2.837	539.811	2.112	6.205	9.922	6.099	- 476.351	-	102.742
Autopatrocinaados	19	19	21	25	28	59	27	37	23	27	30	-	314
2 - Benefícios	19.786	19.510	18.975	19.196	19.089	19.084	19.647	19.235	18.948	18.888	20.382	-	212.741
Benefícios de Renda Continuada	18.970	19.013	19.027	18.901	18.872	18.684	19.223	19.250	19.557	19.702	20.395	-	211.595
Benefícios de Renda Única	816	497	- 52	296	217	400	423	- 15	- 609	- 813	- 13	-	1.147
3 - Base total da taxa de carregamento (1+2)	25.893	25.505	24.895	25.210	24.722	561.807	24.520	28.095	31.537	27.732	- 453.147	-	346.768
4 - Fontes cobertura das desp. adm. sujeitas ao limite	877	831	842	780	864	837	901	871	932	982	908	-	9.626
Cobertura Despesas Adm. Gestão Previdencial	701	665	674	624	693	670	721	697	746	785	725	-	7.701
Cobertura Despesas Adm. Invest. Planos de Benefícios	176	166	168	156	171	167	180	174	186	196	183	-	1.925
LIMITE ATÉ 4,0%	3,39	3,26	3,38	3,09	3,50	0,15	3,67	3,10	2,96	3,54	-0,20	-	2,78

Valores em R\$ Mil

Acompanhamento Orçamentário Previdencial

Descrição	nov/20				Resultado Acumulado						
	Realizado	Orçado	Diferença	Δ%	Realizado até nov/20	Orçado até nov/20	Diferença	Δ%	Orçado no ano	Diferença	Δ%
	(A)	(B)	(B-A)	-	(C)	(D)	(D-C)	-	(E)	(E-C)	-
Gestão Previdencial	(943.479)	(20.008)	923.471	-	(99.367)	(220.093)	(120.726)	121,5%	(340.102)	(140.734)	141,6%
Adições	(869.121)	42.139	911.260	-104,8%	444.216	463.532	19.317	4,3%	505.672	61.456	13,8%
Correntes	(920.396)	10.027	930.423	-101,1%	124.598	110.295	(14.303)	-11,5%	120.322	(4.276)	-3,4%
Patrocinador(es)	(444.154)	5.133	449.286	-101,2%	65.025	56.458	(8.567)	-13,2%	61.590	(3.434)	-5,3%
Participantes	(476.272)	4.872	481.143	-101,0%	59.259	53.587	(5.672)	-9,6%	58.459	(800)	-1,4%
Ativos	(153.594)	2.243	155.837	-101,5%	12.920	24.675	11.755	91,0%	26.918	13.998	108,3%
Assistidos	(322.678)	2.628	325.306	-100,8%	46.339	28.912	(17.427)	-37,6%	31.541	(14.798)	-31,9%
Autopatrocina	30	23	(7)	-23,2%	314	250	(64)	-20,5%	273	(42)	-13,2%
Remun. Contrib. Em Atraso	35.103	22.357	(12.746)	-36,3%	193.484	245.922	52.439	27,1%	268.279	74.795	38,7%
Contrib. em Atraso Contratada	6.490	4.501	(1.989)	-30,7%	46.268	49.509	3.242	7,0%	54.010	7.743	16,7%
Outras Adições	9.682	5.255	(4.427)	-45,7%	79.866	57.806	(22.061)	-27,6%	63.061	(16.806)	-21,0%
Deduções	(74.358)	(62.148)	12.210	-16,4%	(543.583)	(683.626)	(140.043)	25,8%	(745.774)	(202.191)	37,2%
Benefício de Renda Continuada	(22.095)	(20.117)	1.977	-8,9%	(229.218)	(221.290)	7.929	-3,5%	(241.407)	(12.189)	5,3%
Aposentadoria Programada	(15.224)	(13.395)	1.828	-12,0%	(155.232)	(147.350)	7.882	-5,1%	(160.746)	(5.513)	3,6%
Invalidez	(706)	(766)	(60)	8,5%	(8.072)	(8.428)	(356)	4,4%	(9.194)	(1.122)	13,9%
Pensões	(4.342)	(4.255)	87	-2,0%	(47.097)	(46.807)	290	-0,6%	(51.063)	(3.965)	8,4%
Auxílio	(123)	(151)	(28)	22,9%	(1.193)	(1.661)	(468)	39,3%	(1.812)	(619)	51,9%
Provisões	(1.700)	(1.549)	150	-8,8%	(17.623)	(17.043)	581	-3,3%	(18.592)	(968)	5,5%
Aposentadorias	(1.338)	(1.196)	142	-10,6%	(13.708)	(13.156)	552	-4,0%	(14.352)	(644)	4,7%
Pensões	(362)	(353)	8	-2,3%	(3.915)	(3.887)	28	-0,7%	(4.240)	(325)	8,3%
Benefício de Prestação Única	(1.277)	(540)	737	-57,7%	(9.874)	(5.939)	3.934	-39,8%	(6.479)	3.395	-34,4%
Peculios	(632)	(540)	92	-14,6%	(5.510)	(5.939)	(429)	7,8%	(6.479)	(969)	17,6%
Institutos/Resgates	(645)	(602)	43	-6,7%	(4.364)	(6.619)	(2.255)	51,7%	(7.221)	(2.857)	65,5%
Outras Deduções	(50.986)	(40.889)	10.098	-19,8%	(304.491)	(449.778)	(145.287)	47,7%	(490.667)	(186.176)	61,1%

Valores em R\$ Mil

Acompanhamento Orçamentário de Investimentos

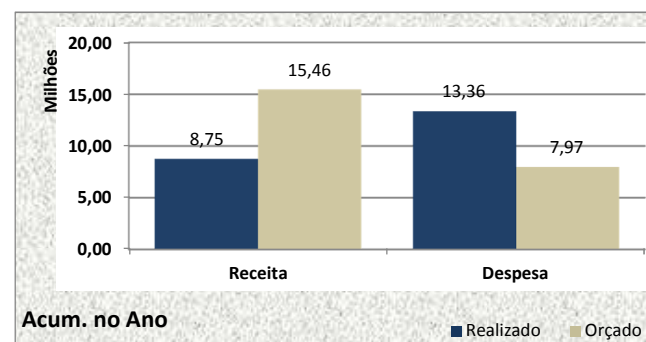
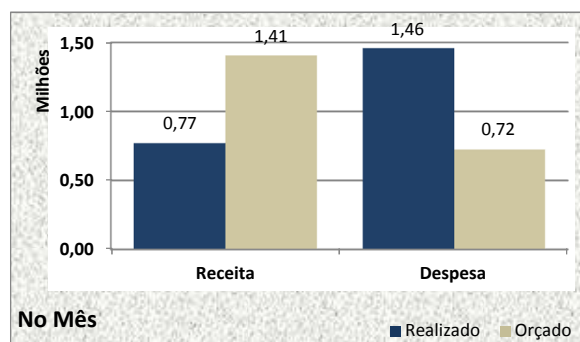
Descrição	nov/20				Resultado Acumulado						
	Realizado	Orçado	Diferença	Δ%	Realizado até nov/20	Orçado até nov/20	Diferença	Δ%	Orçado no ano	Diferença	Δ%
	(A)	(B)	(B-A)	-	(C)	(D)	(D-C)	-	(E)	(E-C)	-
Gestão de Investimentos	17.253	3.535	(13.718)	388,1%	16.307	38.883	22.575	-58,1%	42.418	26.110	-61,6%
Rendas/Variações Positivas	17.622	7.337	(10.285)	140,2%	68.044	80.708	12.663	-15,7%	88.045	20.001	-22,7%
Títulos Públicos	671	605	(65)	10,8%	5.431	6.660	1.229	-18,5%	7.265	1.834	-25,2%
Ações	15.786	4.967	(10.819)	217,8%	52.976	54.632	1.656	-3,0%	59.599	6.623	-11,1%
Fundos de Investimentos	322	582	260	-44,7%	2.436	6.403	3.968	-62,0%	6.986	4.550	-65,1%
Investimentos Imobiliários	833	1.163	330	-28,4%	7.057	12.797	5.740	-44,9%	13.961	6.904	-49,5%
Empréstimos e Financiamentos	11	20	9	-45,2%	144	215	70	-	234	90	-
Deduções/Variações Negativas	(369)	(3.802)	(3.433)	-90,3%	51.737	(41.825)	(93.562)	-223,7%	(45.627)	(97.364)	-213,4%
Títulos Públicos	(63)	(84)	(22)	-25,8%	3.044	(929)	(3.973)	-427,7%	(1.013)	(4.057)	-400,4%
Ações	(12)	(2.833)	(2.821)	-99,6%	43.253	(31.165)	(74.418)	-238,8%	(33.998)	(77.251)	-227,2%
Fundos de Investimentos	(1)	(1)	(1)	-	514	(13)	(526)	-	(14)	(528)	-
Investimentos Imobiliários	(271)	(838)	(567)	-67,7%	4.638	(9.213)	(13.850)	-150,3%	(10.050)	(14.688)	-146,1%
Empréstimos e Financiamentos	(11)	(16)	(6)	-	145	(181)	(326)	-	(198)	(342)	-
Relacionadas com o Disponível	-	(3)	(3)	-100,0%	12	(29)	(42)	-142,4%	(32)	(44)	-138,9%
Outras Deduções	(12)	(27)	(15)	-54,5%	131	(296)	(427)	-144,4%	(323)	(454)	-140,7%

Valores em R\$ mil

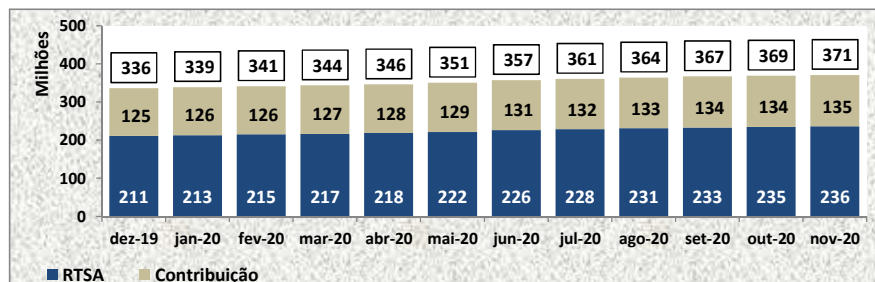
Acompanhamento Orçamentário PGA

Descrição	nov/20				Resultado Acumulado						
	Realizado	Orçado	Diferença	Δ%	Realizado até nov/20	Orçado até nov/20	Diferença	Δ%	Orçado no ano	Diferença	Δ%
	(A)	(B)	(B-A)	-	(C)	(D)	(D-C)	-	(E)	(E-C)	-
Despesas	1.459	724	(734)	101,4%	13.357	7.968	(5.389)	67,6%	8.692	(4.665)	53,7%
Pessoal e Encargos	603	413	(190)	46,1%	5.910	4.542	(1.368)	30,1%	4.955	(955)	19,3%
Treinamentos, Congressos e Seminários	-	1	1	-100,0%	4	14	10	-72,0%	15	11	-74,3%
Viagens e Estadias	-	10	10	-100,0%	73	109	36	-32,8%	119	46	-38,4%
Serviços de Terceiros	159	131	(28)	21,1%	1.828	1.441	(388)	26,9%	1.572	(257)	16,3%
Despesas Gerais	106	82	(24)	29,6%	1.172	900	(272)	30,2%	982	(190)	19,3%
Depreciações e Amortizações	2	2	(0)	15,9%	31	23	(8)	33,4%	26	(6)	22,3%
Outras Despesas	550	-	(550)	-	3.731	-	(3.731)	-	-	(3.731)	-
Despesas com Tributos	38	85	47	-55,4%	607	938	331	-35,3%	1.023	416	-40,7%
Fontes de Custeio	770	1.406	636	-45,2%	8.748	15.463	6.715	-43,4%	16.869	8.121	-48,1%
Custeio Adm. da Gestão Previdencial	251	1.181	929	-78,7%	5.019	12.989	7.970	-61,4%	14.170	9.151	-64,6%
Remuneração das Contrib. em Atraso	471	225	(246)	109,5%	3.262	2.475	(788)	31,8%	2.699	(563)	20,8%
Outras Receitas	47	-	(47)	-	467	-	(467)	-	-	(467)	-

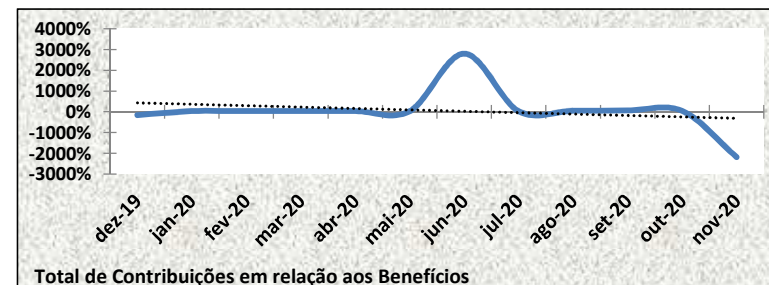
Valores em R\$ mil



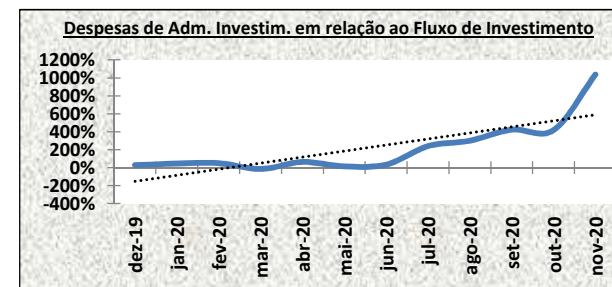
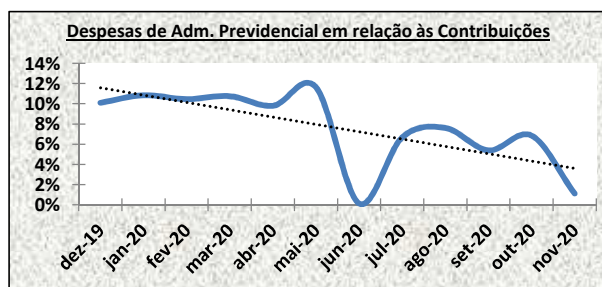
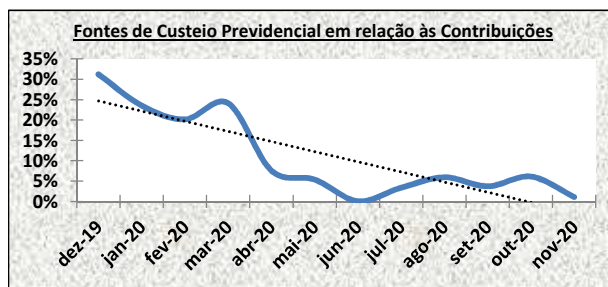
Contrato de Dívidas de Patrocinadoras



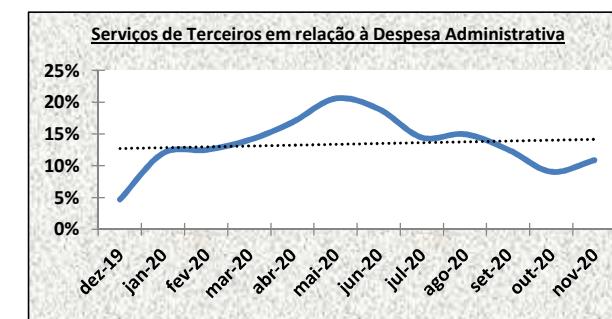
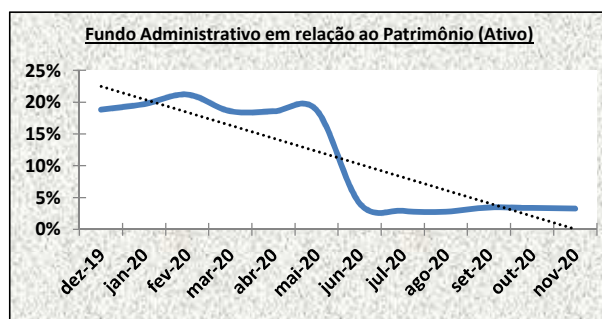
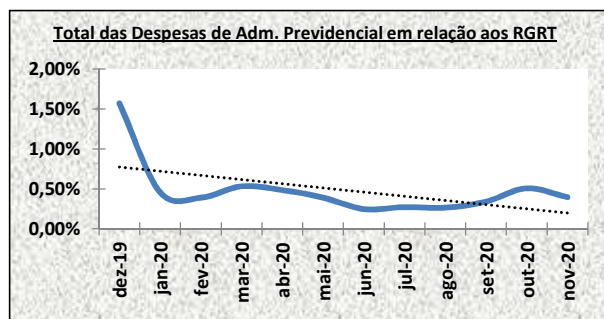
Indicador de Maturidade do Plano



Indicadores das Fontes de Custeio



Outros Indicadores



Seguridade - Consolidado

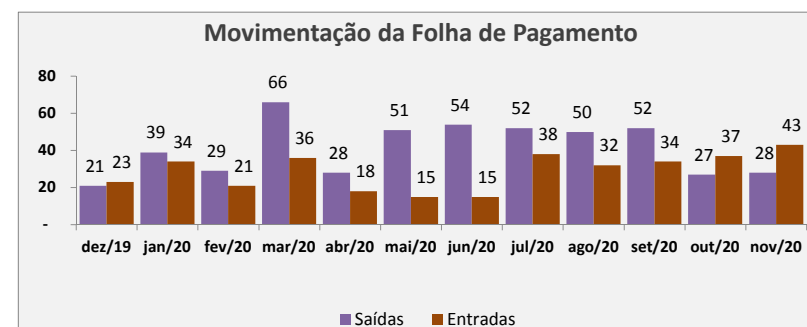
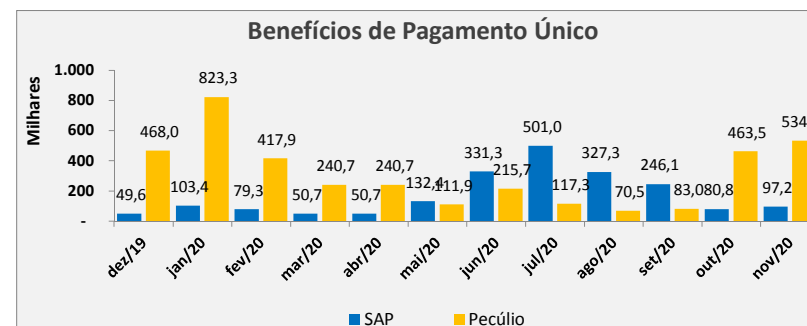
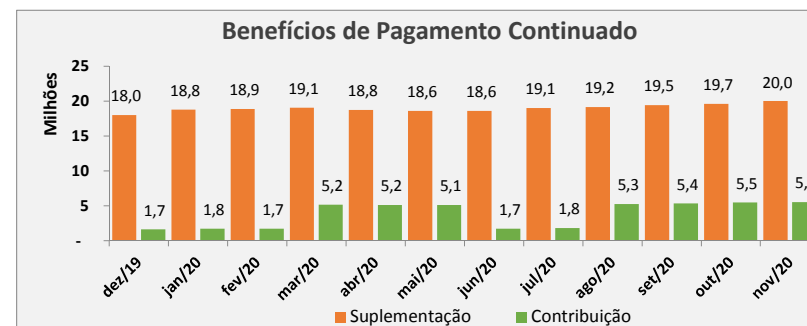
Despesas com a Folha de Pagamento de Benefícios				
	nov/20	out/20	set/20	Total em 2020
Benefícios Contínuos	14.470	14.147	14.064	165.946
Suplementação Líquida	20.043	19.663	19.466	210.347
Contribuição	5.573	5.516	5.402	44.401
Benefícios de Pgto Único	632	544	329	5.320
Pecúlio Por Morte	535	463	83	3.320
Antecipação de Pecúlio	97	81	246	2.000
Total de Desembolso	15.102	14.691	14.393	171.265

Valores em R\$ mil

Movimentação da Folha de Pagamento				
	nov/20	out/20	set/20	Total em 2020
Entradas	43	37	34	323
Saídas	28	27	52	476
	15	10	(18)	(153)

Informações dos Benefícios			
	Mínimo	Médio	Máximo
Aposent. por Tempo de Contribuição	370	3.973	11.958
Aposentadoria Especial	370	2.761	10.384
Aposentadoria por Invalidez	370	2.100	9.973
Aposentadoria por Idade	370	1.748	9.760
Pensão por Morte Previdenciária	52	2.091	12.227
Auxílio-doença	370	4.476	9.261

Valores em R\$



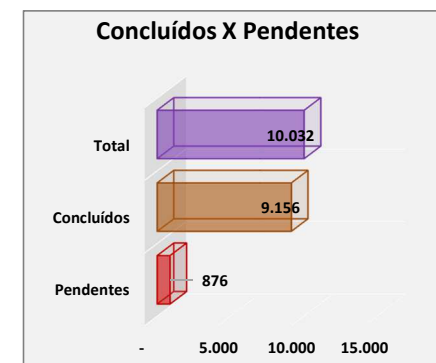
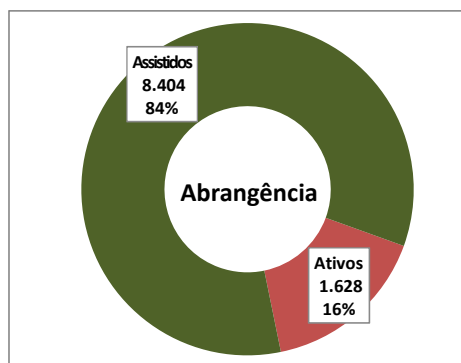
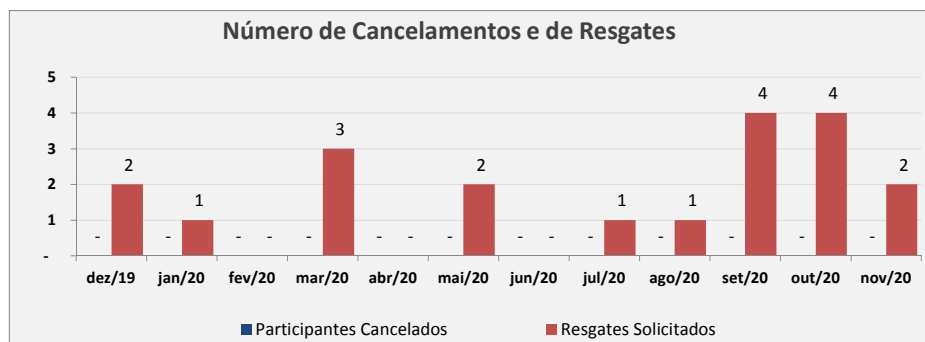
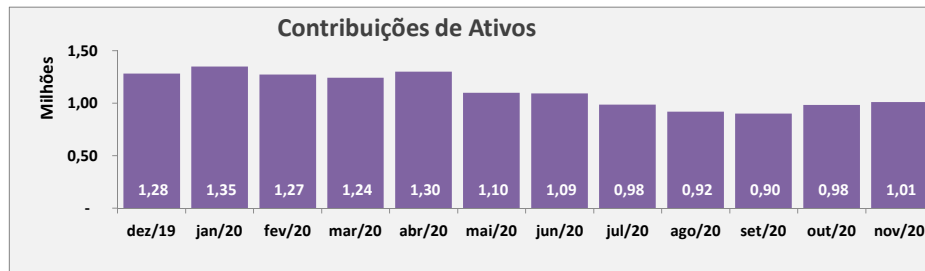
Seguridade - Consolidado

Contribuição - Ativos				
	nov/20	out/20	set/20	Total em 2020
Participantes	776	780	808	10.167
Valor das Contribuições (R\$)	1.009.621	983.446	900.311	12.147.492

Cancelamentos				
	nov/20	out/20	set/20	Total em 2020
Participantes Cancelados	-	-	-	-
Saldo de Reserva (R\$)	-	-	-	-

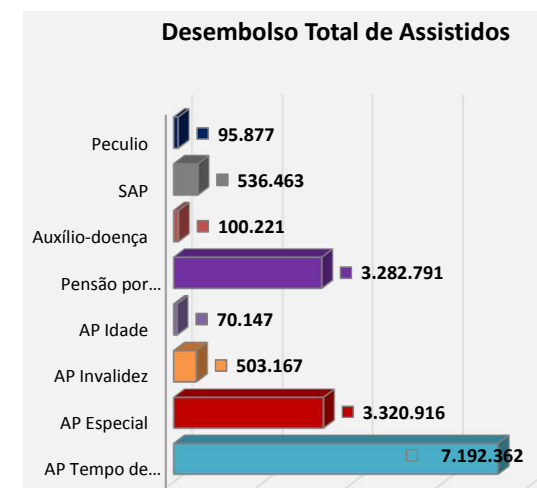
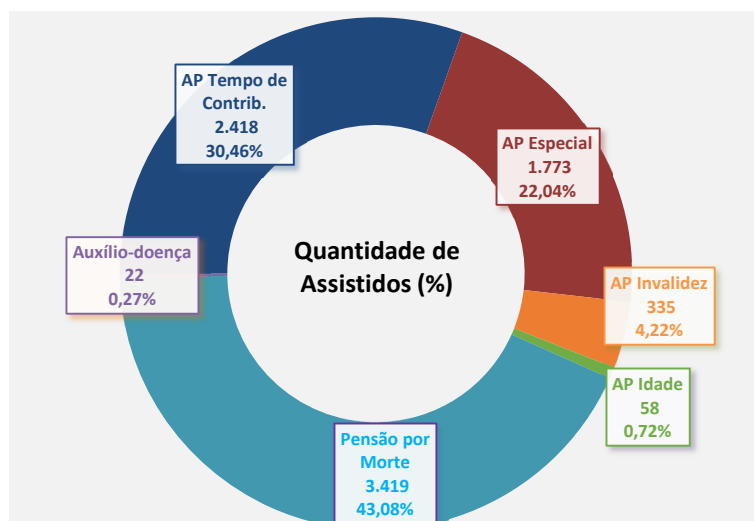
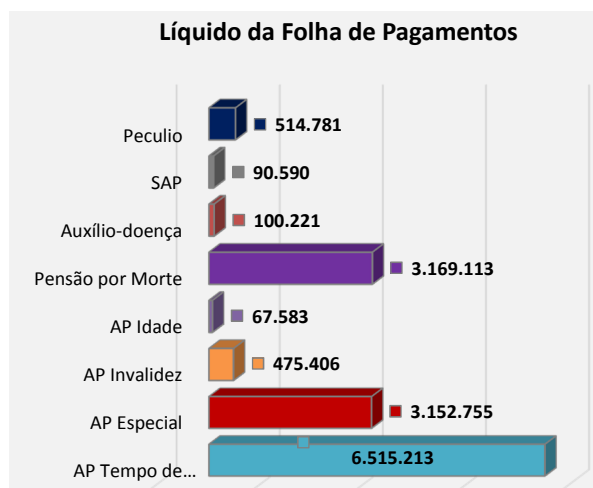
Resgates de Reserva de Poupança				
	nov/20	out/20	set/20	Total em 2020
Resgates Solicitados	2	4	4	18
Valor dos Resgates (R\$)	644.764	1.357.749	892.344	4.202.066

Participantes:	Assistidos	Ativos	Total Geral
Abrangidos pelo Recadastramento	8.404	1.628	10.032
Recadastrados	8.237	1.456	9.693
Não Recadastrados	167	172	339
Analizados	8.313	1.378	9.691
Pendentes de análise	91	78	169
com pendências (dentre os analisados)	70	543	613
Recadastramento concluído	8.243	913	9.156
Assistidos com benefício suspenso	161	-	161



Seguridade - Assistidos

Folha de Pagamentos										
	Movimentação da Folha				Resumo (R\$)			Despesas com a Folha (R\$)		
	Folha Anterior	Inclusões	Encerramentos	Folha Atual	Valor Bruto	Descontos	Valor Líquido	Suplementação Líq.	Contribuição	Desembolso
Benefícios de Pagamento Contínuo	7.922	43	28	7.937	20.103.306	6.623.016	13.480.290	20.042.787	5.573.183	14.469.604
Aposent. por Tempo de Contribuição	2.400	23	5	2.418	10.151.291	3.636.078	6.515.213	10.134.531	2.942.169	7.192.362
Aposent. Especial	1.696	-	5	1.691	4.667.715	1.514.960	3.152.755	4.650.416	1.329.500	3.320.916
Aposent. por Invalidez	338	-	3	335	706.401	230.995	475.406	705.427	202.260	503.167
Aposent. por Idade	56	-	-	56	98.473	30.890	67.583	98.183	28.035	70.147
Pensão por Morte Previdenciária	3.417	17	15	3.419	4.356.570	1.187.458	3.169.113	4.331.375	1.048.584	3.282.791
Auxílio-doença	15	3	-	18	122.856	22.635	100.221	122.856	22.635	100.221
Benefícios de Pagamento Único	24	-	-	23	640.806	35.435	605.371	632.049	-291	632.340
Adiantamento Pecúlio	3	-	-	3	97.405	6.816	90.590	534.858	-1.605	536.463
Pecúlio	21	-	-	20	543.400	28.619	514.781	97.191	1.314	95.877
Total geral	7.946	43	28	7.960	20.744.112	6.658.450	14.085.661	20.674.836	5.572.892	15.101.944



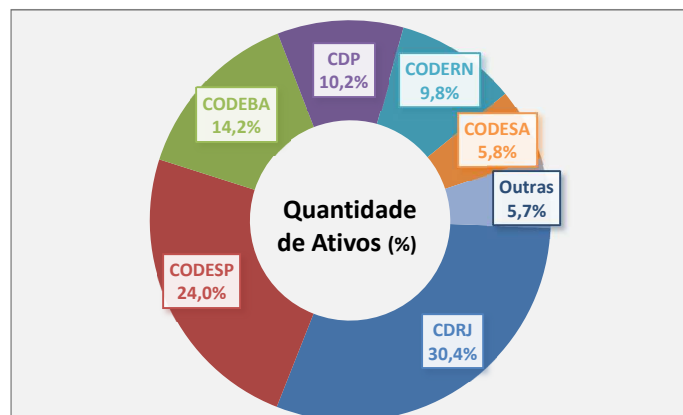
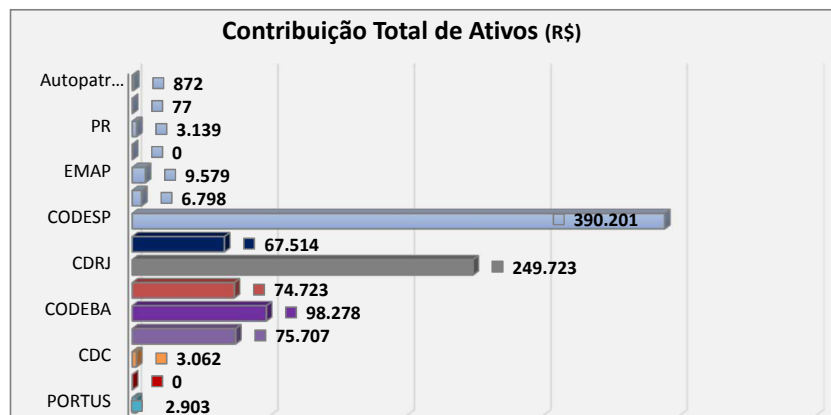
Seguridade - Ativos

Patrocinador	Contribuições		Cancelamentos e Resgates ocorridos no mês			
	Participantes	Contrib. Mensal	Cancelamentos		Resgates	
			Participantes	Reserva de Poup.	Participantes	Valor do Resgate
0201 - PORTUS	9	2.903	-	-	-	-
0301 - CODOMAR	-	-	-	-	-	-
0401 - CDC	6	3.062	-	-	-	-
0501 - CODERN	76	75.707	-	-	-	-
0601 - CODEBA	110	98.278	-	-	-	-
0701 - CDP	79	74.723	-	-	-	-
0801 - CDRJ	236	249.723	-	-	-	-
1101 - CODESA	45	67.514	-	-	-	-
1301 - CODESP	186	390.201	-	-	2	644.764
1401 - SPI	6	6.798	-	-	-	-
1501 - EMAP	10	9.579	-	-	-	-
1601 - SNPH	-	-	-	-	-	-
1701 - PR	6	3.139	-	-	-	-
1801 - DOCAS PB	1	77	-	-	-	-
Autopatrocínio Total	6	872	-	-	-	-
Autopatrocínio Parcial*	-	27.044	-	-	-	-
Total geral	776	1.009.621	-	-	2	644.764

Valores em R\$

* Participantes em autopatrocínio parcial: 25

* Os participantes enquadrados como autopatrocínio parcial estão sendo considerados no total de cada patrocinadora.



Investimento por Patrocinadora

Resumo dos Investimentos	PORTOBRAS	PORTUS	CODOMAR	EMAP	SNPH	CDC	CODERN - T. Areia Branca	CODERN - Demais	CODERN - APMC	CODERN - APC
Total dos Investimentos	1.182	1.058	1.053	627	277	3.856	1.190	1.618	4.570	98
Caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos	-	-	-	135	-	-	-	4	831	-
Saf. CM. Premium	-	-	-	135	-	-	-	4	831	-
Brad. Premium	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações	1.698	479	899	210	277	1.857	613	689	1.597	84
Imóveis	2.278	643	1.206	282	372	2.492	823	925	2.142	113
FII GeoGuararapes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imóveis - Renda	1.272	359	674	157	208	1.392	460	517	1.197	63
Imóveis - Shopping	893	252	473	111	146	977	323	363	840	44
Imóveis - Uso Próprio	112	32	59	14	18	122	40	45	105	6
Depósitos Judiciais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívida com F. Cobertura	(2.793)	(63)	(1.052)	-	(373)	(493)	(246)	-	-	(98)

Resumo dos Investimentos	CODERN - APR	CODERN - DOCAS-PB	CODEBA	CDP	CDRJ	APR	CODESA	CODESP	SPI	Fundo de cobertura
Total dos Investimentos	412	239	19.859	19.180	28.567	953	16.018	207.677	1.943	10.197
Caixa	-	-	-	-	2	-	-	0	-	-
NTN-B	-	-	-	-	-	-	-	39.995	-	-
Fundos	-	-	7.835	10.718	-	28	1.436	65.900	-	(3.101)
Saf. CM. Premium	-	-	7.835	10.718	-	28	1.436	52.343	-	(3.101)
Brad. Premium	-	-	-	-	-	-	-	13.557	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações	454	168	5.135	3.614	15.303	395	6.227	43.464	874	-
Imóveis	609	226	6.889	4.849	20.533	530	8.355	58.318	1.173	-
FII GeoGuararapes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imóveis - Renda	340	126	3.849	2.709	11.471	296	4.668	32.579	655	-
Imóveis - Shopping	239	88	2.702	1.902	8.053	208	3.277	22.873	460	-
Imóveis - Uso Próprio	30	11	339	238	1.009	26	411	2.866	58	-
Depósitos Judiciais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívida com F. Cobertura*	(650)	(154)	-	-	(7.272)	-	-	-	(104)	13.299

Valores em R\$ mil

* (-) Valor a pagar / (+) Valor a receber

Distribuição das ações por Patrocinadora

Segregação por quantidade	2,02%	0,57%	1,07%	0,25%	0,33%	2,21%	0,73%	0,82%	1,90%	0,10%	0,54%	0,20%	6,11%	4,30%	18,21%	0,47%	7,41%	51,72%	1,04%
	PORTOBRAS	PORTUS	CODOMAR	EMAP	SNPH	CDC	CODERN - T. Areia Branca	CODERN - Demais	CODERN - APMC	CODERN - APC	CODERN - APR	CODERN - DOCAS-PB	CODEBA	CDP	CDRJ	APR	CODESA	CODESP	SPI
BBAS3	242	70	128	30	40	265	88	98	228	12	65	24	733	516	2.185	56	889	6.206	125
BRKM3	5.262	1.483	2.787	651	860	5.757	1.902	2.136	4.950	261	1.407	521	15.917	11.202	47.437	1.224	19.303	134.731	2.709
CIEL3	2.292	647	1.214	284	374	2.508	828	930	2.156	113	613	227	6.933	4.879	20.662	533	8.408	58.685	1.180
CPLE6	634	177	336	79	104	694	229	257	597	31	170	63	1.919	1.350	5.718	148	2.327	16.240	327
CSAN3	970	272	514	120	158	1.061	350	394	912	48	259	96	2.933	2.064	8.741	226	3.557	24.826	499
CSNA3	3.006	847	1.592	372	491	3.289	1.086	1.220	2.827	149	804	298	9.092	6.398	27.097	699	11.026	76.960	1.548
DMMO11	93	25	49	12	15	102	34	38	88	5	25	9	282	199	841	22	342	2.388	48
DMMO3	8	3	4	1	1	9	3	3	8	-	2	1	24	17	73	2	30	207	4
DTEX3	626	178	332	78	102	685	226	254	589	31	167	62	1.894	1.333	5.645	146	2.297	16.033	322
GGBR4	3.959	1.117	2.097	490	647	4.332	1.431	1.607	3.724	196	1.058	392	11.976	8.428	35.692	921	14.524	101.371	2.038
IMBI3	986	279	522	122	161	1.078	356	400	927	49	264	98	2.982	2.098	8.886	229	3.616	25.239	508
MRVE3	485	137	257	60	79	530	175	197	456	24	130	48	1.466	1.032	4.370	113	1.778	12.413	250
OIBR3	52	15	27	6	8	56	19	21	49	3	14	5	156	110	465	12	189	1.321	27
OIBR4	661	186	350	82	108	724	239	269	622	33	177	65	2.001	1.408	5.963	154	2.426	16.936	341
PETR4	15.875	4.482	8.409	1.965	2.593	17.368	5.737	6.444	14.932	786	4.244	1.572	48.018	33.794	143.112	3.694	58.235	406.467	8.173
RAIL3	26	8	14	3	4	29	9	11	25	1	7	3	79	56	237	6	96	672	14
USIM5	4.293	1.209	2.274	531	701	4.696	1.551	1.743	4.038	213	1.148	425	12.984	9.138	38.696	999	15.746	109.905	2.210
VALE3	9.942	2.805	5.267	1.231	1.624	10.878	3.593	4.036	9.352	492	2.658	984	30.073	21.165	89.630	2.313	36.472	254.566	5.119
CTBC3	4.347	1.227	2.303	538	710	4.756	1.571	1.765	4.089	215	1.162	430	13.149	9.254	39.188	1.011	15.946	111.301	2.238

Demonstrativo de Investimentos

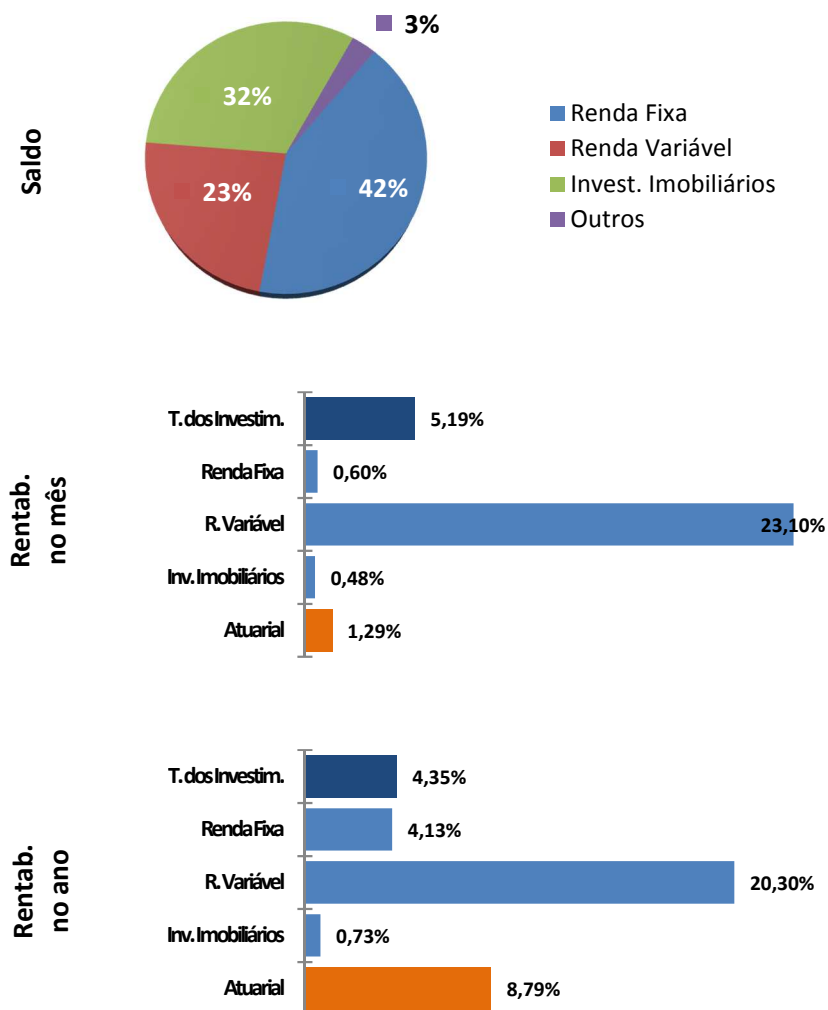
Consolidado

Saldos		
	nov/20	%RGRT
Total dos Investimentos	359.703	102%
Renda Fixa	150.379	42,8%
Renda Variável	84.051	23,9%
Investim. Imobiliários	114.566	32,6%
Investim. Estruturados	238	0,1%
Outros	10.469	3,0%

Valores em R\$ mil

Rentabilidades		
	nov/20	No Ano
Total dos Investimentos	5,19%	4,35%
Renda Fixa	0,60%	4,13%
Renda Variável	23,10%	20,30%
Investim. Imobiliários	0,48%	0,73%
CDI	0,15%	2,59%
Ibovespa	15,90%	-5,84%
Atuarial	1,29%	8,79%

"Emprést. e Financ." e em "I. Estruturados" tem posições residuais.



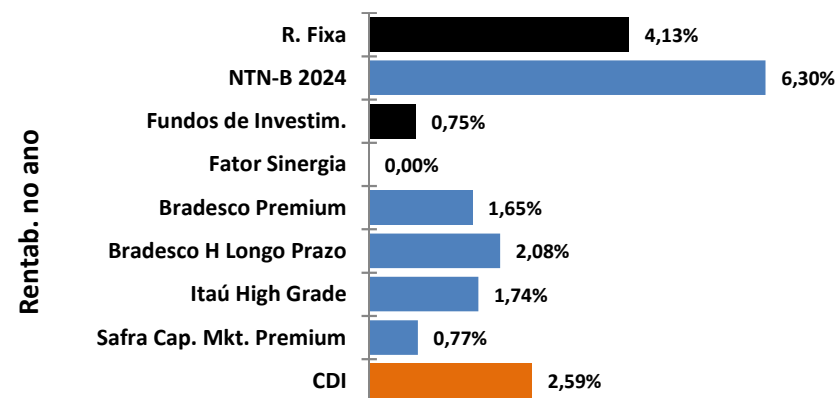
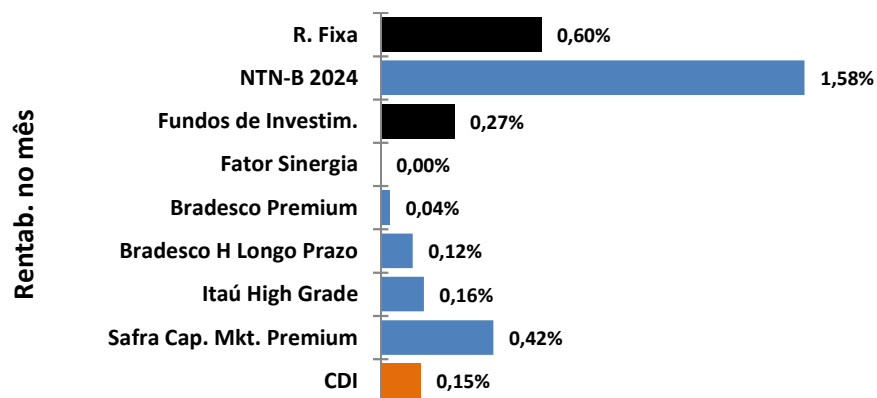
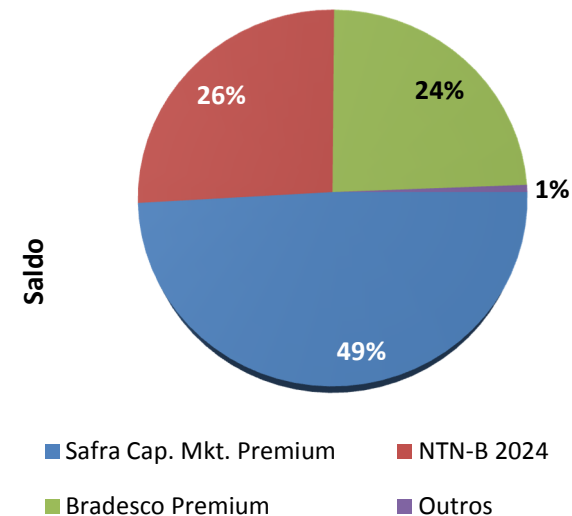
Demonstrativo de Investimentos

Renda Fixa

Saldos		
	nov/20	%RGRT
Renda Fixa	150.379	43%
Tít. da Carteira Própria	39.180	11,1%
NTN-B 2024	39.180	11,1%
Fundos de Investimento	111.198	31,6%
Itaú Soberano	736	0,2%
Bradesco Premium	36.465	10,4%
Bradesco H Longo Prazo	0	0,0%
Itaú High Grade	190	0,1%
Safra Cap. Mkt. Premium	73.808	21,0%

Rentabilidades	
nov/20	No Ano
0,60%	4,13%
1,58%	6,30%
1,58%	6,30%
0,27%	0,75%
-	-
0,04%	1,65%
0,12%	2,08%
0,16%	1,74%
0,42%	0,77%

Valores em R\$ mil

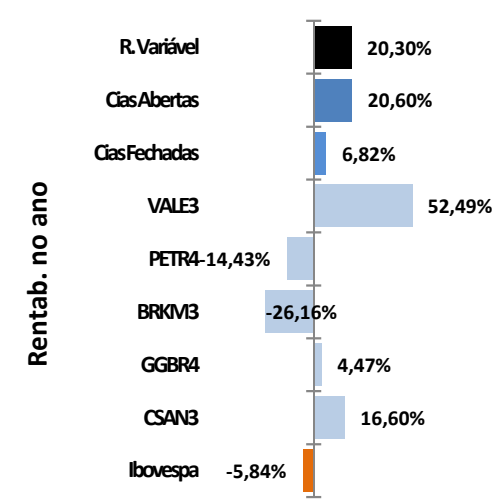
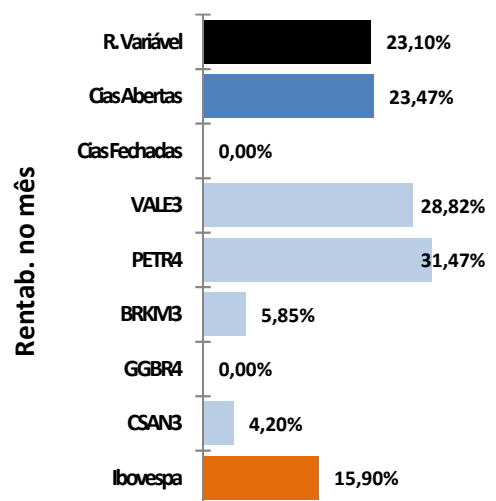
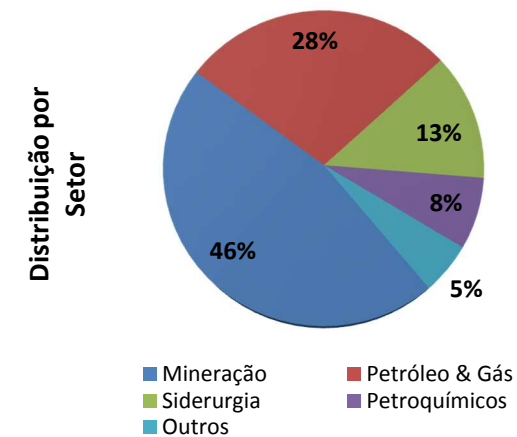
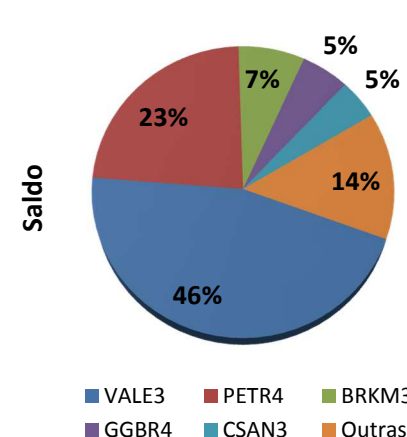


Demonstrativo de Investimentos

Renda Variável

	Saldos		Rentabilidades	
	nov/20	%RGRT	nov/20	No Ano
Renda Variável	84.051	24%	23,10%	20,30%
Cias Abertas	82.971	23,6%	23,47%	20,60%
BBAS3	406	0,1%	14,28%	-34,55%
BRKM3	6.080	1,7%	5,85%	-26,16%
B3SA3	-	0,0%	0,00%	4,47%
CIEL3	403	0,1%	5,51%	-57,03%
CPLE6	2.152	0,6%	11,02%	-1,66%
CSAN3	3.722	1,1%	19,33%	-53,21%
CSNA3	3.500	1,0%	14,45%	329,33%
GGBR4	4.430	1,3%	4,20%	16,60%
PETR4	19.569	5,6%	31,47%	-14,43%
USIM5	2.901	0,8%	25,23%	47,91%
VALE3	38.392	10,9%	28,82%	52,49%
VIVT4	3	0,0%	0,00%	-14,62%
Outras	1.413	0,4%	-	-
Cias Fechadas	1.080	0,3%	0,00%	6,82%
CTBC3	1.080	0,3%	0,00%	6,82%

Valores em R\$ mil



Demonstrativo de Investimentos

Imóveis

	Saldos		Rentabilidades	
	nov/20	%RGRT	nov/20	No Ano
Imóveis	114.566	33%	0,48%	0,73%
Locados à Terceiros	62.868	17,9%	0,30%	-0,89%
Ed. RB1- 14º andar	22.521	6,4%	0,60%	1,55%
Ed. Argentina - 3º andar	18.241	5,2%	0,85%	1,89%
Ed. Garagem 9 de Julho	1.357	0,4%	-0,50%	-8,24%
Ed. Garagem São Bento	372	0,1%	-2,28%	-23,88%
Ed. Bemge- Vitória	48	0,0%	-0,98%	-11,67%
Ed. São Bento 8- 7º andar	4.485	1,3%	-0,43%	-5,46%
Ed. São Bento 8- 15º andar	4.978	1,4%	-0,47%	-5,68%
Ed. Madison Fortaleza	145	0,0%	-0,24%	-2,62%
Ed. Barra Trade II	10.720	3,1%	-0,36%	-4,31%
Particip. em Shopping	44.164	12,6%	0,69%	2,28%
CNB Brasília	44.164	12,6%	0,69%	2,28%
Uso Próprio	5.529	1,6%	0,71%	7,28%
Ed. São Bento 8- 6º andar	4.688	1,3%	0,64%	6,30%
Casa Santos	841	0,2%	1,12%	12,96%
V. à Receber (Pagar)	2.005	0,6%	-	-

Valores em R\$ mil

