

Plano BD-01



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	104.501.822,66	4,63	8,47	(9,43)	5,75
Renda Fixa	1.963.045.056,84	87,00	1,25	4,80	8,95
Estruturado	15.162.266,34	0,67	0,86	141,66	79,20
Imobiliário	139.297.702,63	6,17	(0,29)	1,33	3,68
Empréstimos	35.394.738,44	1,57	1,05	7,58	12,63
Disponível	11.710,58	0,00	-	-	-
Depósito Judicial	258.673,33	0,01	-	-	-
Provisões (Contingencial)	(1.300.341,17)	(0,05)	-	-	-
TOTAL	2.256.371.629,65	100,00	1,46	3,92	8,53
META ATUARIAL (IPCA+5,00% a.a.)			0,67	4,17	7,39

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	23.518.425,90	2.250.171.290,61
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	2.377.896,54	(2.206.737.288,10)
Superavit / Deficit	25.896.322,44	43.434.002,51

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

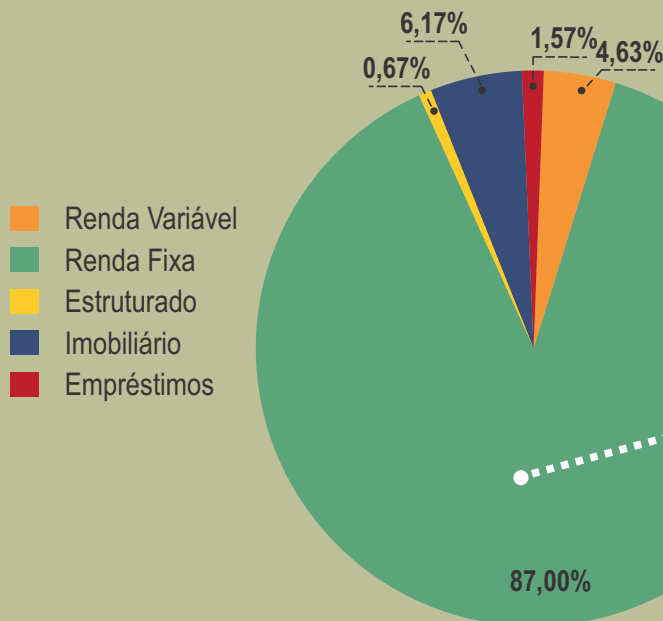
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

Comentários do Gestor

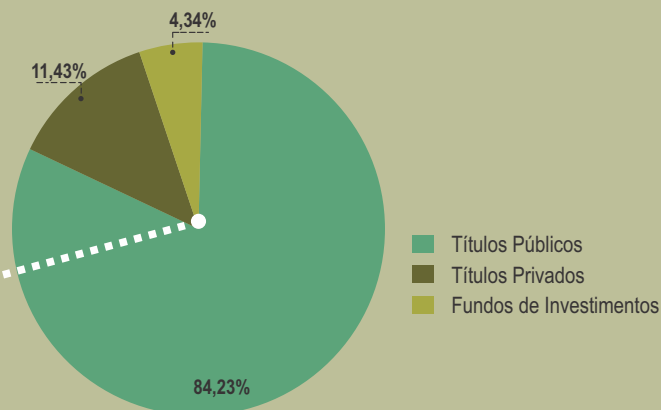
Em julho, os ativos de risco repetiram a trajetória de recuperação observada em meses anteriores. A continuidade do movimento de reabertura gradual das economias, somada à continuada da injeção de liquidez e dos estímulos fiscais, serviram de combustível para os mercados. Neste mês, a rentabilidade do Plano foi a maior do ano corrente. Na Renda Variável, superamos o Ibovespa e a Renda Fixa teve ganho decorrente da queda das taxas de juros de mercado. Outro destaque é a rentabilidade acumulada de dois Fundos de Investimento Imobiliário: 14,12% (4 meses) e 17,03% (3 meses). Com relação à mediana de retorno de EFPC (amostra da Aditus), a rentabilidade acumulada do nosso Plano correspondeu a 112% do segmento de planos BD.



Investimentos

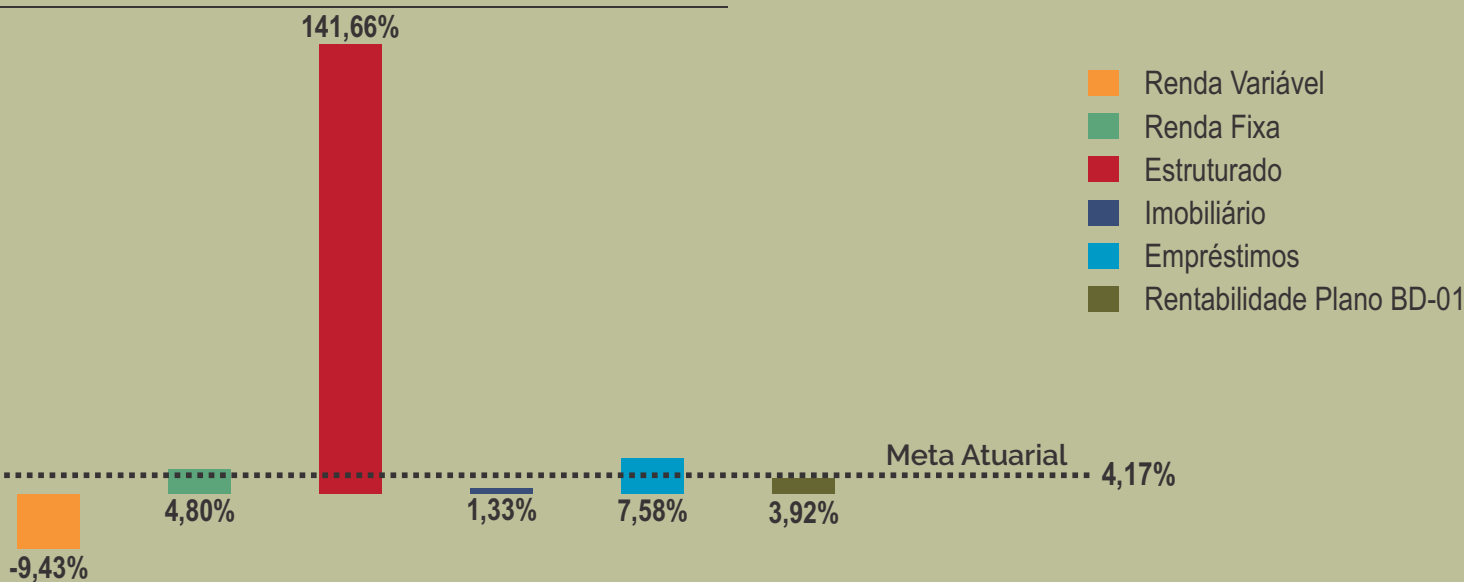


Renda Fixa

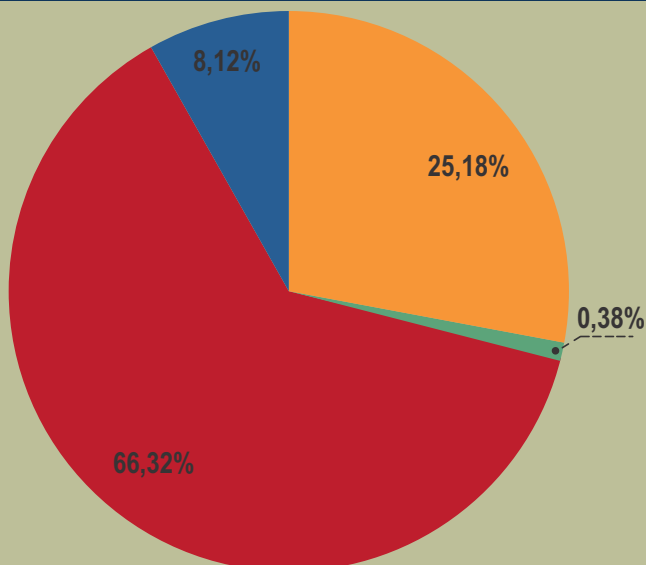


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.256.371.629,65

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 459** Ativos
- 7** Autopatrocinados
- 0** Regime Especial
- 1.209** Aposentados
- 148** Pensionistas

TOTAL: 1.823

Plano CD-02



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	73.791.885,42	98,89	1,06	4,55	8,15
Estruturado	573.953,87	0,77	0,88	3,09	3,09
Imobiliário	251.821,50	0,34	4,22	1,90	1,90
Disponível	2.810,81	0,00	-	-	-
TOTAL	74.620.471,60	100,00	1,07	4,55	8,15
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,63	3,88	6,73

Comentários do Gestor

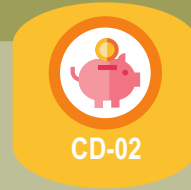
Começa-se a ver o real impacto da pandemia nos resultados do 2º trimestre, cuja divulgação iniciou-se no final de julho.

Os resultados já publicados retratam a crise, com números fracos quando comparados com exercícios anteriores. No entanto, houve surpresas marginalmente positivas frente ao esperado. Apesar do cenário incerto, as empresas estão caminhando para um segundo semestre melhor, sugerindo que o pior momento pode ter ficado para trás. Assim, os juros de mercado mantiveram sua trajetória de queda e valorizaram os Títulos Públicos em carteira. A rentabilidade do mês também foi a maior do ano, correspondeu a 171% da meta mensal e a acumulada no ano representou 117% do índice de referência.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(267.045,80)	73.719.622,52
FUNDOS PREVIDENCIAIS	27.073,79	558.623,84

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

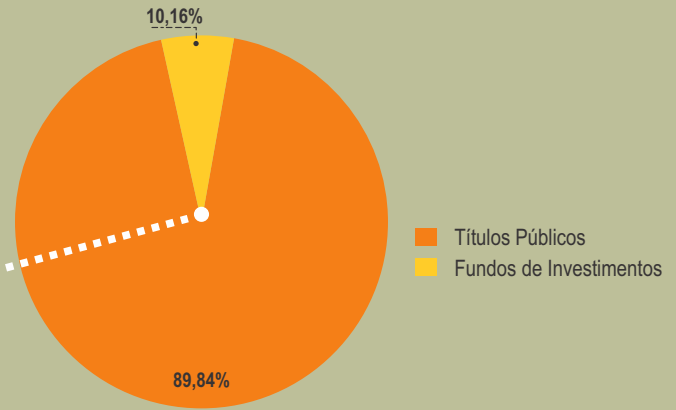
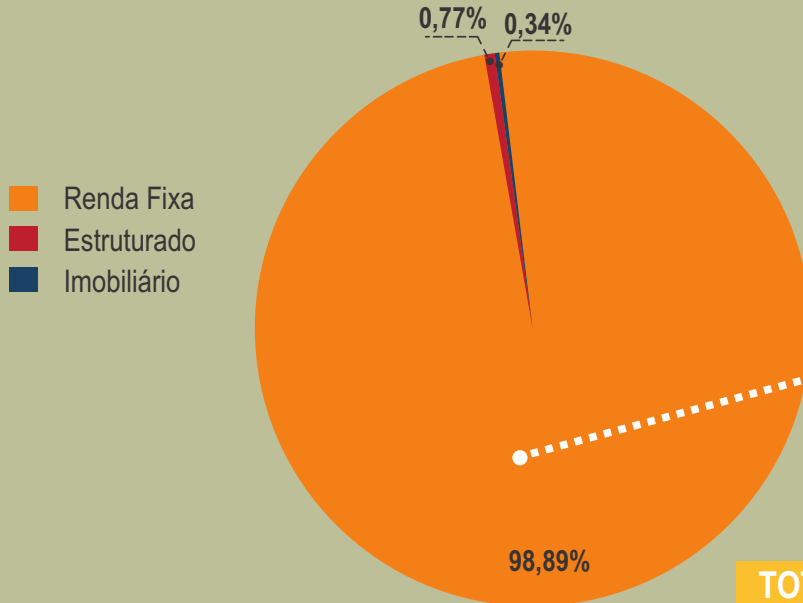
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.



CD-02

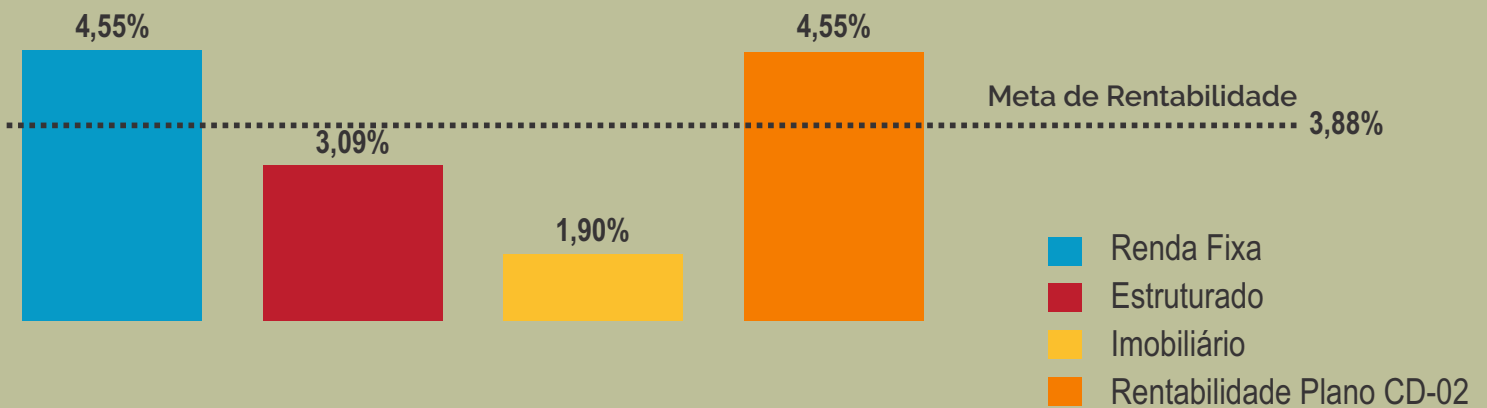
Renda Fixa

Investimentos

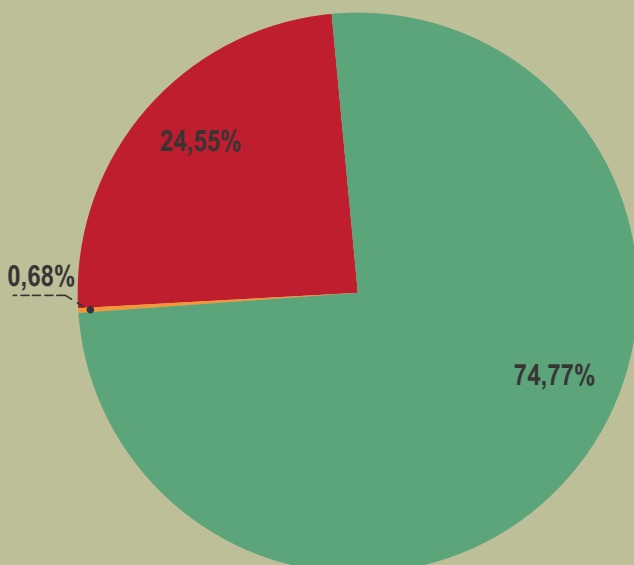


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$74.620.471,60

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 332** Ativos
- 3** Autopatrocinados
- 109** Aposentados

TOTAL: 444

Plano CV-03



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	38.434.125,66	9,34	12,09	(4,91)	10,20
Renda Fixa	340.818.645,47	82,86	1,23	4,75	8,64
Estruturado	14.572.431,04	3,54	0,88	4,38	4,64
Imobiliário	2.945.995,01	0,72	(4,87)	(10,43)	(10,65)
Empréstimos	14.522.263,72	3,53	0,85	7,19	12,94
Disponível	19.024,60	0,01	-	-	-
TOTAL	411.312.485,50	100,00	2,10	3,73	8,71
META ATUARIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,63	3,88	6,73

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	10.913.231,42	391.249.870,55
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(10.236.973,65)	(386.819.720,58)
Superavit / Deficit	676.257,77	4.430.149,97
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	(82.789,32)	2.830.510,43
RESERVA ESPECIAL	759.047,09	1.599.639,54
FUNDOS PREVIDENCIAIS	407.148,98	19.426.221,33

*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.

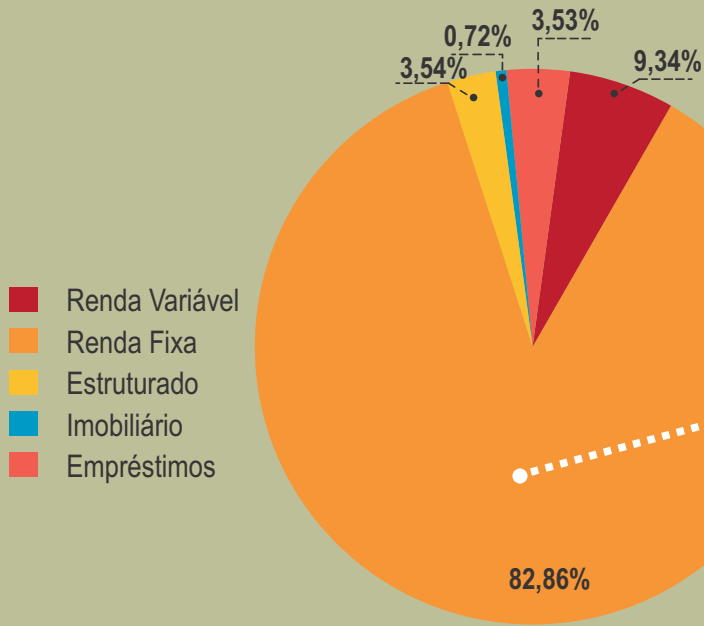
Comentários do Gestor

No cenário internacional, as sinalizações de melhora da atividade econômica e o reforço dos estímulos fiscais e monetários nas principais economias novamente tiveram influência positiva sobre os mercados, somando-se à indicação de avanços nas pesquisas voltadas ao desenvolvimento de uma vacina contra a Covid-19. No mercado doméstico, as atenções parecem voltadas à retomada da agenda de reformas. A rentabilidade de julho foi a maior dos últimos 12 meses e aproximou-se da meta do ano (96%). Na Renda Variável, tanto a carteira própria quanto os Fundos de Investimento superaram bem o Ibovespa. Em julho, os dois FII tiveram rentabilidades negativas, porém no acumulado, ficaram em 1,55% (3 meses) e 5,95% (5 meses). Comparativamente com a mediana de retorno de EFPC (amostra da Aditus), a rentabilidade acumulada correspondeu a 166% do segmento de planos CV.

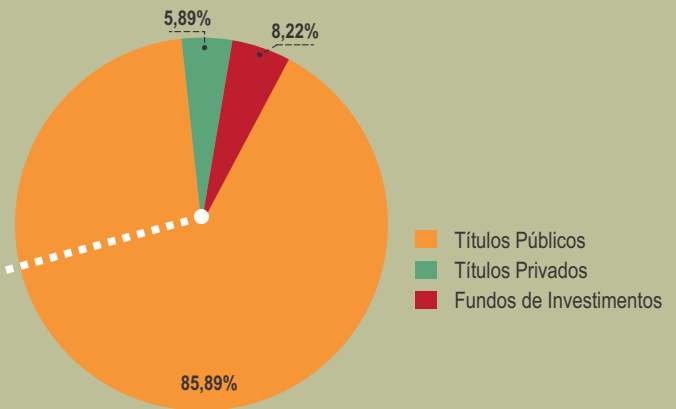
Para conhecer a carteira do Plano CV-03, [clique aqui](#).



Investimentos

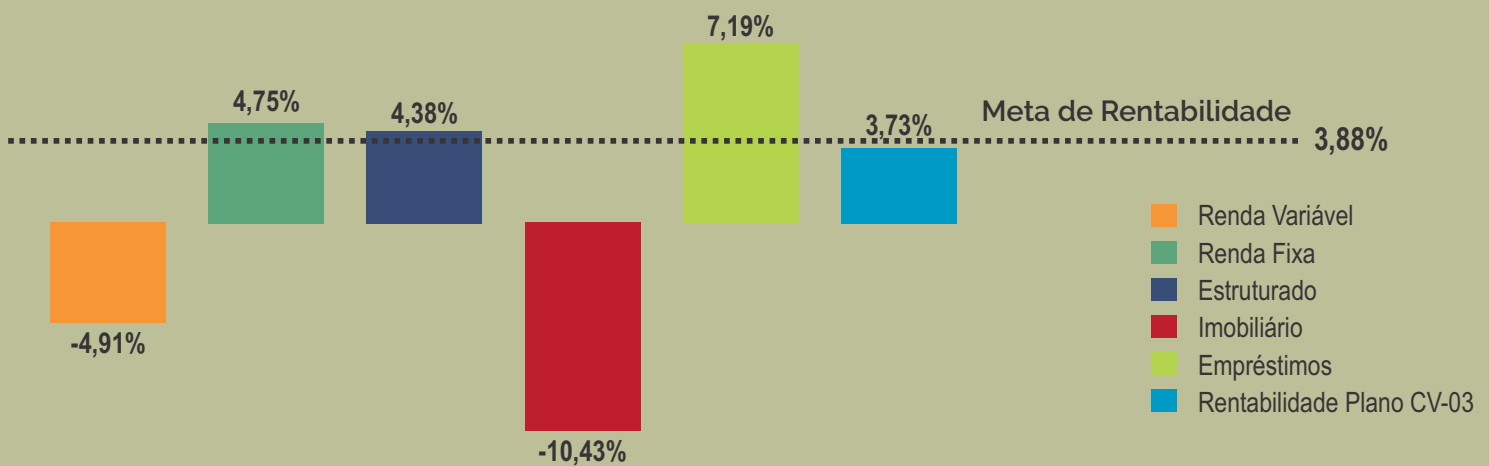


Renda Fixa

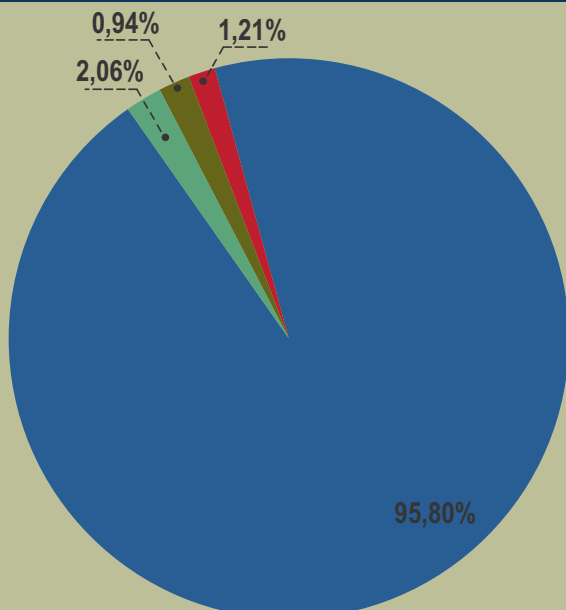


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$411.312.485,50

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 2.143** Ativos
- 46** Autopatrocinados
- 21** Regime Especial
- 27** Aposentados

TOTAL: 2.237

Plano CD-Metrô-DF



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	2.876.200,08	5,31	8,25	(5,42)	16,04
Renda Fixa	48.125.231,56	88,76	1,97	4,15	8,24
Estruturado	2.766.944,00	5,10	0,88	4,38	4,64
Imobiliário	446.527,25	0,82	2,66	25,29	25,29
Empréstimos	1.905,29	0,00	(11,33)	(17,28)	(11,32)
Disponível	3.928,59	0,01	-	-	-
TOTAL	54.220.736,77	100,00	2,25	3,37	8,45
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,63	3,88	6,73

Comentários do Gestor

Julho foi marcado por altas nas bolsas globais, fechamento nas taxas de juros e desvalorização do dólar americano contra as demais moedas. No mercado de *commodities*, observou-se forte valorização de metais preciosos (para proteção) e de alguns contratos agrícolas (aumento de demanda). A rentabilidade de julho foi a maior dos últimos 12 meses. Os Fundos de Investimento de Renda Variável ficaram próximos do Ibovespa (99,8%). O segmento imobiliário (FII) teve rentabilidade acumulada de 25,29% (4 meses). Comparativamente com a mediana de retorno de EFPC (amostra da Aditus), a rentabilidade acumulada correspondeu a 226% do segmento de planos CD.

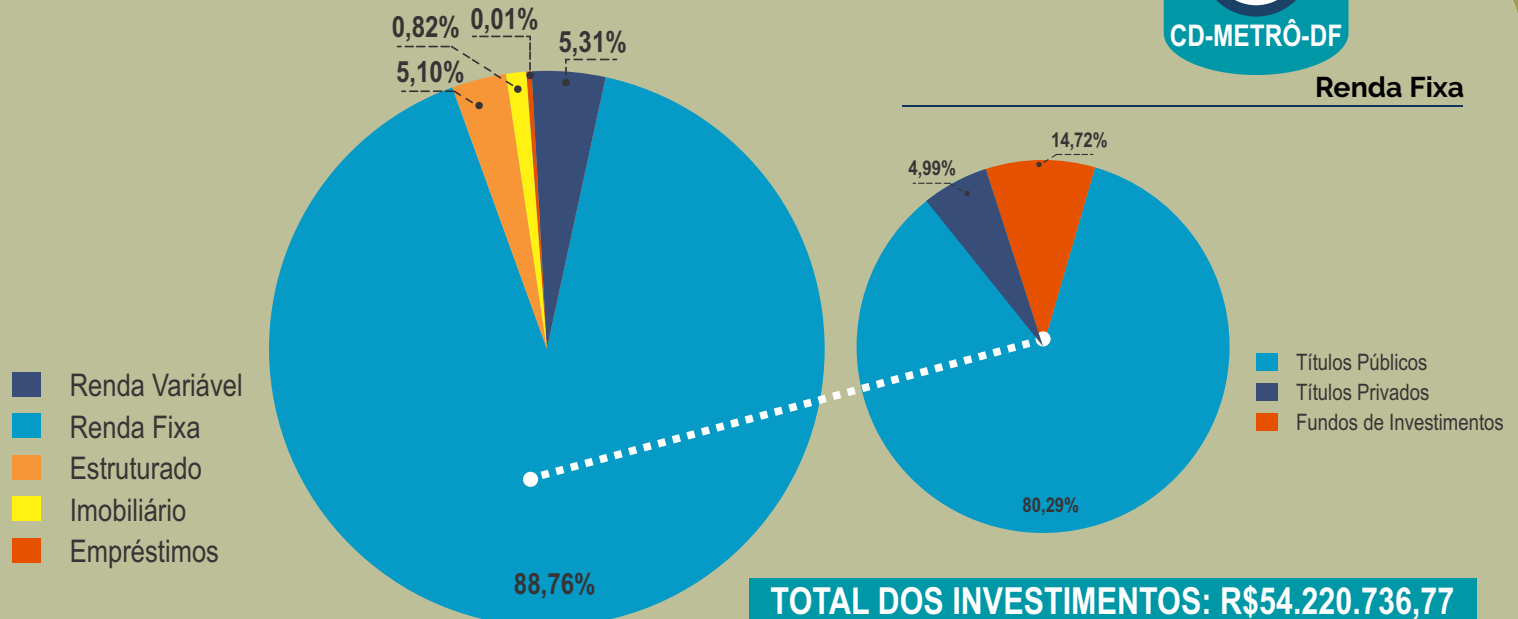
APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	1.826.702,77	53.780.460,64
FUNDOS PREVIDENCIAIS	9.197,25	413.907,96

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

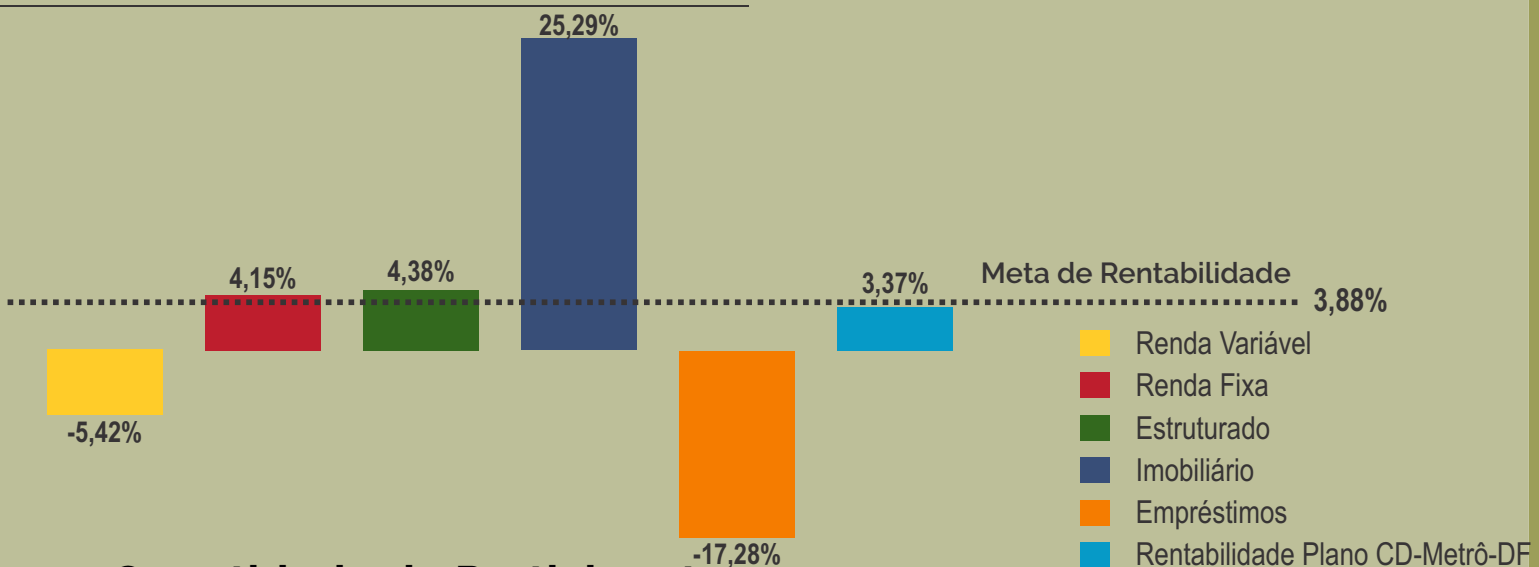
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.



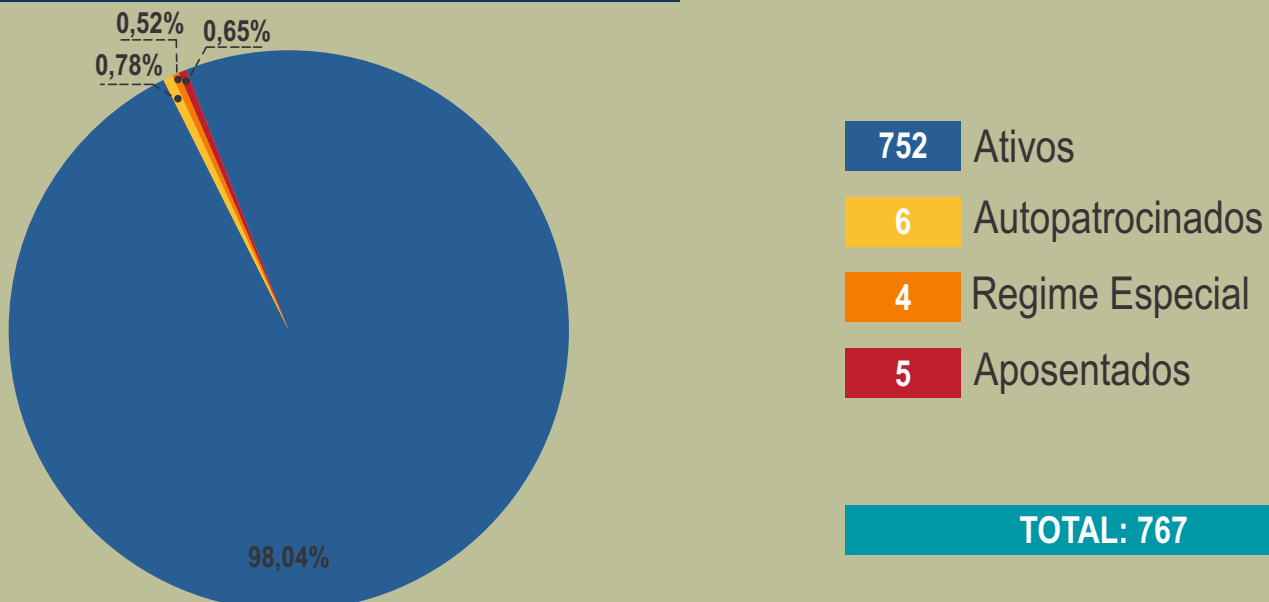
Investimentos



Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



Plano CD-05



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	286.984,04	4,87	8,63	(8,25)	10,48
Renda Fixa	5.055.426,02	85,78	1,36	4,16	7,73
Estruturado	275.814,22	4,68	0,71	3,61	3,76
Imobiliário	262.125,00	4,45	2,67	19,59	19,59
Empréstimos	11.449,32	0,19	0,19	0,19	0,19
Disponível	1.954,17	0,03	-	-	-
TOTAL	5.893.752,77	100,00	1,74	3,82	8,33
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,63	3,88	6,73

Comentários do Gestor

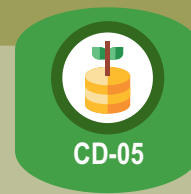
Passados 7 meses da pandemia, mesmo em países onde o controle está ainda longe de ser concluído, como Brasil e Estados Unidos, as expectativas com relação ao seu impacto econômico de curto prazo se consolidaram. Os maiores estímulos fiscais recentemente adotados evitaram uma recessão ainda mais profunda e a queda no PIB deve ficar em torno de 5% em ambos países. Nos preços ao consumidor, tem ficado clara a maior força relativa do choque na demanda, o que justifica esforço adicional dos bancos centrais para que expectativas de inflação não se distanciem mais das metas de médio prazo do que a inflação corrente já sugere. A rentabilidade de julho foi a maior dos últimos 12 meses. Os Fundos de Investimento de Renda Variável superaram o Ibovespa. O segmento imobiliário (FII) teve rentabilidade em julho de 2,67% e acumulada de 19,59% (4 meses). Comparativamente com a mediana de retorno de EFPC (amostra da Aditus), a rentabilidade acumulada correspondeu a 256% do segmento de planos CD.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	330.168,23	5.610.933,12
FUNDOS PREVIDENCIAIS	12.745,16	265.849,07

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

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

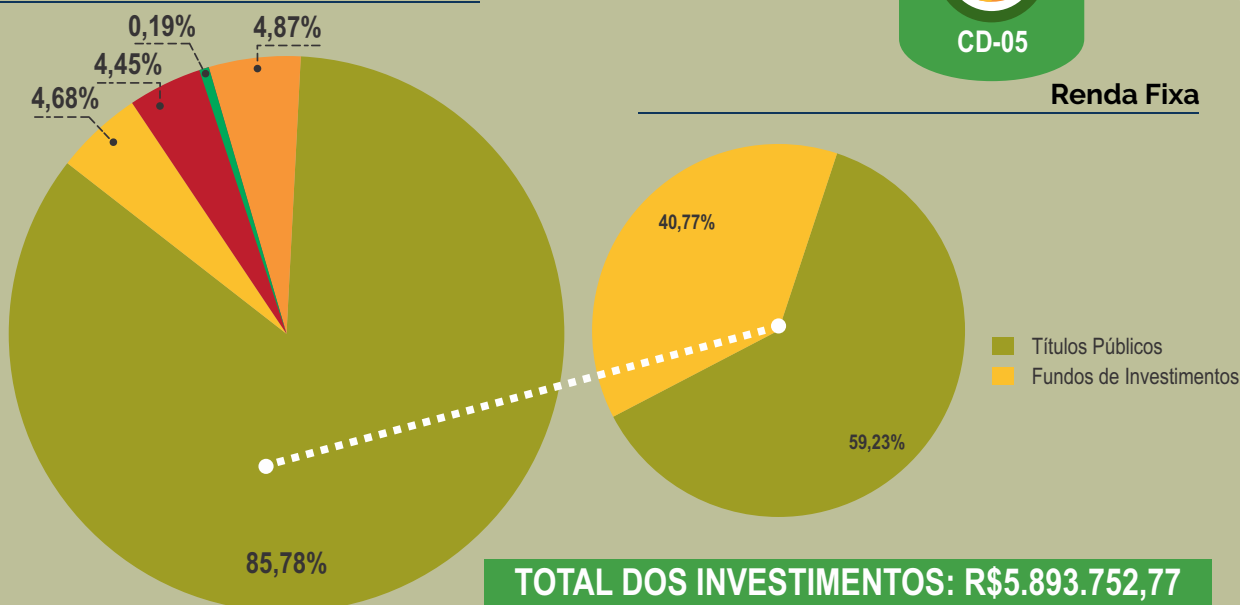
Para conhecer a carteira do Plano CD-05, [clique aqui](#).



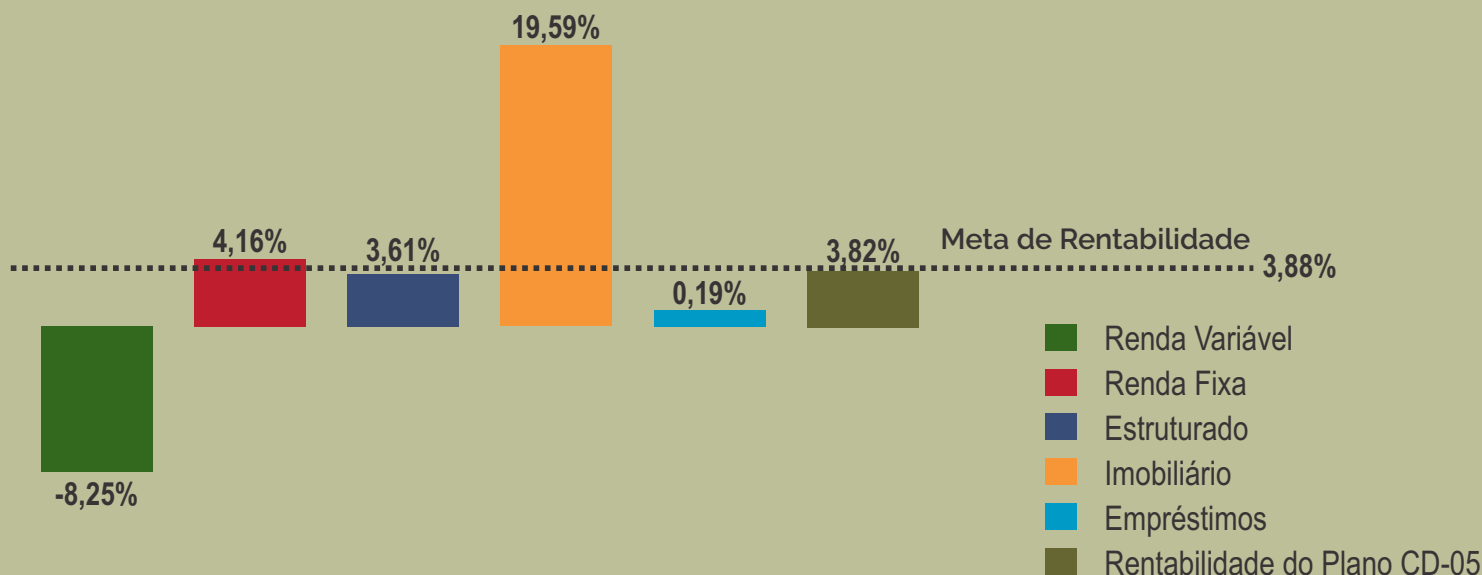
CD-05

Renda Fixa

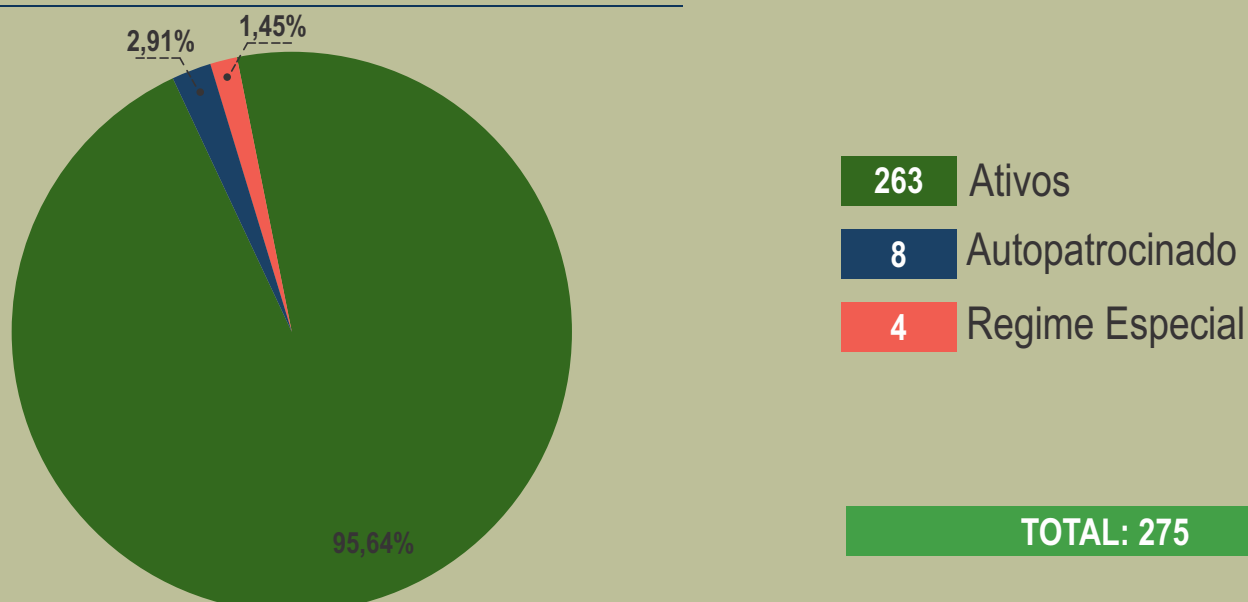
Investimentos



Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes

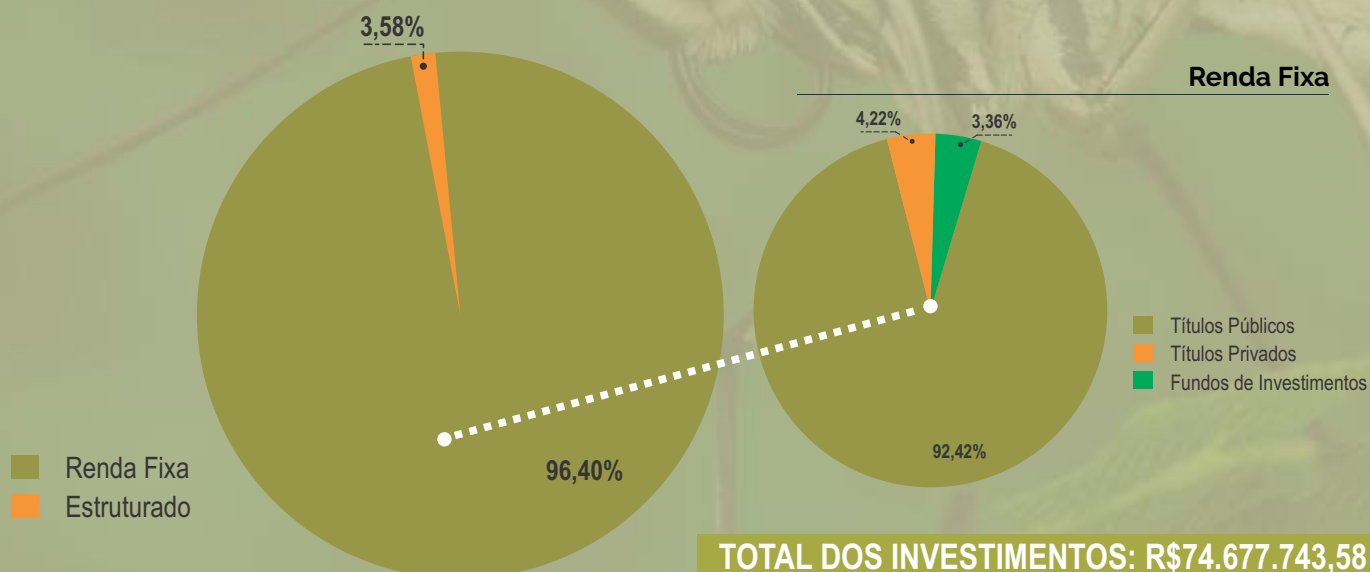


Plano de Gestão Administrativa PGA

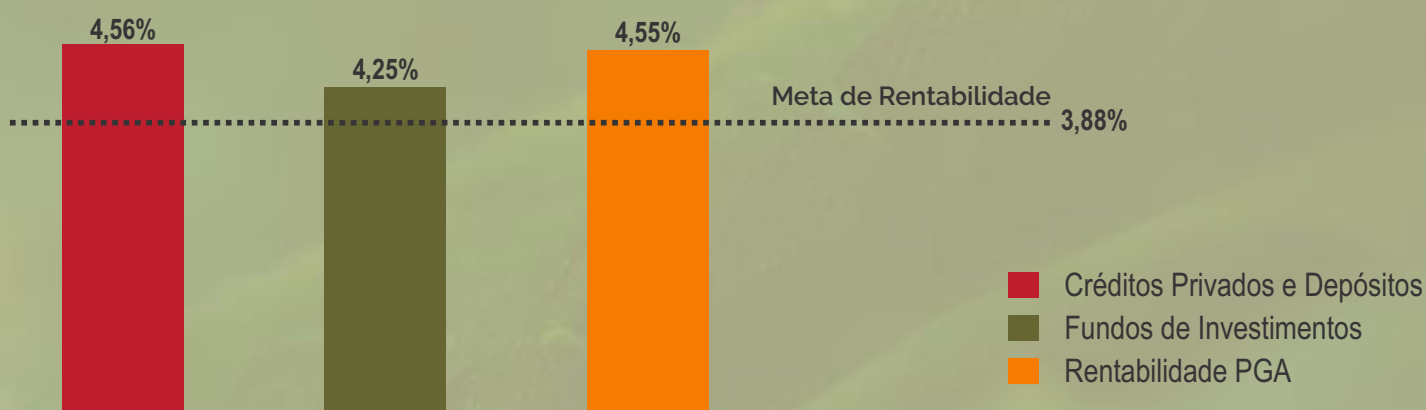


MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	71.987.926,66	96,40	1,06	4,56	8,28
Estruturado	2.673.486,45	3,58	0,88	4,25	4,25
Disponível	16.330,47	0,02	-	-	-
TOTAL	74.677.743,58	100,00	1,05	4,55	8,27
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,63	3,88	6,73

Investimentos



Rentabilidade no ano





Comentários do Gestor

O grande desafio do momento permanece sendo a visibilidade na retomada da atividade econômica, em velocidade e intensidade. No Brasil, o controle da pandemia, o desenvolvimento da vacina e a responsabilidade fiscal são fatores importantes para reduzir os temores dos investidores e aumentar o seu apetite para ativos de risco. Foram quatro meses de redução na taxa de juros de mercado, possibilitando rentabilidade acumulada superior ao índice de referência (117%).

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	366.163,89	2.540.732,98	8.475.700,11	9.709.602,98
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	617.725,55	4.727.149,42		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	-	-		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	772.629,16	3.252.807,65		
(-)	Despesas	(1.061.582,45)	(7.986.488,04)		
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotegenciais	(81.678,11)	(489.212,07)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	613.258,04	2.044.989,94	Despesas realizadas 12,71% abaixo do valor orçado até o mês de julho de 2020.	

Despesas

