

Demonstrativo de Investimentos

Em dezembro/2019, o total de ativos de investimentos dos planos administrados pelo Sergus foi de R\$ 874 milhões, um crescimento de 74 milhões quando comparado ao volume de 800 milhões em dezembro/2018. A maior concentração dos recursos continua no segmento de Renda Fixa com 718 milhões, equivalente a 82,15% do total dos ativos.

Plano de Benefícios SERGUS Saldado

Os investimentos do Plano de Benefícios Sergus Saldado no ano de 2019 totalizaram um montante de R\$ 861 milhões, que equivale a um crescimento de 67 milhões quando comparado ao volume de 794 milhões em dezembro/2018. A maior concentração dos recursos continua no segmento de Renda Fixa com 706 milhões, equivalente a 82,00% do total.

Na sequência apresentamos tabela com a composição dos investimentos por segmento, sua concentração em relação ao recurso garantidor, e ainda descrição da administração terceirizada e própria com posição em dezembro/2018 e dezembro/2019.

R\$

Segmentos	Composição por Segmento			
	Dezembro/2018	Recursos Garantidores (%)	Dezembro/2019	Recursos Garantidores (%)
Renda Fixa	680.063.200,29	85,65	705.972.829,40	81,98
Renda Variável	48.083.844,98	6,06	110.064.693,05	12,78
Investimentos Estruturados	23.709.350,32	2,99	8.766.168,03	1,02
Imóveis	31.962.741,67	4,03	26.974.285,92	3,13
Outros Realizáveis	1.405,70	0,00	0,00	0,00
Empréstimos a Participantes	10.009.806,84	1,26	9.720.126,38	1,13
Total de Investimentos	793.830.349,80	99,98	861.498.102,78	100,04
Disponível	347.288,40	0,04	427,56	0,00
Exigível Operacional	(183.479,88)	(0,02)	(345.662,39)	(0,04)
Total dos Recursos Garantidores	793.994.158,32	100,00	861.152.867,95	100,00

Gestão de Investimentos			
Gestão Terceirizada	Dezembro/2019	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimento (%)
Fundos de Investimento Exclusivos	262.966.129,17	68,32	30,52
Fundos de Investimento Renda Fixa	24.510.745,08	6,37	2,85
Fundos de Investimento Multimercado - Não Estruturados	-	0,00	0,00
Fundos de Investimento Multimercado - Estruturados	8.766.168,03	2,28	1,02
Fundos de Investimento em Ações	88.647.495,05	23,03	10,29
Total de Gestão Terceirizada	384.890.537,33	100,00	44,68
Gestão Própria	Dezembro/2019	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimento (%)
Títulos do Governo Federal - NTN-B	300.180.254,64	62,99	34,84
Títulos Privados - LFs	118.315.700,51	24,82	13,73
Ações	21.417.198,00	4,49	2,49
Imóveis	26.974.285,92	5,66	3,13
Contas a Receber - Imóveis	0,00	0,00	0,00
Empréstimos a Participantes	9.720.126,38	2,04	1,13
Total de Gestão Própria	476.607.565,45	100,00	55,32
Total de Investimentos	861.498.102,78	-	100,00

Gestão Terceirizada por Gestor			
Gestores	Dezembro/2019	Gestão Terceirizada	Total de Investimento
XP Investimentos S.A.	145.687.626,04	37,84	16,92
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	56.184.785,45	14,60	6,52
Novero Agentes Autonomos de Investimento Ltda.	61.093.717,68	15,87	7,09
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	158,15	0,00	0,00
Oceana Investimentos Adm. de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.	5.813.286,29	1,51	0,67
Finacap Investimentos Ltda	7.267.700,72	1,89	0,84
Icatu Vanguarda Gestão De Recursos Ltda.	51.510.890,40	13,38	5,98
Navi Capital Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda.	13.369.432,38	3,47	1,55
SulAmérica Investimentos Gestora de Recursos S.A	28.251.351,93	7,34	3,28
Constância Investimentos Ltda.	15.711.588,29	4,10	1,82
TOTAL DE GESTÃO TERCEIRIZADA	384.890.537,33	100,00	44,67

Rentabilidade Plano de Benefícios SERGUS Saldado

Segue abaixo tabela com as informações referentes à meta atuarial do Plano de Benefícios Sergus Saldado, os índices de referência por segmento dos ativos estipulados na política de Investimentos e a rentabilidade bruta estimada e líquida dos ativos do Plano.

Segmentos	Rentabilidades - 2019 em %				
	Meta Atuarial	Índices de Referência (PI PBSS 2019)	Rentabilidade Bruta Estimada *	Rentabilidade**	
Renda Fixa		INPC + 4,92%	9,62	10,77	10,38
Renda Variável		Ibovespa	31,58	50,89	49,67
Investimentos Estruturados	INPC + 4,92% a.a. 9,62	INPC + 7%	11,80	6,22	4,91
Imóveis		INPC	4,48	(2,82)	(2,82)
Empréstimos a Participantes		INPC + 4,92%	9,62	11,73	11,73
PBSS		-	-	13,15	12,67

* Rentabilidade bruta estimada sem abater os custos diretos e indiretos inerentes aos fundos de investimentos.

** Rentabilidade líquida contemplando os custos diretos e indiretos inerentes aos fundos de investimentos.

Despesas da Gestão dos Investimentos

Apresentamos a seguir as tabelas com as despesas de investimentos do Plano de Benefícios Sergus Saldado divididas entre a gestão terceirizada (fundos de investimentos) e a gestão própria (títulos mantidos na carteira própria, administrados pelo SERGUS).

Despesas da Gestão de Investimentos - 2019			
Gestão Terceirizada	Valor	Gestão Própria	Valor
Taxa de Administração	1.906.660,60	Taxa de Administração	0,00
Taxa de Custódia	104.079,79	Taxa de Custódia	265.316,07
Taxa de Performance	487.817,91	Taxa de Performance	0,00
Auditoria	28.579,85	Auditoria	0,00
CETIP, SELIC e CBLC	106.615,88	CETIP, SELIC e CBLC	78.617,47
Corretagens	1.524.620,12	Corretagens	0,00
Outras despesas	104.427,95	Outras despesas	0,00
Total de Despesas Gestão Terceirizada	4.262.802,09	Total de Despesas Gestão Própria	343.933,54
Total de Despesas			4.606.735,63