

RELATÓRIO GERENCIAL DE INVESTIMENTOS

PLANO DE BENEFÍCIO: ESCELSOS I

DEZEMBRO DE 2019

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS POR TIPO DE APLICAÇÃO

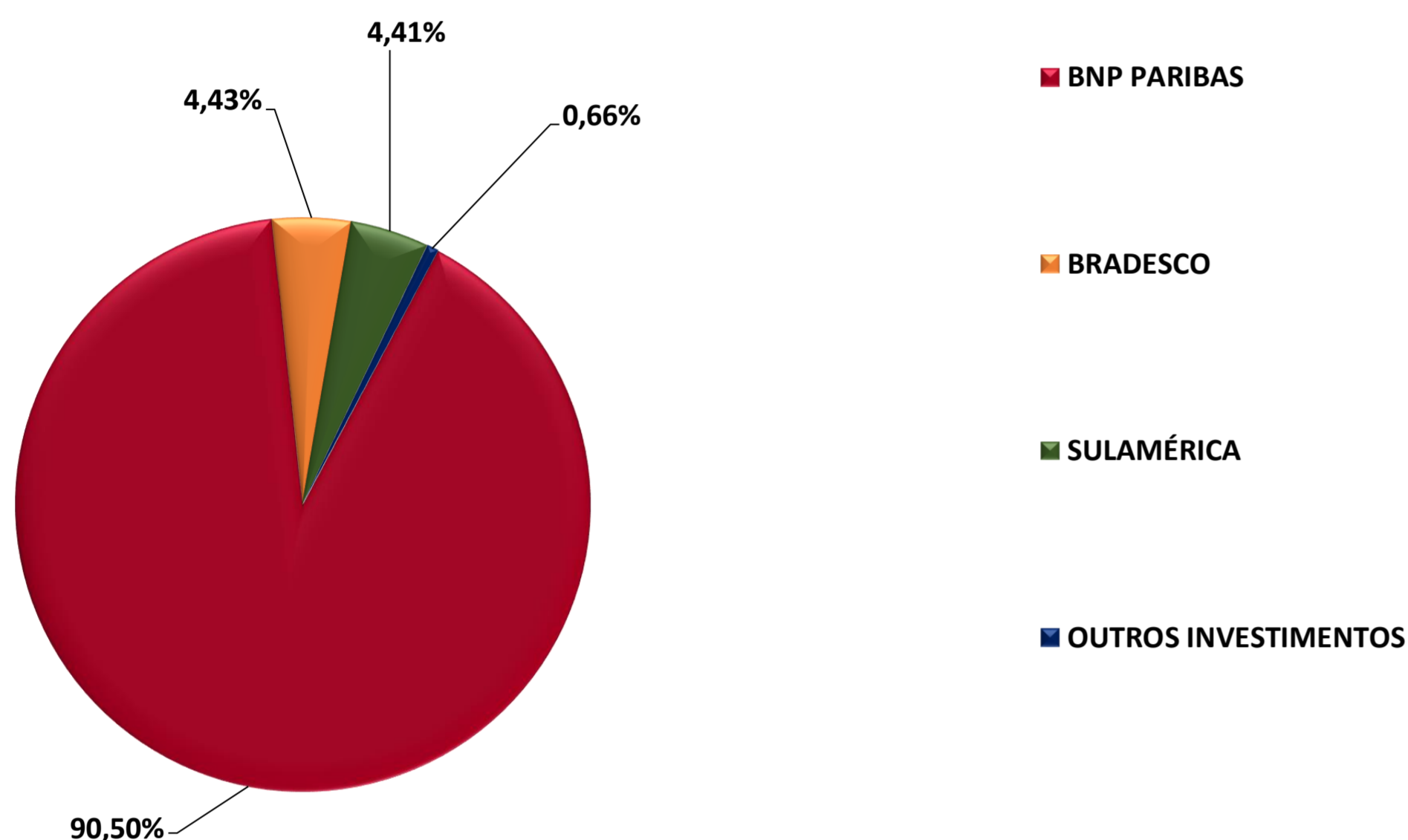
RENTABILIDADE	ESTRUTURA DE ALOCAÇÃO RF		Rentabilidade			Patrimônio			Rentabilidade Acumulada				Benchmark
	FUNDO E GESTOR	Mensal	Bench.	Mensal	% s/RF	% s/TG	Ano	Bench.	Ult. 12 Meses	Bench.	Ult. 24 Meses	Bench.	COMPOSIÇÃO
RENDA FIXA	Enerprev ALM I - BNP Paribas	1,31%	1,57%	161.704.051	91,11%	90,50%	9,93%	9,31%	9,93%	9,31%	20,77%	18,22%	INPC + 4,70% a.a.
	Enerprev Consolidador FIC de FI Renda Fixa - Sulamérica	0,42%	0,37%	15.786.532	8,89%	8,84%	6,15%	5,95%	6,15%	5,95%	13,11%	12,74%	CDI
	Enerprev FI Renda Fixa - Bradesco	0,39%	0,37%	7.907.309	4,46%	4,43%	6,13%	5,95%	6,13%	5,95%	13,16%	12,74%	CDI
	Enerprev Sul America FI - Sulamérica	0,46%	0,37%	7.879.223	4,44%	4,41%	6,23%	5,95%	6,23%	5,95%	13,06%	12,74%	CDI
	TOTAL RENDA FIXA	-	-	177.490.583	100,00%	99,34%	-	-	-	-	-	-	-
OUTROS INVESTIMENTOS	ESTRUTURA DE ALOCAÇÃO OI		Rentabilidade			Patrimônio			Rentabilidade Acumulada				Benchmark
	FUNDO E GESTOR	Mensal	Bench.	Mensal	% s/OI	% s/TG	Ano	Bench.	Ult. 12 Meses	Bench.	Ult. 24 Meses	Bench.	COMPOSIÇÃO
	Imóveis ⁽¹⁾	-28,66%	1,57%	789.859	66,93%	0,44%	-28,56%	9,31%	-28,56%	9,31%	-25,31%	18,22%	INPC + 4,70% a.a.
	Empréstimos ⁽¹⁾	0,80%	1,57%	390.272	33,07%	0,22%	10,41%	9,31%	10,41%	9,31%	22,79%	18,22%	INPC + 4,70% a.a.
TOTAL OUTROS INVESTIMENTOS	-	-	1.180.131	100,00%	0,66%	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA	-	-	300	-	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GERAL (TG)	-	-	178.671.014	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Os resultados de imóveis e empréstimo refere-se a prévia das contas patrimoniais, portanto estes valores podem sofrer alterações.

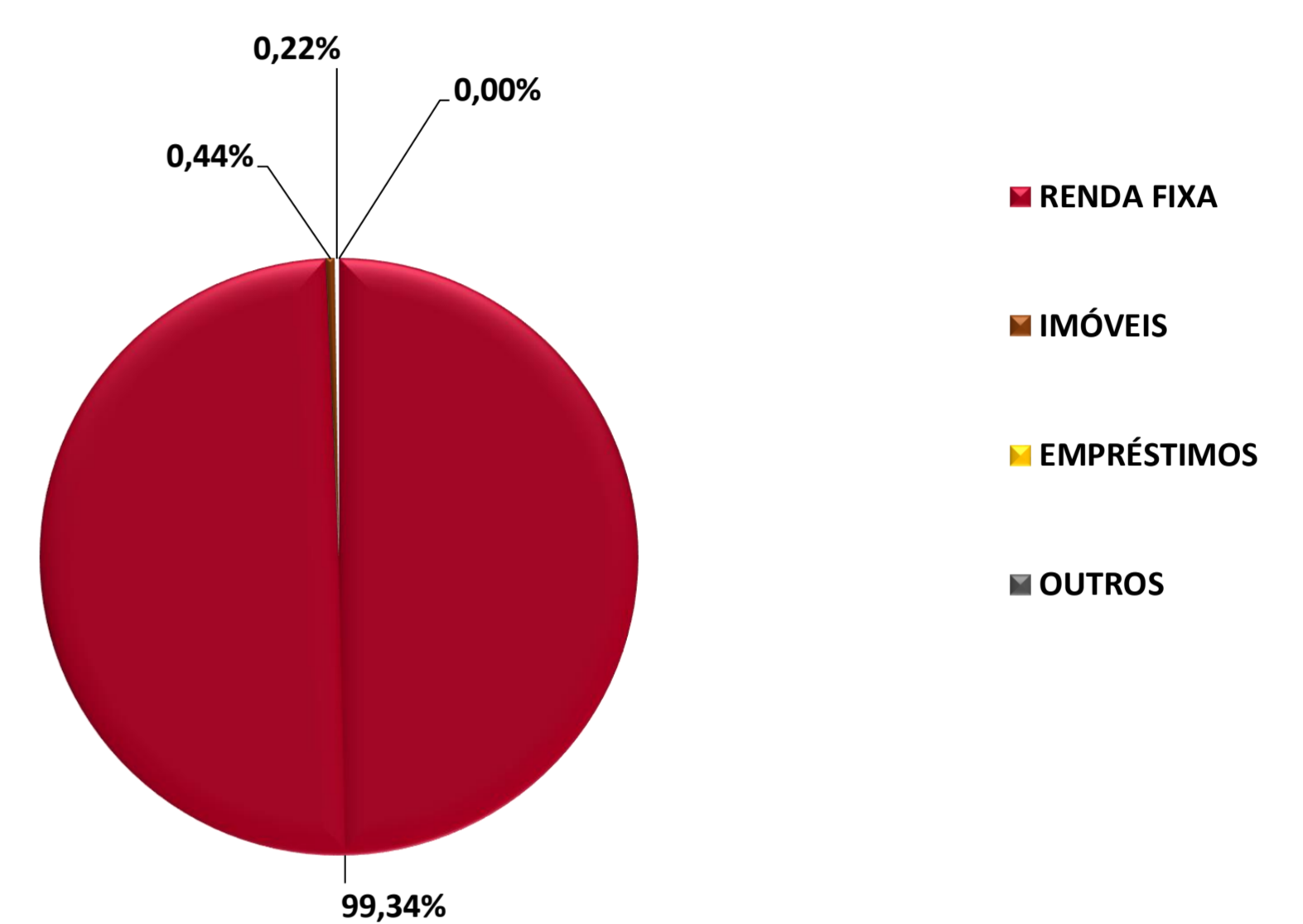
⁽²⁾ Em Dez/19, a rentabilidade do Plano de Benefício Escelsos I foi impactada negativamente, devido a reavaliação dos imóveis.

⁽³⁾ As rentabilidades acima foram apuradas seguindo a metodologia dos gestores dos fundos e não devem servir de base de comparação com a rentabilidade da cota previdencial. Essa orientação deve ser observada, em especial, para os fundos estruturados, que possuem metodologia diferenciada no cálculo da cota.

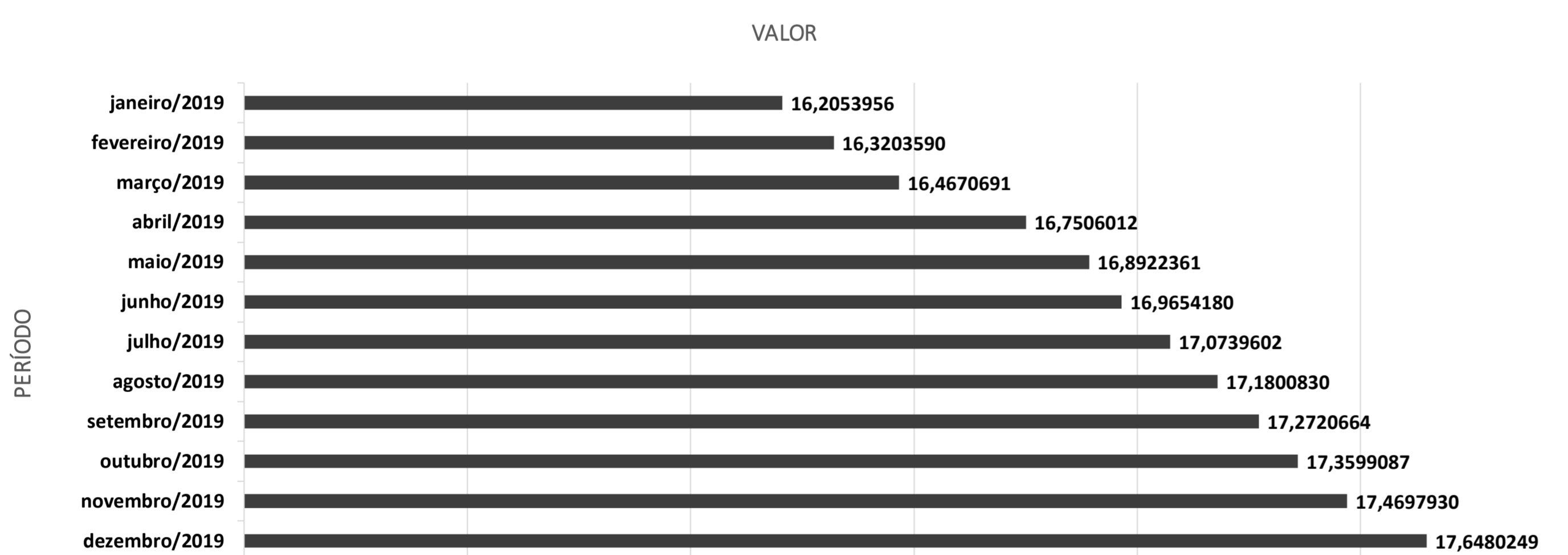
Recursos por Gestor



Recursos por Segmento de Aplicação



EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA PREVIDENCIAL DO PLANO ESCELSOS I

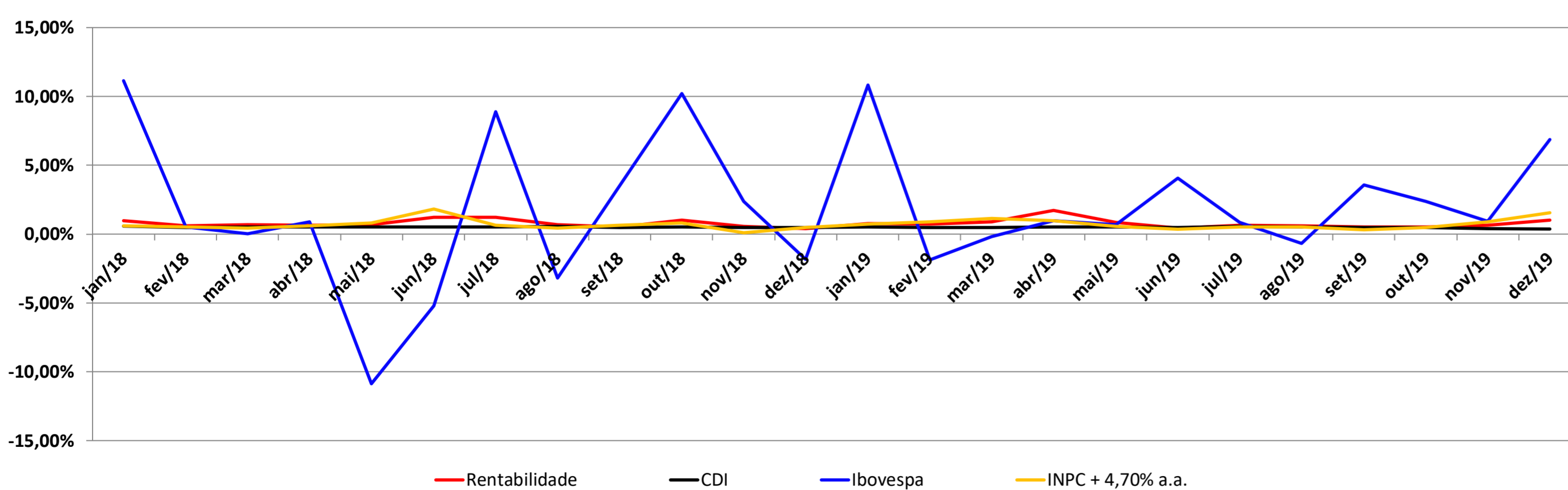


RENTABILIDADE DA COTA PREVIDENCIAL DO ESCELSOS I⁽²⁾

RENTABILIDADE	
janeiro/2019	0,78%
fevereiro/2019	0,71%
março/2019	0,90%
abril/2019	1,72%
maio/2019	0,85%
junho/2019	0,43%
julho/2019	0,64%
agosto/2019	0,62%
setembro/2019	0,54%
outubro/2019	0,51%
novembro/2019	0,63%
dezembro/2019	1,02%
ACUMULADO	
Ano	9,75%
ULT. 12 Meses	9,75%
ULT. 24 Meses	20,26%
ULT. 36 Meses	31,11%

⁽²⁾ Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

VARIAÇÃO DA RENTABILIDADE DA COTA PREVIDENCIAL VS VARIAÇÃO DA RENDA FIXA (CDI), RENDA VARIÁVEL (IBOVESPA) E TAXA ATUARIAL (INPC)



Esse gráfico tem como objetivo demonstrar a sensibilidade da rentabilidade da cota com alguns indicadores financeiros, inclusive com a Renda Variável que geralmente apresenta alta volatilidade, como pode ser observado.

RENTABILIDADE DOS INDICADORES ECONÔMICOS

INDICADOR ECONÔMICO				
PERÍODO	POUPANÇA	CDI	IBOVESPA	INPC
janeiro/2019	0,37%	0,54%	10,82%	0,36%
fevereiro/2019	0,37%	0,49%	-1,86%	0,54%
março/2019	0,37%	0,47%	-0,18%	0,77%
abril/2019	0,37%	0,52%	0,98%	0,60%
maio/2019	0,37%	0,54%	0,70%	0,15%
junho/2019	0,37%	0,47%	4,06%	0,01%
julho/2019	0,37%	0,57%	0,84%	0,10%
agosto/2019	0,34%	0,50%	-0,67%	0,12%
setembro/2019	0,34%	0,46%	3,57%	-0,05%
outubro/2019	0,32%	0,48%	2,36%	0,04%
novembro/2019	0,29%	0,38%	0,95%	0,54%
dezembro/2019	0,29%	0,37%	6,85%	1,22%
ACUMULADO				
Ano	4,26%	5,95%	31,58%	4,48%
ULT. 12 Meses	4,26%	5,95%	31,58%	4,48%
ULT. 24 Meses	9,08%	12,74%	51,37%	8,07%
ULT. 36 Meses	16,33%	23,94%	92,01%	10,30%