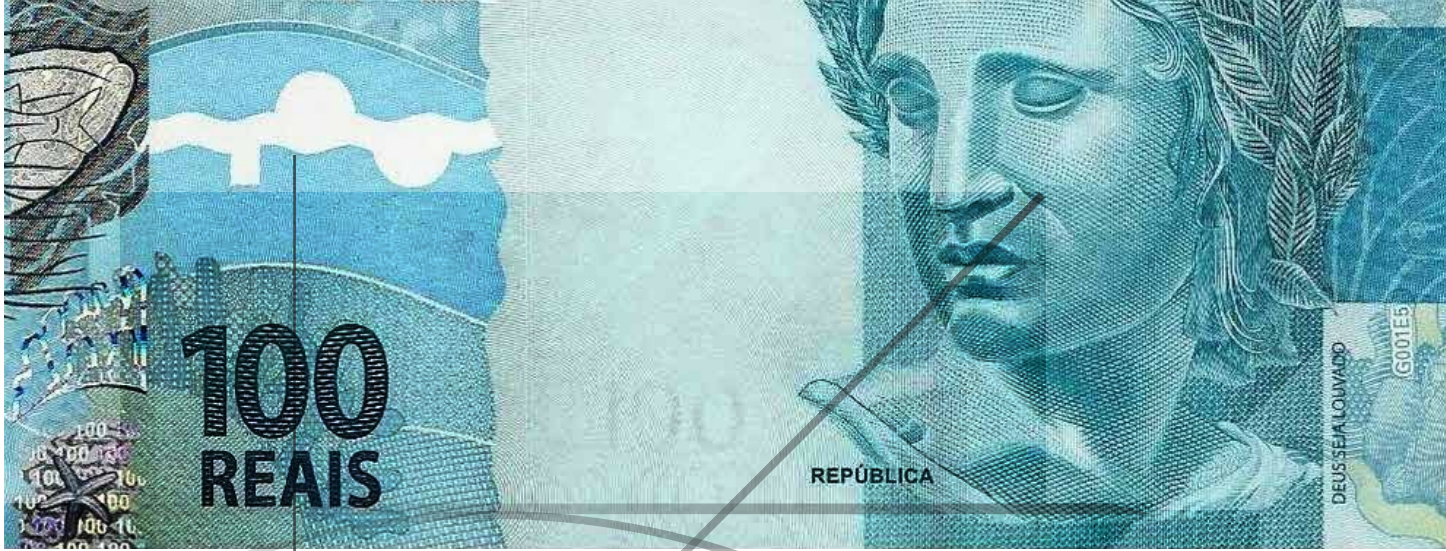




ENCARTE DO RELATÓRIO DE ATIVIDADES 2018

PLANO PRÉ-75

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL
Unidade: 2000002374 PLANO PRÉ 75 - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2018	Exercício 2017	Varição %
1. Ativos	1.811.888	1.652.766	9,63
Disponível	1	1	0,00
Recebível	867	1.264	(31,41)
Investimento	1.811.020	1.651.502	9,66
Fundos de Investimento	1.794.468	1.636.872	9,63
Empréstimos e Financiamentos	16.552	14.630	13,14
2. Obrigações	4.231	4.210	0,50
Operacional	4.180	4.176	0,10
Contingencial	51	34	50,00
3. Fundos Não Previdenciais	992	909	9,13
Fundos Administrativos	778	743	4,71
Fundos dos Investimentos	214	166	28,92
4. Resultados a Realizar	0	0	0,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	1.806.665	1.647.648	9,65
Provisões Matemáticas	1.821.138	1.636.331	11,29
Superávit/Déficit Técnico	(14.473)	11.317	(227,89)
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	20.738	(3.420)	(706,37)
a) Equilíbrio Técnico	(14.473)	11.317	(227,89)
b) Ajuste de Precificação	35.211	(14.737)	(338,93)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	20.738	(3.420)	(706,37)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





DEMONSTRATIVOS

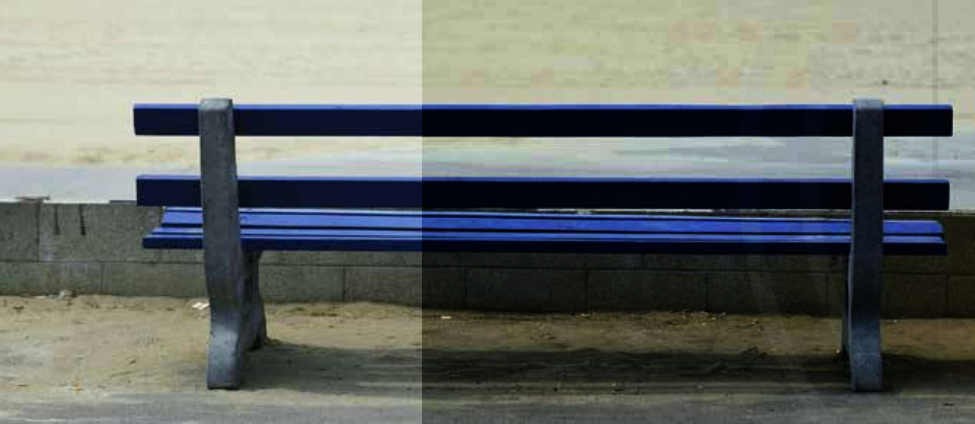
DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL
Unidade: 2000002374 - PLANO PRÉ 75 - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2018	Exercício 2017	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício	1.647.648	1.675.379	(1,66)
1 - Adições	336.677	158.983	111,77
(+) Contribuições	156.192	349	44.654,15
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	180.485	146.128	23,51
Gestão Previdencial			
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	0	12.506	(100,00)
2 - Destinações	(177.660)	(186.714)	(4,85)
(-) Benefícios	(177.291)	(186.365)	(4,87)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(19)	0	100,00
(-) Custeio Administrativo	(350)	(349)	0,29
3 - Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	159.017	(27.731)	(673,43)
(+/-) Provisões Matemáticas	184.807	(17.238)	(1.172,09)
(-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(25.790)	(10.493)	145,78
4 - Operações Transitórias	0	0	0,00
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	1.806.665	1.647.648	9,65
C) Fundos não Previdenciais	83	124	(33,06)
(+) Fundos Administrativos	35	41	(14,63)
(+) Fundos dos Investimentos	48	83	(42,17)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL
Unidade: 2000002374 - PLANO PRÉ 75 - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2018	Exercício 2017	Variação %
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	1.811.110	1.652.025	9,63
1. Provisões Matemáticas	1.821.138	1.636.331	11,29
1.1. Benefícios Concedidos	2.230.645	1.992.780	11,94
Benefício Definido	2.230.645	1.992.780	11,94
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(409.507)	(356.449)	14,89
(-) Déficit Equacionado	(409.507)	(356.449)	14,89
(-) Patrocinador(es)	(409.507)	(356.449)	14,89
2. Equilíbrio Técnico	(14.473)	11.317	(227,89)
2.1. Resultados Realizados	(14.473)	11.317	(227,89)
Superávit Técnico Acumulado	0	11.317	(100,00)
Reserva de Contingência	0	11.317	(100,00)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(14.473)	0	100,00
3. Fundos	214	166	28,92
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	214	166	28,92
4. Exigível Operacional	4.180	4.176	0,10
4.1. Gestão Previdencial	4.115	4.136	(0,51)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	65	40	62,50
5. Exigível Contingencial	51	35	45,71
5.1. Gestão Previdencial	51	35	45,71

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL
Unidade: 9970000000 - PGA PLANO PRÉ75 - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2018	Exercício 2017	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	743	702	5,84
1. Custeio da Gestão Administrativa	897	869	3,22
1.1. Receitas	897	869	3,22
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	350	348	0,57
Custeio Administrativo dos Investimentos	427	399	7,02
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	49	39	25,64
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	71	83	(14,46)
2. Despesas Administrativas	(862)	(828)	4,11
2.1. Administração Previdencial	(418)	(424)	(1,42)
2.1.1. Despesas Comuns	(208)	(215)	(3,26)
2.1.2. Despesas Específicas	(210)	(209)	0,48
Treinamentos/congressos e seminários	0	(1)	(100,00)
Viagens e estadias	(2)	0	100,00
Serviços de terceiros	(68)	(65)	4,62
Despesas gerais	(4)	(7)	(42,86)
Tributos	(136)	(136)	0,00
2.2. Administração dos Investimentos	(444)	(404)	9,90
2.2.1. Despesas Comuns	(324)	(271)	19,56
2.2.2. Despesas Específicas	(120)	(133)	(9,77)
Serviços de terceiros	(24)	(17)	41,18
Despesas gerais	(71)	(92)	(22,83)
Tributos	(25)	(24)	4,17
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	0	0	0,00
4. Reversão de Recursos Para o Plano de Benefícios	0	0	0,00
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	0	0	0,00
6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	35	41	(14,63)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	35	41	(14,63)
8. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	778	743	4,71

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício, em atendimento à legislação vigente do Plano de Benefícios Pré-75 do Banesprev.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/12/2018 e como data da avaliação 31/12/2018.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e o Banesprev e conta com o aval das patrocinadoras do Plano de Benefícios Pré-75, conforme determina a redação vigente em 31/12/2018 da Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006 e a Instrução nº 23 de 26/06/2015.

Para a apuração das provisões matemáticas e custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

Hipóteses Atuariais	2018	2017
Taxa Real Anual de juros	5,32%	6,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0%	0%
Fator de determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica ¹	AT-2000 Básica ¹
Tábua de Mortalidade de Inválidos	MI-85 ¹	MI-85 ¹
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IGP-DI	IGP-DI

¹Tábuas específicas por sexo

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006, a Instrução nº 23 de 26/06/2015 e a Portaria Previc no 363 de 26/04/2018, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a convergência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

A Willis Towers Watson foi contratada pelo Banesprev para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios e contribuições do plano resultantes da última avaliação atuarial, os quais foram elaborados com as hipóteses recomendadas por estudos de aderência e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente aprovado.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 5,32% para o Plano de Benefícios Pré-75. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc no 363/2018 para esse plano (limite inferior: 4,19% a.a. e limite superior: 6,39%).

Sendo assim, o Banesprev e a patrocinadora do Plano de Benefícios Pré-75 optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 5,32% na avaliação atuarial de 2018.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que nas projeções de longo prazo haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios. Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes dos benefícios que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em setembro/2018 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 4,00% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 2016 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Complementação de Aposentadoria	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Agregado
Complementação da Pensão	Capitalização	Agregado
Pecúlio por Morte	Capitalização	Agregado
Benefício por Desligamento	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

Plano saldado, com aporte dos valores necessários na data da implantação do Plano e decorrentes do Termo de Ajustamento de Conduta (TAC), além de aportes de recursos à vista, conforme Artigo 11 do Regulamento, em caso de insuficiência financeira e/ou atuarial. Dessa forma, não há custo normal para o Plano.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Banesprev de 31 de dezembro de 2018, o Patrimônio Social é de R\$ 1.807.656.899,71. Conforme informado pelo Banesprev, a Patrocinadora fez um aporte voluntário para o plano em dezembro/2018 no valor de R\$ 152.328.808,13, o qual já está refletido no referido Patrimônio Social.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2018 é a seguinte:

	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano.....	1.806.664.738,04
Provisões Matemáticas	1.821.137.453,95
Equilíbrio Técnico.....	(14.472.715,91)
Fundos	992.161,67

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 117 meses calculada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução nº 15 de 19/11/2014 e na Portaria nº 86 de 1/2/2019.

Limite do Equacionamento do Déficit

De acordo com o Art. 28 da Resolução CGPC nº 26/2008, deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento do déficit até o final do exercício subsequente, se o déficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

■ Limite de Déficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

Duração	Limite pela fórmula
9,74%	1% x (9,74 – 4) = 5,74%
Provisões Matemáticas	1.821.137.453,95
Limite do Déficit	104.533.289,86

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CGPC nº 26/2008, vigente até 31/12/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será acrescido ou deduzido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superávit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

Para o Plano Pré-75, o Banesprev calculou o valor do Ajuste de Precificação em sistema específico da Previc, no valor de R\$ 30.240.411,72. Entretanto, considerando que o Plano Pré-75 possui títulos CFTs que se enquadram nos requisitos legais para cálculo do ajuste de precificação, mas que não estão incluídos no sistema da Previc, o Banesprev elaborou uma planilha adicional de cálculo de ajuste de precificação referente a tais CFTs, a qual foi validada pela Previc, e resultou em R\$ 4.970.687,80, totalizando um ajuste de precificação para o plano de R\$ 35.211.099,52.

Dessa forma, apresentamos abaixo a apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado considerando o Ajuste de Precificação calculado e informado pelo Banesprev para o Plano Pré-75:

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R\$
Resultado Realizado	(14.472.715,91)
■ Superávit Técnico Acumulado	0,00
■ Déficit Técnico Acumulado	(14.472.715,91)
Ajuste de Precificação	35.211.099,52
(+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	20.738.383,61

Variação das Provisões Matemáticas

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos.

Natureza do resultado

O surgimento do déficit técnico no exercício de 2018 se deu principalmente pela rentabilidade abaixo do esperado e à alteração da taxa real de juros.

Soluções para equacionamento do déficit

Em atendimento ao Art. 11 do regulamento do Plano, a Patrocinadora deve aportar o valor de R\$ 14.472.715,91, atualizado pela variação do IGP-DI acrescido da taxa real de juros até a data do pagamento, no prazo estabelecido no regulamento do plano.

Plano de Custeio

O Plano Pré-75 não possui custo normal, tendo em vista ser um plano saldado e fechado a novas adesões. Em relação ao custeio das despesas administrativas, foi orçado para 2018 e aprovado pela Diretoria Executiva o valor de R\$ 26.319,28 a ser pago diretamente pela patrocinadora.

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios Pré-75, informamos que o plano encontra-se deficitário.

Apesar de a insuficiência estar abaixo do limite de equacionamento de acordo com a Resolução CGPC nº 26/2008, o Art. 11 do Regulamento do Plano estabelece que, em caso de insuficiência, a Patrocinadora deve aportar o correspondente ao valor apurado, atualizado pela variação do IGP-DI acrescido da taxa real de juros. Logo, recomendamos observar o disposto no regulamento do plano, para manter o equilíbrio do Plano.

Rio de Janeiro, 25 de fevereiro de 2019

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Joana Freguglia Machado Carneiro
MIBA nº 2.573

Priscila Butrucci Noronha
MIBA nº 2.692

Política de Investimento

Plano Pré-75

A Política de Investimentos é um documento no qual estão descritos os processos de governança das decisões de investimentos, os limites de alocação, as metas e os riscos observados na gestão dos ativos garantidores dos planos de benefícios e de gestão administrativa.

Essa política estabelece as diretrizes para aplicação dos recursos privilegiando a liquidez frente às características e especificidades das obrigações do plano.

Os princípios, metodologias e parâmetros estabelecidos buscam garantir, ao longo do tempo, a segurança, liquidez e rentabilidade adequada e suficiente ao equilíbrio entre ativos e passivos, bem como procuram evitar exposição excessiva a riscos para os quais os prêmios pagos pelo mercado não sejam atraentes ou adequados aos objetivos do Plano.

Importante destacar que as Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e de Gestão Administrativa do Banesprev atendem ao que determina a Resolução CMN nº 4.661/2018 e alterações, para alocação de recursos e riscos, além de contemplar estudos técnicos de alocação de ativos (ALM – Asset Liability Management) em consonância com as características de passivo e de fluxo de caixa de cada plano.

Para maior transparência e melhor comunicação com o participante, a Política de Investimentos na versão completa encontra-se disponível no site do Banesprev.

Informações da Entidade				
Código: 93		Sigla: BANESPREV		Exercício: 2018
Plano de Benefícios: 2000002374 - PLANO DE COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIAS E BENEFÍCIOS PRÉ-75				
Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência				
Período de Referência		Indexador		Taxa de Juros
01/2018 a 12/2018		IGP-DI		6,00
Documentação / Responsáveis				
Nº da Ata: 286 Data: 28/12/2017				
Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado				
Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2018 a 31/12/2018	PLANO	Luiz Antonio Tadashi Kitamura	960.814.818-91	Dir. Financeiro
Controle de Risco				
Risco de Mercado		Risco de Contraparte		Risco Operacional
Risco de Liquidez		Risco Legal		Outros
Realiza o apreçamento de ativos financeiros: SIM			Dispõe de Manual: SIM	
Possui modelo proprietário de risco: SIM			Dispõe de Manual: SIM	
Realiza estudos de ALM: SIM				
Alocação de Recursos				
Período de Referência: 01/2018 a 12/2018				
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %	
Renda Fixa	85	100	99,14	
Renda Variável	0	0	0	
Imóveis	0	0	0	
Empréstimos e Financiamentos	0	15	0,86	
Investimentos Estruturados	0	0	0	
Investimentos no Exterior	0	0	0	
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? SIM			Utiliza derivativos? SIM	
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? SIM			Existência de sistemas de controles internos? SIM	
OBS: As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitadas os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 3.792/2009 e alterações				
Perfis de Investimento				
O Plano possui Perfis de Investimentos? NÃO				

Alocação por Emissor			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
Tesouro Nacional	0	100	
Instituição Financeira	0	5	
Tesouro Estadual ou Municipal	0	5	
Companhia Aberta com registro na CVM	0	5	
Organismo Multilateral	0	5	
Companhia Securitizadora	0	5	
Patrocinador do Plano de Benefício	0	5	
FIDC/FICFIDC	0	5	
Fundos de índice referenciado em cesta de Ações de Cia Aberta			X
Sociedade de Propósito Específico - SPE			X
FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados			X

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% do capital votante de uma mesma Cia Aberta	0	25	
% do capital Total de uma mesma Cia Aberta ou de uma SPE	0	25	
% do PL de uma mesma Instituição Financeira	0	25	
% do PL de Fundo de Índice Referenciado em cesta de ações de Cia Aberta	0	25	
% do PL de Fundo de Invest. classificado no segmento de Invest. Estruturados	0	25	
% do PL de Fundo de Invest. classificados no segmento de Invest. no Exterior	0	25	
% do PL de Fundo de Índice no Ext. negociados em Bolsa de Valores no Brasil	0	25	
% do Patrimônio separado de certificados de Recebíveis com Regime Fiduciário	0	25	

OBS: O limite passa a ser de 30% para SPE constituída exclusivamente para atuar como concessionária, permissionária, arrendatária ou autorizatória, conforme redação expressa na Resolução Bacen 4.275 de 31 de outubro de 2013.

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% de uma série de Títulos ou Valores Imobiliários	0	25	
% de uma mesma classe ou série de Cotas de FIDC	0	25	
% de um mesmo Empreendimento Imobiliário	0	25	

Rentabilidade (%)

Plano/Segmento	2016	1º Sem. 2017	2018	Não Aplica
Plano	16,04	4,27	11,52	
Renda Fixa	16,01	4,25	11,50	
Renda Variável	0	0	0	
Investimentos Estruturados	0	0	0	
Investimentos no Exterior	0	0	0	
Imóveis	0	0	0	
Operações com Participantes	18,80	6,14	14,00	

OBS: A metodologia utilizada para o cálculo da rentabilidade é: Cotação Adaptada.

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

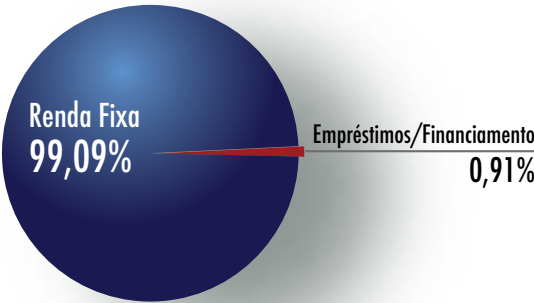
A tabela e o gráfico a seguir destacam a alocação dos recursos do plano por segmento:

Total de Investimentos Banesprev Plano Pré 75

SEGMENTO	Dezembro/2017		Dezembro/2018	
	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores
Renda Fixa	1.636.871.331,17	99,12	1.794.468.103,50	99,09
Empréstimos/Financiamento	14.629.676,37	0,89	16.551.506,86	0,91
Total Investimento	1.651.501.007,54	100,00	1.811.019.610,36	100,00
(+) Disponível	1.437,36	-	533,36	-
(-) Exigível Contingencial	-	-	-	-
(-) Exigível Operacional	(39.479,73)	-	(64.783,12)	-
Total Recursos Garantidores	1.651.462.965,17	-	1.810.955.360,60	-

Abaixo representação gráfica dos percentuais de alocação por segmento.

ALOCÇÃO POR SEGMENTO DA RESOLUÇÃO CMN 4.661/18



O Plano Pré-75 encerrou o ano de 2018 com recursos de R\$ 1,81 bilhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

GESTÃO	Valor em R\$	Part.% do Total	Part.% da Gestão Terceirizada
Total	1.811.019.610,36	100,00	-
Gestão Própria	16.551.506,86	0,91	-
Gestão Terceirizada	1.794.468.103,50	99,09	100
Gestão Santander Asset Management	1.794.468.103,50	99,09	100

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – DEZEMBRO/2017

A tabela abaixo demonstra a composição da carteira do Plano Pré-75 por tipo de ativo e percentual de alocação.

Investimentos	31/12/2018	Participação
Fundos de Investimentos	1.794.468	99,09%
Renda Fixa	1.794.468	99,09%
Empréstimos e Financiamentos	16.552	0,91%
Empréstimos	16.552	0,91%
Total	1.811.020	100,00%

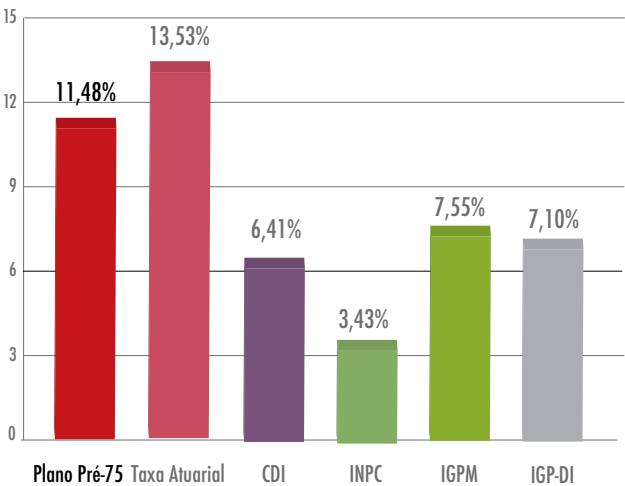
(R\$ mil)

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Abaixo a rentabilidade do plano, calculada de acordo com o método de cotização, comparada com a meta de retorno do plano (IGP-DI+6,00%) e principais índices de mercado.

- O Fundo Êxito é composto preponderantemente por títulos públicos indexados ao IPCA, IGP-M e IGP-DI, obteve retorno de 11,29% no período e representa 97,09% do Plano.
- O segmento de operações com participantes, composto por empréstimos pessoais e financiamentos concedidos com taxa 0,8% a.m. mais IGP-DI, obteve rentabilidade de 20,99% no ano de 2018.

Rentabilidade Plano Pré 75 e índices de Mercado

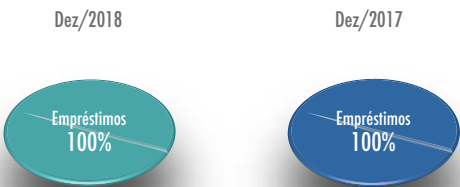


A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 11,48% em 2018, inferior à meta de retorno que foi de 13,53% no mesmo período.

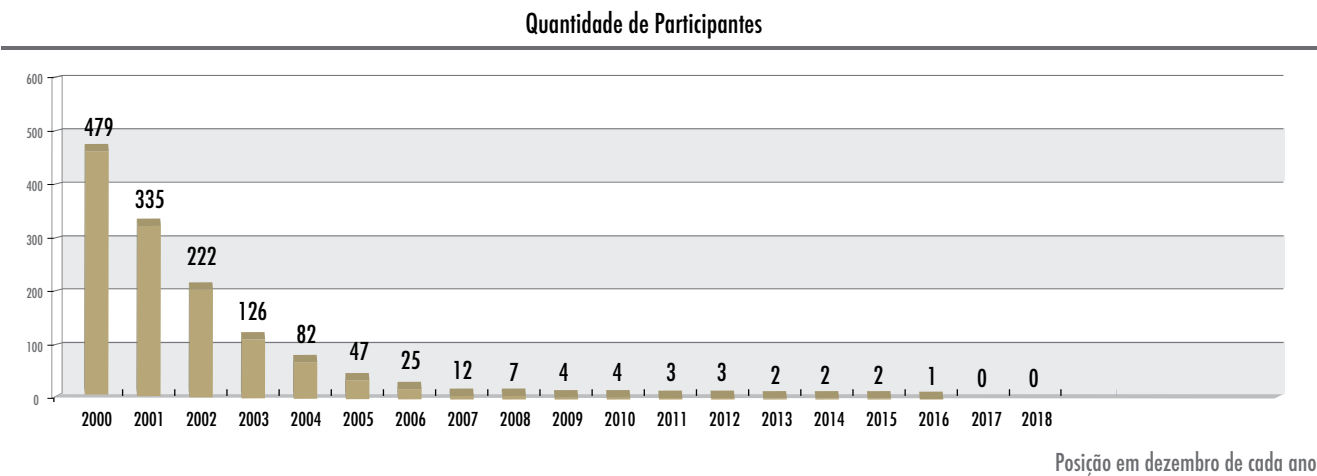
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES PLANO PRÉ-75

O Plano Pré 75 encerrou o ano de 2018, no segmento de Operações com Participantes, com o montante de R\$ 16,6 milhões, perfazendo um total de 229 contratos ativos.

Composição da Carteira de Operações com Participantes



QUADRO DE PARTICIPANTES ATIVOS



BENEFÍCIOS CONCEDIDOS
COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Variação 2018/2017
Antecipação de Complem. de Aposentadoria	12	9	8	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Complem. de Aposentadoria por Tempo de Serviço	29	25	14	11	3	3	1	1	-	1	-	-	1	1	-	0%
Complem. de Aposentadoria por Invalidez	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Complementação de Pensão por Morte	4	1	2	8	6	5	3	2	5	3	5	4	4	9	6	-33.33%
TOTAL	46	35	24	21	11	8	4	3	5	4	5	4	5	10	6	-40.00%
Pecúlio por Morte	4	1	2	8	6	5	3	2	5	3	5	4	3	9	8	-11.11%
Resgate (antigo Benefício por Desligamento) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
TOTAL	4	1	2	8	6	5	3	2	5	3	5	4	3	9	8	-11.11%

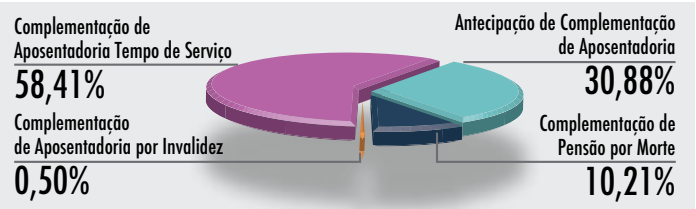
Posição em dezembro de cada ano

(1) Art. 42: Resgate de 100% da Reserva Matemática constituída em nome do Participante Ativo, que o requerer (antigo Benefício por Desligamento)

BENEFÍCIOS VIGENTES

Total de Benefícios - base dez/2018	
Antecipação de Complementação de Aposentadoria	248
Complementação de Aposentadoria por Tempo de Serviço	469
Complementação de Aposentadoria por Invalidez	4
Complementação de Pensão por Morte	82
TOTAL	803

BENEFÍCIOS PLANO-PRÉ 75



BENEFÍCIOS VIGENTES
COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Variação 2018/2017
Antecipação de Complementação de Aposentadoria	249	256	263	265	266	265	263	262	260	258	255	253	250	249	248	-0,40%
Complem. de Aposentadoria por Tempo de Serviço	460	486	500	502	499	498	496	495	492	492	489	484	482	475	469	-1,26%
Complementação de Aposentadoria por Invalidez	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	0%
Complementação de Pensão por Morte	29	30	32	40	46	51	52	51	54	56	61	65	69	75	82	9,33%
TOTAL GERAL	743	777	800	812	816	819	815	812	810	810	809	806	805	803	803	0%

Posição em dezembro de cada ano

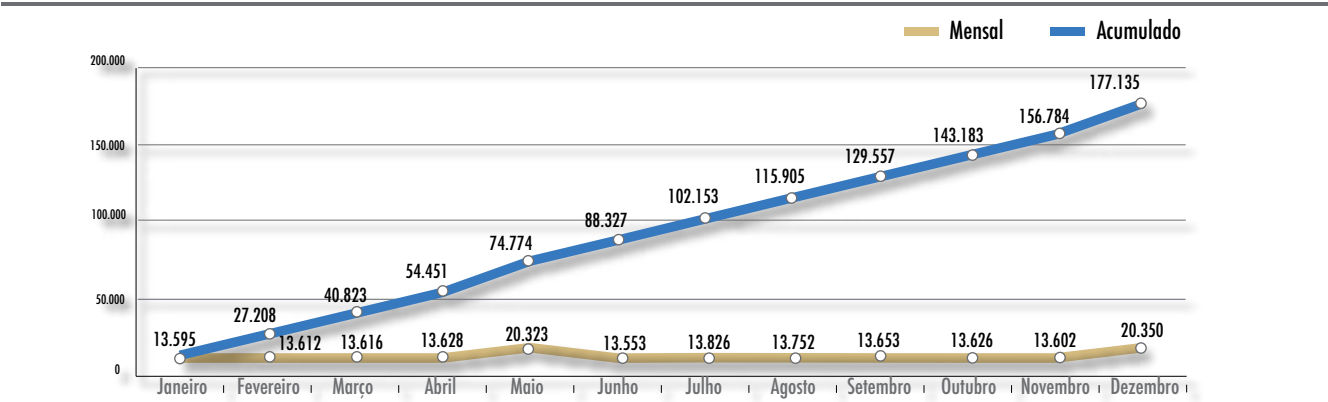
FOLHA DE PAGAMENTOS

	Comparativo com exercícios anteriores													Variação 2018/2017
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Antecipação de Complementação de Aposentadoria	1.511.625,78	1.580.399,04	1.729.056,46	1.884.287,27	1.879.840,83	2.088.379,48	2.178.730,41	2.344.850,96	2.450.620,35	2.530.935,89	2.767.929,18	2.948.221,97	2.935.871,83	-0,42%
Complementação de Aposentadoria por Tempo de Serviço	4.968.162,18	5.129.074,11	5.487.582,81	5.949.625,66	5.922.731,84	6.577.437,30	6.863.167,96	7.422.749,89	7.761.627,27	7.937.251,34	8.779.330,83	9.268.736,31	9.182.560,40	-0,93%
Complementação de Aposentadoria por Invalidez	38.325,71	39.778,26	42.916,75	46.822,17	29.794,62	33.161,42	34.819,50	37.639,88	39.717,61	41.218,93	45.629,35	48.905,53	48.905,53	0%
Complementação de Pensão por Morte	232.050,32	320.323,52	387.560,15	467.930,27	485.912,36	536.150,70	570.645,99	643.936,12	744.780,15	840.545,73	964.272,27	1.157.420,32	1.281.737,83	10,74%
TOTAL GERAL	6.750.163,99	7.069.574,93	7.647.116,17	8.348.665,37	8.318.279,65	9.235.128,90	9.647.363,86	10.449.176,85	10.996.745,38	11.349.951,89	12.557.161,63	13.423.284,13	13.449.075,59	0,19%

valores expressos em reais

posição em dezembro de cada ano

Folha de Pagamento de Benefícios - no ano de 2018



No mês de maio foi efetuado o adiantamento de 50% do abono anual e a respectiva diferença no mês de dezembro.

valores expressos RS mil

QUADRO DE PARTICIPANTES ASSISTIDOS

PERFIL DO PARTICIPANTE ASSISTIDO - BASE DEZ/2018

Plano Pré-75	Percentual de Participação		Benefício Pago Valor Médio	Idade Média	Tempo do Benefício Médio
	Homens	Mulheres			
TOTAL	90,15%	9,85%	16.875,64	69,20	19,21

valores expressos em reais

Idade, Tempo de Empresa e Tempo de INSS expresso em anos

A renda mensal média, ou seja, a soma do valor da complementação com o do pago pelo INSS, dos beneficiários Aposentados do Banesprev, em dez/2018, é de R\$ 22.582,56.
No caso dos benefícios de Antecipação de Complementação o valor médio de benefício pago pelo Banesprev é de R\$ 11.838,19.
Já, para as pensionistas, a soma do valor da complementação com o do pago pelo INSS, em dez/2018 é de R\$ 18.876,34.



CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2018 - PLANO Pré-75

DESCRIÇÃO	Acumulado no Ano	% sobre Total
DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4)	862.109,80	100,00
1. GESTÃO PREVIDENCIAL	417.811,65	48,46
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	417.811,65	48,46
Pessoal e Encargos	154.250,17	17,89
Dirigentes	32.318,87	3,75
Pessoal Próprio	121.298,87	14,07
Estagiários	632,43	0,07
Treinamentos/Congressos e Seminários	1.801,84	0,21
Viagens e Estadias	3.142,13	0,36
Serviços de Terceiros	97.704,71	11,33
Pessoa Física/Pessoa Jurídica	97.704,71	11,33
Consultoria Atuarial	66.376,50	7,70
Consultoria Contábil	0,00	0
Consultoria Jurídica	813,89	0,09
Recursos Humanos	87,85	0,01
Informática	18.351,96	2,13
Gestão/Planejamento Estratégico	83,19	0,01
Auditoria Contábil	3.100,26	0,36
Auditoria Atuarial/Benefícios	0,00	0
Outras	8.891,06	1,03
Despesas Gerais	38.905,62	4,51
Aluguel Predial	11.857,64	1,38
Correios	7.929,83	0,92
Aluguel das Máquinas de Xerox/Envelopadora	1.338,40	0,16
P.I.S.	2.273,99	0,26
COFINS	13.993,71	1,62
TAFIC	120.000,00	13,92
Outras Despesas Administrativas	0,00	0
Depreciações e Amortizações	-14.260,52	-1,65
Outras Despesas	0,00	0
2.INVESTIMENTOS	444.298,15	51,54
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	444.298,15	51,54
Pessoal e Encargos	202.265,07	23,46
Dirigentes	35.212,56	4,08
Pessoal Próprio	166.060,20	19,26
Estagiários	992,31	0,12
Treinamentos/Congressos e Seminários	4.190,64	0,49
Viagens e Estadias	1.606,38	0,19
Serviços de Terceiros	88.019,58	10,21
Pessoa Física/Pessoa Jurídica	88.019,58	10,21
Consultoria dos Investimentos	25.362,88	2,94
Consultoria Jurídica	8.203,68	0,95
Consultoria Contábil	0,00	0

DESCRIÇÃO	Acumulado no Ano	% sobre Total
Recursos Humanos	333,46	0,04
Informática	36.166,19	4,20
Gestão/Planejamento Estratégico	128,79	0,01
Auditoria de Investimentos	4.799,73	0,56
Outras	13.024,85	1,51
Despesas Gerais	126.815,41	14,71
Aluguel Predial	18.357,64	2,13
Correios	9.182,76	1,07
Aluguel das Máquinas de Xerox/Envelopadora	2.066,57	0,24
Taxas de Custódias	71.424,26	8,28
P.I.S.	3.547,88	0,41
Cofins	21.833,15	2,53
Outras Despesas Administrativas	0,00	0
Depreciações e Amortizações	-3.979,96	-0,46
Outras Despesas	0	0
3. REVERSÃO DE RECURSOS PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS	0	0
4. OUTRAS DESPESAS	0	0

DESCRIÇÃO	Total	% sobre Total	Gestão Própria 0,25%	Gestão Terceirizada 99,75%
DESPESAS ADM. COM CARTEIRA DE INVESTIMENTO	1.648.376,98	100,00	4.060,59	1.644.316,39
Diretas	444.298,15	26,95	4.060,59	440.237,56
Investimentos *	444.298,15	26,95	4.060,59	440.237,56
Indiretas	1.204.078,83	73,05	0	1.204.078,83
Custódia	343.775,36	20,86	0	343.775,36
Corretagens	0,00	0	0	0,00
Taxa de Administração	674.208,54	40,90	0	674.208,54
Taxa de Performance	0,00	0	0	0,00
Taxa Anbima	4.980,00	0,30	0	4.980,00
Taxa Selic	38.695,78	2,35	0	38.695,78
Taxa Cetip	52.245,21	3,17	0	52.245,21
Auditoria	9.653,33	0,59	0	9.653,33
Outras Taxas	80.520,61	4,88	0	80.520,61

* CONFORME DETALHAMENTO NO ITEM 2 DO QUADRO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

