

PLANO PRÉ-75

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social

Unidade: 2000002374 - PLANO PRÉ-75

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Varição (%)
1. Ativos	2.090.396	1.811.888	15,37
Disponível	2	1	100,00
Recebível	732	867	(15,57)
Investimento	2.089.662	1.811.020	15,39
Fundos de Investimento	2.073.472	1.794.468	15,55
Empréstimos e Financiamentos	16.190	16.552	(2,19)
2. Obrigações	4.679	4.231	10,59
Operacional	4.624	4.180	10,62
Contingencial	55	51	7,84
3. Fundos não Previdenciais	901	992	(9,17)
Fundos Administrativos	644	778	(17,22)
Fundos dos Investimentos	257	214	20,09
4. Resultados a Realizar	0	0	0,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	2.084.816	1.806.665	15,40
Provisões Matemáticas	1.930.322	1.821.138	6,00
Superávit/Déficit Técnico	154.494	(14.473)	(1.167,46)
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	154.494	20.738	644,98
a) Equilíbrio Técnico	154.494	(14.473)	(1.167,46)
b) Ajuste de Precificação	0	35.211	(100,00)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	154.494	20.738	644,98

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social

Unidade: 2000002374 - PLANO PRÉ-75

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	1.806.665	1.647.648	9,65
1. Adições	467.180	336.677	38,76
(+) Contribuições	15.357	156.192	(90,17)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	451.823	180.485	150,34
2. Destinações	(189.029)	(177.660)	6,40
(-) Benefícios	(188.683)	(177.291)	6,43
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(3)	(19)	(84,21)
(-) Custeio Administrativo	(343)	(350)	(2,00)
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	278.151	159.017	74,92
(+) Provisões Matemáticas	109.184	184.807	(40,92)
(+) Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	168.967	(25.790)	(755,16)
4. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4)	2.084.816	1.806.665	15,40
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(91)	83	(209,64)
(+) Fundos Administrativos	(134)	35	(482,86)
(+) Fundos dos Investimentos	43	48	(10,42)

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

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	2.089.752	1.811.110	15,39
1. Provisões Matemáticas	1.930.322	1.821.138	6,00
1.1. Benefícios Concedidos	2.387.665	2.230.645	7,04
Benefício Definido	2.387.665	2.230.645	7,04
1.2. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(457.343)	(409.507)	11,68
(-) Déficit Equacionado	(457.343)	(409.507)	11,68
(-) Patrocinador(es)	(457.343)	(409.507)	11,68
2. Equilíbrio Técnico	154.494	(14.473)	(1.167,46)
2.1. Resultados Realizados	154.494	(14.473)	(1.167,46)
Superávit Técnico Acumulado	154.494	0	100,00
Reserva de Contingência	154.494	0	100,00
(-) Déficit Técnico Acumulado	0	(14.473)	(100,00)
3. Fundos	257	214	20,09
3.1. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	257	214	20,09
4. Exigível Operacional	4.624	4.180	10,62
4.1. Gestão Previdencial	4.596	4.115	11,69
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	28	65	(56,92)
5. Exigível Contingencial	55	51	7,84
5.1. Gestão Previdencial	55	51	7,84

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 PRÉ-75

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	778	743	4,71
1. Custeio da Gestão Administrativa	755	897	(15,83)
1.1. Receitas	755	897	(15,83)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	343	350	(2,00)
Custeio Administrativo dos Investimentos	278	427	(34,89)
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	57	49	16,33
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	71	71	0,00
Outras Receitas	6	0	100,00
2. Despesas Administrativas	(889)	(862)	3,13
2.1. Administração Previdencial	(590)	(418)	41,15
2.1.1. Despesas Comuns	(304)	(208)	46,15
2.1.2. Despesas Específicas	(286)	(210)	36,19
Viagens e estadias	0	(2)	(100,00)
Serviços de terceiros	(69)	(68)	1,47
Despesas gerais	(81)	(4)	1.925,00
Tributos	(136)	(136)	0,00
2.2. Administração dos Investimentos	(299)	(444)	(32,66)
2.2.1. Despesas Comuns	(176)	(324)	(45,68)
2.2.2. Despesas Específicas	(123)	(120)	2,50
Serviços de terceiros	(27)	(24)	12,50
Despesas gerais	(77)	(71)	8,45
Tributos	(19)	(25)	(24,00)
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. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(134)	35	(482,86)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(134)	35	(482,86)
8. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	644	778	(17,22)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

PARECER ATUARIAL

SANTANDER

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

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/12/2019 e como data da avaliação 31/12/2019.

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 Pré-75, conforme determina a redação vigente em 31/12/2018 da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e a Instrução nº 10, de 30/11/2018.

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

	2019	2018
Taxa Real Anual de Juros	4,78%	5,32%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98,0%	98,0%
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

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 CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução nº 10, de 30/11/2018, e a Portaria Previc nº 300/2019, 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.

¹ Tábua específicas por sexo

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,78% para o Plano de Benefícios Pré-75. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 300/2019 para esse plano (limite inferior: 4,09% a.a. e limite superior: 6,23%).

Sendo assim, o Banesprev e a patrocinadora do Plano de Benefícios Pré-75 optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,78% na avaliação atuarial de 2019.

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 2019 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,80% 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 2019 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 nº 11 do Regulamento, em caso de insuficiência financeira e/ou atuarial. Dessa forma, os métodos atuariais não são aplicáveis.

PATRIMÔNIO SOCIAL

Com base no balancete do Banesprev de 31 de dezembro de 2019, o Patrimônio Social é de R\$ 2.085.716.950,04.

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 2019 é a seguinte:

	Valores (R\$)
Patrimônio de Cobertura do Plano	2.084.815.731,96
Provisões Matemáticas	1.930.321.772,17
Equilíbrio Técnico	154.493.959,79
Fundos	901.218,08

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 9,83 anos (118 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10, de 30/11/2018.

Ajuste de Precificação

Para o Plano de Benefícios Pré-75 do Banesprev, uma vez que não há títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, não é aplicável o Ajuste de Precificação definido na Resolução CNPC nº 30/2018.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação do descrito acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 382.782.807,42.

Uma vez que o equilíbrio técnico é inferior ao limite calculado acima, o superavit de R\$ 154.493.959,79 foi alocado na reserva de contingência e poderá ser utilizado para abater o saldo devedor do Contrato de Confissão de Dívida da patrocinadora.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2019 informado pelo Banesprev equivale a 27,02%. Esse percentual líquido da inflação anual de 7,6776% (variação do IGP-DI no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de 17,96%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 5,32% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018.

Em 2019 ocorreu a mudança na precificação dos títulos do Plano de Benefícios Pré-75, que agora estão classificados na categoria títulos para negociação.

Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Varição 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.

Varição do resultado

O deficit técnico de R\$ 14.472.715,91 apurado em 31/12/2018 reverteu-se para um superavit de R\$ 154.493.959,79 em 31/12/2019.

Natureza do resultado

O superavit no exercício de 2019 se deu principalmente pela rentabilidade acima do esperado decorrente da alteração da precificação dos títulos e à alteração da taxa de juros.

PLANO DE CUSTEIO

O Plano Pré-75 não possui custo normal, tendo em vista ser um plano saldado e fechado a novas adesões. O custeio das despesas administrativas será pago diretamente pela patrocinadora, de acordo com os valores orçados pela Diretoria Executiva e aprovados pelo Conselho Deliberativo.

Adicionalmente, a patrocinadora também deverá realizar prestações mensais referentes ao contrato de dívida para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Deficit Equacionado, referente ao deficit de benefícios concedidos. Contudo, considerando o aporte anteriormente realizado pela patrocinadora para adiantamento das prestações, não serão previstos pagamentos nos próximos 2 anos.

CONCLUSÃO

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular

do Plano de Benefícios Pré-75, informamos que o plano está solvente, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018.

Rio de Janeiro, 21 de fevereiro de 2020.

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 INVESTIMENTOS

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.

Resumo da Política de Investimento

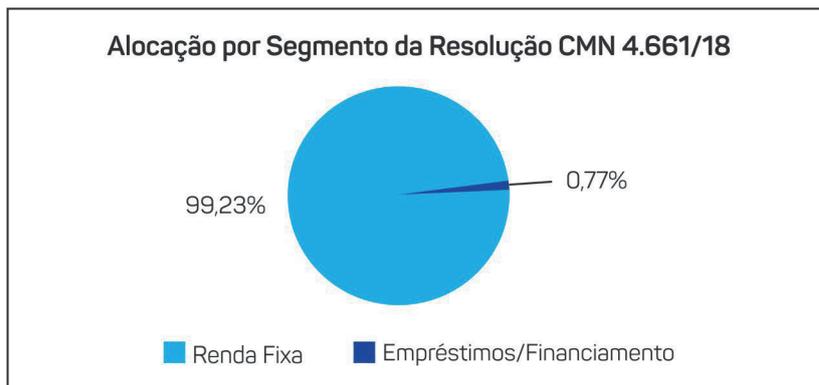
SEGMENTO	LIMITE LEGAL 4.661	POLÍTICA 2019		
		ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100,00%	99,14%	85,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participantes	15,00%	0,86%	0,00%	15,00%
Investimentos no Exterior	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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/2018		Dezembro/2019	
	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores
Renda Fixa	1.794.468.103,50	99,09%	2.073.471.887,99	99,23%
Empréstimos/Financiamento	16.551.506,86	0,91%	16.190.164,71	0,77%
Total Investimento	1.811.019.610,36	100,00%	2.089.662.052,70	100,00%
(+) Disponível	533,36	-	2.222,70	-
(-) Exigível Contingencial	-	-	-	-
(-) Exigível Operacional	(64.783,12)	-	(27.848,19)	-
Total Recursos Garantidores	1.810.955.360,60	-	2.089.636.427,21	-

Ao lado, a representação gráfica dos percentuais por segmento:



O Plano Pré-75 encerrou o ano de 2019 com recursos de R\$ 2,09 bilhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

Gestão	Valor em R\$	Part.% do Total	Part.% da Gestão Terceirizada
Total	2.089.662.052,70	100,00%	
Gestão Própria	16.190.164,71	0,77%	
Gestão Terceirizada	2.073.471.887,99	99,23%	100,00%
Gestão Santander Asset Management	2.073.471.887,99	99,23%	100,00%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO EM DEZEMBRO/2019

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

Valores em R\$000

INVESTIMENTOS	31/12/2019	Participação
Fundos de Investimentos	2.073.472	99,23%
Renda Fixa	2.073.472	99,23%
Empréstimos e Financiamentos	16.190	0,77%
Empréstimos	16.190	0,77%
Total	2.089.662	100,00%

Obs.: Na tabela acima não estão sendo considerados os valores em caixa e os valores a pagar e a receber.

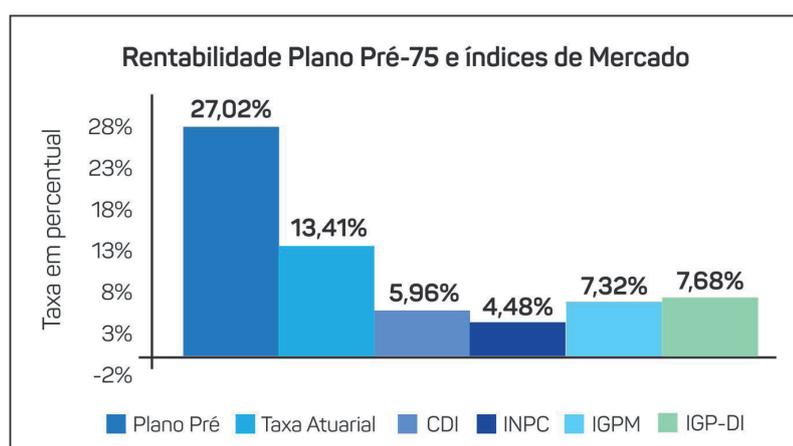
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Abaixo a rentabilidade do plano, calculada de acordo com o método de cotização, comparada com a meta de retorno do plano (IGP-DI+5,32%) 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 27,10% no período e representa 99,23% 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 15,67% no ano de 2019.



A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 27,02% em 2019, superior à meta de retorno que foi de 13,41% e aos principais índices de mercado, conforme gráfico. Parte significativa da rentabilidade é decorrente da alteração da marcação dos Ativos realizada no final do exercício, passando da classificação "ATIVOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO" para "TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO".

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES - PLANO PRÉ-75

O Plano Pré 75 encerrou o ano de 2019, no segmento de Operações com Participantes, com o

montante de R\$ 16,2 milhões, perfazendo um total de 206 contratos ativos.

Composição da Carteira de Operações com Participantes



QUADRO DE PARTICIPANTES ASSISTIDOS - BASE DEZEMBRO/2019

PERFIL DO PARTICIPANTE ASSISTIDO

Gênero	Quantidade	Percentual de Participação	Benefício pago Valor Médio	Idade Média
Homens	644	80,50%	17.855,94	70,31
Mulheres	156	19,50%		70,35
Total	800	100,00%		

BENEFÍCIOS VIGENTES - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Benefícios de Renda Continuada						Variação
Tipo de Benefício	2015	2016	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício Programado	737	732	724	717	708	-1,26%
Benefício Não Programado (Risco)	4	4	4	4	4	0,00%
Benefício Não Programado (Pensão)	65	69	75	82	88	7,32%
Total	806	805	803	803	800	-0,37%

FOLHA DE PAGAMENTOS - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Benefícios de Renda Continuada						Variação
Tipo de Benefício	2015	2016	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício Programado	10.468.187,23	11.547.260,01	12.216.958,28	12.118.432,23	12.761.123,00	5,30%
Benefício Não Programado (Risco)	41.218,93	45.629,35	48.905,53	48.905,53	52.377,83	7,10%
Benefício Não Programado (Pensão)	840.545,73	964.272,27	1.157.420,32	1.281.737,83	1.471.250,16	14,79%
Total	11.349.951,89	12.557.161,63	13.423.284,13	13.449.075,59	14.284.750,99	6,21%

CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2019 - PLANO PRÉ-75

Descrição	Acumulado no Ano	% Sobre o Total
DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4)	889.199,82	100,00%
1. GESTÃO PREVIDENCIAL	590.440,21	66,40%
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	590.440,21	66,40%
PESSOAL E ENCARGOS	195.686,58	22,01%
DIRIGENTES	41.428,44	4,66%
PESSOAL PRÓPRIO	153.189,73	17,23%
ESTAGIÁRIOS	1.068,41	0,12%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	2.847,25	0,32%
VIAGENS E ESTADIAS	512,72	0,06%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	125.308,79	14,09%
PESSOA FÍSICA/PESSOA JURÍDICA	125.308,79	14,09%
CONSULTORIA ATUARIAL	68.646,24	7,72%
CONSULTORIA CONTÁBIL	0,00	0,00%
CONSULTORIA JURÍDICA	4.156,86	0,47%
RECURSOS HUMANOS	204,32	0,02%
INFORMÁTICA	28.711,70	3,23%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	55,42	0,01%
AUDITORIA CONTÁBIL	4.579,87	0,52%
AUDITORIA ATUARIAL/BENEFÍCIOS	0,00	0,00%
OUTRAS	18.954,38	2,13%
DESPESAS GERAIS	123.221,57	13,86%
Aluguel Predial	15.138,42	1,70%
Correios	7.560,15	0,85%
Aluguel das Maquinas de Xerox/Envelopadora	974,43	0,11%
P.I.S.	2.251,23	0,25%
COFINS	13.853,79	1,56%
TAFIC	120.000,00	13,50%
Outras Despesas Administrativas	0,00	0,00%
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	6.758,28	0,76%
OUTRAS DESPESAS	0,00	0,00%

Continuação

Descrição	Acumulado no Ano	% Sobre o Total
2. INVESTIMENTOS	298.759,61	33,60%
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	298.759,61	33,60%
PESSOAL E ENCARGOS	107.767,57	12,12%
DIRIGENTES	21.282,88	2,39%
PESSOAL PRÓPRIO	85.850,47	9,65%
ESTAGIÁRIOS	634,22	0,07%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	1.730,16	0,19%
VIAGENS E ESTADIAS	283,56	0,03%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	63.818,19	7,18%
PESSOA FÍSICA/PESSOA JURÍDICA	63.818,19	7,18%
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	21.814,81	2,45%
CONSULTORIA JURÍDICA	10.483,52	1,18%
CONSULTORIA CONTÁBIL	0,00	0,00%
RECURSOS HUMANOS	170,25	0,02%
INFORMÁTICA	21.623,06	2,43%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	32,90	0,00%
AUDITORIA DE INVESTIMENTOS	2.718,72	0,31%
OUTRAS	6.974,93	0,78%
DESPESAS GERAIS	102.306,56	11,51%
Aluguel Predial	8.986,50	1,01%
Correios	3.405,79	0,38%
Aluguel das Maquinas de Xerox/Envelopadora	578,45	0,07%
Taxas de Custódias	77.642,09	8,73%
P.I.S.	2.633,81	0,30%
COFINS	16.207,95	1,82%
Outras Despesas Administrativas	0,00	0,00%
DEPRECIÇÕES E AMORTIZAÇÕES	4.011,81	0,45%
OUTRAS DESPESAS	0,00	0,00%
3. REVERSÃO DE RECURSOS PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS	0,00	0,00%
4. OUTRAS DESPESAS	0,00	0,00%

Descrição	Total	% Sobre o Total	Gestão Própria 21,19%	Gestão Terceirizada 78,81%
DESPESAS ADM. COM CARTEIRA DE INVESTIMENTO	1.597.485,18	100,00%	2.314,71	1.595.170,47
DIRETAS	298.759,61	18,70%	2.314,71	296.444,90
INVESTIMENTOS *	298.759,61	18,70%	2.314,71	296.444,90
INDIRETAS	1.298.725,57	81,30%	0,00	1.298.725,57
CUSTÓDIA	295.289,27	18,48%	0,00	295.289,27
CORRETAGENS	152,57	0,01%	0,00	152,57
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	792.715,26	49,62%	0,00	792.715,26
TAXA DE PERFORMANCE	0,00	0,00%	0,00	0,00
TAXA ANBIMA	9.518,00	0,60%	0,00	9.518,00
TAXA SELIC	53.366,31	3,34%	0,00	53.366,31
TAXA CETIP	53.182,01	3,33%	0,00	53.182,01
AUDITORIA	10.800,00	0,68%	0,00	10.800,00
OUTRAS TAXAS	83.702,15	5,24%	0,00	83.702,15

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