

PLANO CACIBAN

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social

Unidade: 2015001565 - PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
1. Ativos	116.589	113.720	2,52
Recebível	272	435	(37,47)
Investimento	116.317	113.285	2,68
Fundos de Investimento	116.316	113.282	2,68
Empréstimos e Financiamentos	1	3	(66,67)
2. Obrigações	178	243	(26,75)
Operacional	178	243	(26,75)
3. Fundos não Previdenciais	188	351	(46,44)
Fundos Administrativos	188	351	(46,44)
4. Resultados a Realizar	0	0	0,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	116.223	113.126	2,74
Provisões Matemáticas	127.613	130.621	(2,30)
Superávit/Déficit Técnico	(11.390)	(17.495)	(34,90)
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	(11.390)	(12.991)	(12,32)
a) Equilíbrio Técnico	(11.390)	(17.495)	(34,90)
b) Ajuste de Precificação	0	4.504	(100,00)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(11.390)	(12.991)	(12,32)

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: 2015001565 - PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	113.126	123.476	(8,38)
1. Adições	25.949	11.564	124,39
(+) Contribuições	686	628	9,24
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	25.263	10.936	131,01
2. Destinações	(22.852)	(21.914)	4,28
(-) Benefícios	(22.852)	(21.914)	4,28
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	3.097	(10.350)	(129,92)
(+) Provisões Matemáticas	(3.008)	2.491	(220,75)
(+) Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	6.105	(12.841)	(147,54)
4. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4)	116.223	113.126	2,74
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(163)	(123)	32,52
(+) Fundos Administrativos	(163)	(123)	32,52

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: 2015001565 - PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	116.401	113.369	2,67
1. Provisões Matemáticas	127.613	130.621	(2,30)
1.1. Benefícios Concedidos	194.430	184.723	5,25
Benefício Definido	194.430	184.723	5,25
1.2. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(66.817)	(54.102)	23,50
(-) Déficit Equacionado	(66.817)	(54.102)	23,50
(-) Patrocinador(es)	(66.817)	(54.102)	23,50
2. Equilíbrio Técnico	(11.390)	(17.495)	(34,90)
2.1. Resultados Realizados	(11.390)	(17.495)	(34,90)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(11.390)	(17.495)	(34,90)
4. Exigível Operacional	178	243	(26,75)
4.1. Gestão Previdencial	176	236	(25,42)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2	7	(71,43)

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 X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	351	474	(25,95)
1. Custeio da Gestão Administrativa	49	77	(36,36)
1.1. Receitas	49	77	(36,36)
Custeio Administrativo dos Investimentos	23	47	(51,06)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	24	30	(20,00)
Outras Receitas	2	0	100,00
2. Despesas Administrativas	(212)	(200)	6,00
2.1. Administração Previdencial	(189)	(152)	24,34
2.1.1. Despesas Comuns	(153)	(117)	30,77
2.1.2. Despesas Específicas	(36)	(35)	2,86
Serviços de terceiros	(24)	(22)	9,09
Despesas gerais	(1)	(2)	(50,00)
Tributos	(11)	(11)	0,00
2.2. Administração dos Investimentos	(23)	(48)	(52,08)
2.2.1. Despesas Comuns	(1)	(23)	(95,65)
2.2.2. Despesas Específicas	(22)	(25)	(12,00)
Serviços de terceiros	(17)	(17)	0,00
Despesas gerais	(3)	(4)	(25,00)
Tributos	(2)	(4)	(50,00)
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)	(163)	(123)	32,52
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(163)	(123)	32,52
8. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	188	351	(46,44)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

PARECER ATUARIAL

PLANO CACIBAN

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

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/07/2019 e como data da avaliação 31/12/2019.

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

	2019	2018
Taxa Real Anual de Juros	4,60%	4,94%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,25%	0%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC	INPC

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.

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 da patrocinadora do Plano de Aposentadoria Caciban conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução nº 10, de 30/11/2018

A Willis Towers Watson foi contratada pelo Banesprev para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2018, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2018 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2018.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,60% a.a. para o Plano de Aposentadoria Caciban. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 300/2019 para esse plano (limite inferior: 4,07% a.a. e limite superior: 6,22%).

¹ Segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%.

Sendo assim, o Banesprev e a patrocinadora do Plano de Aposentadoria Caciban optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,60% 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 no exercício de 2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Benefício de Aposentadoria	Capitalização	Agregado
Benefício de Pensão por Morte	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

Uma vez que só existem assistidos no plano, o método deixou de ser adotado e as Provisões Matemáticas são determinadas com base no valor presente atuarial de todos os benefícios.

PATRIMÔNIO SOCIAL

Com base no balancete do Plano de Aposentadoria Caciban do Banesprev de 31/12/2019, o Patrimônio Social é de R\$ 116.410.349,59.

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	116.222.438,48
Provisões Matemáticas	127.612.512,69
Equilíbrio Técnico	(11.390.074,21)
Fundos	187.911,11

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 9,08 anos (109 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 Aposentadoria Caciban, 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 CNPC nº 30/2018.

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um

plano de equacionamento do deficit até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = $1\% \times (\text{duração do passivo do plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$

Duração	Limite pela fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Deficit
9,08	$1\% \times (9,08 - 4) = 5,08\%$	127.612.512,69	6.482.715,64

Sendo assim, de acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018, deverá ser elaborado e aprovado o plano de equacionamento até o final de 2020 no valor de R\$ 4.907.358,57.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2019 informado pelo Banesprev equivale a 26,31%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,48% (variação do INPC no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de 20,89%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,94% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018.

Em 2019 ocorreu a mudança na precificação dos títulos do Plano de Aposentadoria Caciban, 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.

Variação das Provisões Matemáticas

Tendo em vista a natureza desse plano, as hipóteses adotadas e a movimentação da massa de participantes consideramos aceitáveis as variações ocorridas.

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.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

De acordo com o previsto na Instrução Previc nº 10/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos a patrocinadora deverá firmar um instrumento contratual com garantias, até o final de 2020.

Variação do resultado

O deficit técnico diminuiu de R\$ 17.495.617,81 em 31/12/2018 para R\$ 11.390.074,21 em 31/12/2019.

Natureza do resultado

A redução do deficit técnico no exercício de 2019 foi proveniente da rentabilidade do plano acima do esperado.

Soluções para equacionamento do deficit

O plano de equacionamento a ser realizado durante o ano de 2020 estabelecerá contribuições extraordinárias para amortização do deficit apurado em 31/12/2019. Uma vez que a patrocinadora efetue as contribuições extraordinárias definidas no plano de custeio, essas contribuições colaborarão para o equacionamento do deficit.

PLANO DE CUSTEIO

O Plano de Aposentadoria Caciban não possui custeio para participantes ativos, tendo em vista ser um plano fechado para novas adesões e com todos os participantes em fase de recebimento de benefício.

Os participantes assistidos realizarão contribuições mensais correspondentes a 4,00% do benefício de aposentadoria recebido pelo plano.

Para custeio das despesas administrativas, a Patrocinadora irá pagar diretamente o valor correspondente.

CONCLUSÃO

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Caciban do Banesprev, informamos que o plano está deficitário.

O equilíbrio financeiro do plano depende da elaboração do Plano de Equacionamento em 2020.

Rio de Janeiro, 21 de fevereiro de 2020.

Renata Amaral

MIBA nº 1.258

Sátyro Florentino Teixeira Neto

MIBA nº 1.158

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

PLANO CACIBAN

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 excessi-

va 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		
		ALOCÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100,00%	99,75%	99,00%	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%	0,25%	0,00%	1,00%
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 Caciban				
Segmento	Dezembro/2018		Dezembro/2019	
	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores
Renda Fixa	113.281.773,32	100,00%	116.316.378,07	100,01%
Empréstimos/Financiamento	3.379,64	0,00%	684,36	0,00%
Total Investimento	113.285.152,96	100,00%	116.317.062,43	100,00%
(+) Disponível	-	-	-	-
(-) Exigível Contingencial	-	-	-	-
(-) Exigível Operacional	(7.350,32)	-	(2.546,58)	-
Total Recursos Garantidores	113.277.802,64	-	116.314.515,85	-

O Plano CACIBAN encerrou o ano de 2019 com um patrimônio de R\$ 116,3 milhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

Gestão	Valor em R\$	Part.% do Total	Part.% da Gestão Terceirizada
Total	116.317.062,43	100,00%	
Gestão Própria	684,36	0,00%	
Gestão Terceirizada	116.316.378,07	100,00%	100,00%
Gestão Santander Asset Management	116.316.378,07	100,00%	100,00%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO EM DEZEMBRO/2019

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

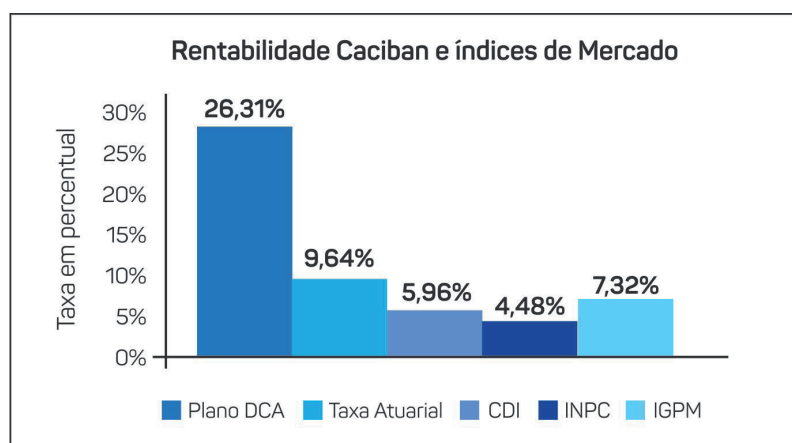
Valores em R\$000

INVESTIMENTOS	31/12/2019	Participação
Fundos de Investimentos	116.316	100,00%
Renda Fixa	115.099	98,95%
Multimercado	1.217	1,05%
Empréstimos e Financiamentos	1	0,00%
Empréstimos	1	0,00%
Total	116.317	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 (INPC + 4,49%) e principais índices de mercado:
- O segmento de renda fixa, composto por fundos de investimentos, obteve rentabilidade de 26,31% no ano de 2019.
- O segmento de operações com participantes, que representa empréstimos pessoais e financiamentos concedidos com taxa de 0,8% a.m. mais INPC, obteve rentabilidade de 9,98% em 2019.

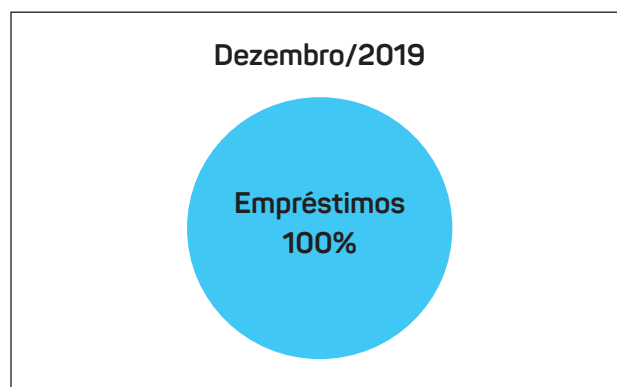


A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 26,31% em 2019, superior à meta de retorno que foi de 9,64% e aos principais índices de mercado, conforme gráfico. Parte significativa da rentabilidade é decorrente da alteração da marcação dos Ativos realizada no final do exercício, passando da classificação "ATIVOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO" para "TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO".

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES - PLANO CACIBAN

O Plano Caciban encerrou o ano de 2019, no segmento de Operações com Participantes, com 01 contrato ativo no montante de R\$ 684,36.

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	170	44,16%	5.006,22	81,49
Mulheres	215	55,84%		82,05
Total	385	100,00%	10.666,56	163,54

BENEFÍCIOS VIGENTES - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Benefícios de Renda Continuada					Variação
Tipo de Benefício	2016	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício Programado	238	221	216	200	-7,41%
Benefício Não Programado (Pensão)	201	198	185	185	0,00%
Total	439	419	401	385	-3,99%

FOLHA DE PAGAMENTOS - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Benefícios de Renda Continuada					Variação
Tipo de Benefício	2016	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício Programado	1.409.284,74	1.387.928,77	1.478.560,12	1.471.769,95	-0,46%
Benefício Não Programado (Pensão)	426.432,17	438.304,51	433.388,67	455.625,30	5,13%
Total	1.835.716,91	1.826.233,28	1.911.948,79	1.927.395,25	0,81%

CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2019 - CACIBAN

Descrição	Acumulado no Ano	% Sobre o Total
DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4)	211.899,93	100,00%
1. GESTÃO PREVIDENCIAL	188.576,82	88,99%
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	188.576,82	88,99%
PESSOAL E ENCARGOS	99.488,09	46,95%
DIRIGENTES	21.049,58	9,93%
PESSOAL PRÓPRIO	77.895,65	36,76%
ESTAGIÁRIOS	542,86	0,26%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	1.446,66	0,68%
VIAGENS E ESTADIAS	260,51	0,12%

Continuação

Descrição	Acumulado no Ano	% Sobre o Total
SERVIÇOS DE TERCEIROS	51.523,25	24,31%
PESSOA FÍSICA/PESSOA JURÍDICA	51.523,25	24,31%
CONSULTORIA ATUARIAL	22.881,96	10,80%
CONSULTORIA CONTÁBIL	0,00	0,00%
CONSULTORIA JURÍDICA	2.517,25	1,19%
RECURSOS HUMANOS	103,83	0,05%
INFORMÁTICA	14.588,24	6,88%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	28,16	0,01%
AUDITORIA CONTÁBIL	2.327,01	1,10%
AUDITORIA ATUARIAL/BENEFÍCIOS	0,00	0,00%
OUTRAS	9.076,80	4,28%
DESPESAS GERAIS	22.449,54	10,59%
Aluguel Predial	7.691,76	3,63%
Correios	4.561,82	2,15%
Aluguel das Maquinas de Xerox/Envelopadora	495,11	0,23%
P.I.S.	11,40	0,01%
COFINS	70,19	0,03%
TAFIC	10.500,00	4,96%
Outras Despesas Administrativas	0,00	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	2.827,18	1,33%
OUTRAS DESPESAS	0,00	0,00%
2. INVESTIMENTOS	23.323,11	11,01%
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	23.323,11	11,01%
PESSOAL E ENCARGOS	529,05	0,25%
DIRIGENTES	104,48	0,05%
PESSOAL PRÓPRIO	421,47	0,20%
ESTAGIÁRIOS	3,10	0,00%

Continuação

Descrição	Acumulado no Ano	% Sobre o Total
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	8,51	0,00%
VIAGENS E ESTADIAS	1,39	0,00%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	17.167,51	8,10%
PESSOA FÍSICA/PESSOA JURÍDICA	17.167,51	8,10%
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	16.349,72	7,72%
CONSULTORIA JURÍDICA	651,11	0,31%
CONSULTORIA CONTÁBIL	0,00	0,00%
RECURSOS HUMANOS	0,83	0,00%
INFORMÁTICA	106,15	0,05%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	0,16	0,00%
AUDITORIA DE INVESTIMENTOS	13,35	0,01%
OUTRAS	46,19	0,02%
DESPESAS GERAIS	3.473,08	1,64%
Aluguel Predial	44,10	0,02%
Correios	16,72	0,01%
Aluguel das Maquinas de Xerox/Envelopadora	2,85	0,00%
Taxas de Custódias	3.302,16	1,56%
P.I.S.	296,89	0,14%
COFINS	1.826,88	0,86%
Outras Despesas Administrativas	0,00	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	19,80	0,01%
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	119.438,94	100,00%	0,14	119.438,80
DIRETAS	23.323,11	19,53%	0,14	23.322,97
INVESTIMENTOS *	23.323,11	19,53%	0,14	23.322,97
INDIRETAS	96.115,83	80,47%	0,00	96.115,83
CUSTÓDIA	10.463,29	8,76%	0,00	10.463,29
CORRETAGENS	1,86	0,00%	0,00	1,86
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	51.138,76	42,82%	0,00	51.138,76
TAXA DE PERFORMANCE	0,00	0,00%	0,00	0,00
TAXA ANBIMA	1.041,64	0,87%	0,00	1.041,64
TAXA SELIC	2.968,61	2,49%	0,00	2.968,61
TAXA CETIP	13.902,96	11,64%	0,00	13.902,96
AUDITORIA	1.935,56	1,62%	0,00	1.935,56
OUTRAS TAXAS	14.663,15	12,28%	0,00	14.663,15

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