

## ENCARTE DO RELATÓRIO DE ATIVIDADES 2017



# PLANO BANESPREV SANPREV II

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

Unidade: 1996002856 - PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2017	Exercício 2016	Variação %
<b>1. Ativos</b>	<b>66.741</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
Disponível	1	0	100,00
Recebível	50	0	100,00
Investimento	66.690	0	100,00
Títulos Públicos	65.813	0	100,00
Fundos de Investimento	808	0	100,00
Empréstimos e Financiamentos	69	0	100,00
<b>2. Obrigações</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
Operacional	169	0	100,00
<b>3. Fundos Não Previdenciais</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
Fundos Administrativos	43	0	100,00
<b>4. Resultados a Realizar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Ativos Líquidos (1-2-3-4)</b>	<b>66.529</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
Provisões Matemáticas	44.073	0	100,00
Superávit/Déficit Técnico	10.542	0	100,00
Fundos Previdenciais	11.914	0	100,00
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>	<b>16.927</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
a) Equilíbrio Técnico	10.542	0	100,00
b) Ajuste de Precificação	6.385	0	100,00
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	16.927	0	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 94 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

Unidade: 12000 - PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2017	Exercício 2016	Variação %
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
1 - Adições	5.206	0	100,00
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos Gestão Previdencial	5.206	0	100,00
2 - Destinações	(1.980)	0	100,00
(+) Benefícios	(1.980)	0	100,00
<b>3 - Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>3.226</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
(+) Provisões Matemáticas	(497)	0	100,00
(+) Fundos Previdenciais	11.914	0	100,00
(+) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(8.191)	0	100,00
4 - Operações Transitórias	63.303	0	100,00
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)</b>	<b>66.529</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
<b>C) Fundo não Previdenciais</b>	<b>(411)</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
(+) Fundos Administrativos	(411)	0	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## DEMONSTRATIVOS

### DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

Unidade: 1996002856 - PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2017	Exercício 2016	Variação %
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>	<b>66.698</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>44.073</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
1.1. Benefícios Concedidos	13.066	0	100,00
Benefício Definido	13.066	0	100,00
1.2. Benefício a Conceder	31.007	0	100,00
Benefício Definido	31.007	0	100,00
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>10.542</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
2.1. Resultados Realizados	10.542	0	100,00
Superávit Técnico Acumulado	10.542	0	100,00
Reserva de Contingência	10.542	0	100,00
<b>3. Fundos</b>	<b>11.914</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
3.1. Fundos Previdenciais	11.914	0	100,00
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
4.1. Gestão Previdencial	17	0	100,00
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	152	0	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

**DEMONSTRAÇÃO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS**

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

Unidade: 512000 - PGA PLANO XII - CONSOLIDADO EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

DESCRIÇÃO	Exercício 2017	Exercício 2016	Variação %
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Custeio da Gestão Administrativa	558	0	100,00
1.1. Receitas	558	0	100,00
Custeio Administrativo dos Investimentos	536	0	100,00
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	22	0	100,00
2. Despesas Administrativas	(969)	0	100,00
2.1. Administração Previdencial	(760)	0	100,00
2.1.1. Despesas Comuns	(603)	0	100,00
2.1.2. Despesas Específicas	(157)	0	100,00
Serviços de terceiros	(138)	0	100,00
Despesas gerais	(16)	0	100,00
Tributos	(3)	0	100,00
2.2. Administração dos Investimentos	(209)	0	100,00
2.2.1. Despesas Comuns	(28)	0	100,00
2.2.2. Despesas Específicas	(181)	0	100,00
Serviços de terceiros	(53)	0	100,00
Despesas gerais	(102)	0	100,00
Tributos	(26)	0	100,00
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	0	0	0
4. Reversão de Recursos Para o Plano de Benefícios	0	0	0
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	0	0	0
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(411)	0	100,00
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(411)	0	100,00
8. Operações Transitórias	454	0	100,00
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## BANESPREV

Para fins da avaliação atuarial referente ao exercício de 2017 do Plano de Benefícios Sanprev II do Banesprev, utilizamos o cadastro de dados individuais fornecido pelo Banesprev posicionado em 31/7/2017.

Os resultados da avaliação atuarial estão posicionados em 31/12/2017.

### 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 Banesprev e contam com o aval das patrocinadoras do Plano de Benefícios Sanprev II do Banesprev, conforme determinam a Resolução CGPC nº 18/2006 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	2017	2016
Taxa real anual de juros	4,50%	4,50%
Indexador do plano	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Projeção do crescimento real de salário	0,50%	0,50%
Projeção do crescimento real do benefício do INSS	0%	0%
Projeção do crescimento real dos benefícios do plano	0%	0%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários	100%	100%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios do plano	100%	100%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios do INSS	100%	100%
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 <sup>1</sup>	AT-2000 <sup>1</sup>
Tábua de mortalidade de inválidos	RP 2000 Disabled <sup>1</sup>	RP 2000 Disabled <sup>1</sup>
Tábua de entrada de invalidez	TASA 1927	TASA 1927
Desligamento	T-4 Service Table desagravada em 25%	T-4 Service Table desagravada em 25%
Duração da pensão temporária	15 anos	15 anos
Hipótese sobre composição de família de pensionista		
Participantes Ativos	73% continuação do benefício com duração de 15 anos	73% continuação do benefício com duração de 15 anos
Participantes Assistidos	Família informada	Família informada
Hipótese de entrada em aposentadoria	100% na 1ª elegibilidade	100% na 1ª elegibilidade

<sup>1</sup>Tábuas 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 é utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos. Conforme determina a redação vigente da Resolução CGPC nº 18/2006 e da Instrução nº 23, de 26/6/2015, essa taxa 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, obteve-se, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,50% a.a. Assim, pode-se afirmar com elevado nível de confiabilidade estatística a convergência da taxa real de juros de 4,50% a.a., condição que sinaliza a cobertura da taxa real de juros frente à taxa de retorno real esperada dos recursos garantidores.

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela

avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios Sanprev II do Banesprev, informamos que a taxa real anual de juro de 4,50% foi selecionada para a avaliação atuarial anual referente ao exercício de 2017 por ser adequada às características da massa de participantes vinculados ao plano de benefícios, à rentabilidade projetada dos investimentos e ao fluxo de despesas.

#### Projeção do crescimento real de salário

A taxa de crescimento salarial deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Sanprev II do Banesprev, realizou, em 2015, estudo de aderência da hipótese de projeção de crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da redação vigente da Resolução CGPC nº 18/2006 e da Instrução nº 23, de 26/6/2015, apresentando o crescimento salarial real de 0,50% a.a.

As patrocinadoras consideram que a taxa de projeção do crescimento real dos salários apontada no estudo reflete as

suas expectativas com relação à evolução futura média dos salários ao longo da carreira do empregado, de acordo com a respectiva política de Recursos Humanos.

**Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários**

Fator aplicado sobre os salários, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes de salários que ocorrerão durante o período de 12 meses.

O fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários no valor de 100% reflete o resultado do estudo realizado em 2016.

**Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios**

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes de benefícios que ocorrerão durante o período de 12 meses.

O fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios no valor de 100% reflete o resultado do estudo realizado em 2016.

**Hipóteses Biométricas e Demográficas**

Objetivando identificar as tábuas que melhor se ajustem aos perfis de morte, invalidez e desligamento da massa de participantes, foram realizados no exercício de 2016 estudos de aderência de hipóteses que contemplaram a massa de participantes do Plano de Benefícios Sanprev II. As hipóteses utilizadas na avaliação de 2017 são as indicadas por esse estudo.

**Regime Financeiro e Métodos Atuariais**

**Capitalização - Agregado**

O Método Agregado tem a característica de estabelecer a necessidade atuarial quando se compara o Valor Presente dos Benefícios, inclusive dos participantes ativos, frente ao patrimônio acumulado. É considerado um método de capitalização aplicável a populações maduras e estacionárias. A diferença obtida entre a obrigação atuarial e o patrimônio previdencial corresponde ao custo normal agregado, o qual é considerado estável para a massa de Participantes deste Plano.

Para os benefícios de Auxílio Natalidade e Suplementação de Auxílio Doença, o Regime Financeiro é o de Repartição Simples.

**Comentários sobre métodos atuariais**

As taxas de custeio apuradas pelo método agregado serão sempre baseadas no cenário real de participação, não cabendo variações além daquelas em virtude das alterações na massa populacional do Plano.

**Patrimônio Social**

Com base no Balanço do Plano de Benefícios Sanprev II do Banesprev de 31/12/2017, o Patrimônio Social é de R\$ 66.572.102,60.

**Patrimônio de Cobertura, Provisões e Fundos do Plano**

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura, Provisões e Fundos do Plano em 31/12/2017 é a seguinte:

	Valores em R\$
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano.....</b>	<b>54.615.147,59</b>
<b>Provisões Matemáticas .....</b>	<b>44.072.908,00</b>
<b>Equilíbrio Técnico.....</b>	<b>10.542.239,59</b>
<b>Fundos.....</b>	<b>11.956.955,01</b>

**Fundo Previdencial de Revisão de Plano**

Corresponde ao Fundo Previdencial constituído com recursos da parcela do superávit superior à Reserva de Contingência do Plano no exercício em que se registra a constituição de Reserva Especial pelo 3º ano consecutivo, conforme disciplinado pela Resolução CGPC nº 26/2008.

O Plano possui um Fundo Previdencial, referente ao Fundo de Revisão do Plano constituído em 31/12/2016. Esse fundo em 31/12/2017 reflete a reversão do montante necessário para recompor o patamar da Reserva de Contingência.

**Reserva de Contingência**

De acordo com o art. 7º da Resolução CGPC nº 26/2008, alterada pela Resolução CNPC nº 22/2015, 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% x duração do passivo do plano)] x Provisão Matemática

**PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV II DO BANESPREV, TEMOS:**

Limite máximo	Limite pela fórmula	Menor limite
25%	10% + (1% x 13,92) = 23,92%	23,92%

Uma vez que superávit apurado do plano é inferior ao limite de 23,92% calculado pela fórmula acima, foi alocado na reserva de contingência todo o valor do superávit apurado e o valor necessário para recompor o patamar da Reserva de Contingência.

**Recomposição da Reserva de Contingência**

Conforme determina o art. 18º da Resolução CGPC nº 26/2008, alterada pela Resolução CNPC nº 22/2015, para apuração do resultado e destinação e utilização de superávit, o plano teve uma redução no valor de R\$ 203.899,46 de seu Fundo de Revisão de Plano para a recomposição da reserva de contingência ao patamar de 23,92% do valor das reservas matemáticas. Essa reversão foi apreciada e aprovada pelo órgão competente da Entidade.

**Ajuste de Precificação**

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 16/2014, nas situações de equacionamento de déficit e destinação de superávit é obrigatório o cálculo e aplicação do Ajuste de Precificação.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2017 foi calculado e informado pelo Banesprev para o Plano de Benefícios Sanprev II no valor de R\$ 6.384.904,01.

### **Variação do Passivo Atuarial**

Tendo em vista a natureza do plano, as hipóteses adotadas, a movimentação da massa de participantes consideramos aceitáveis as variações ocorridas para as parcelas de benefícios definidos.

### **Plano de Custeio**

Considerando que em 31/12/2017 o Ativo Líquido Previdencial é maior que o Valor Presente de Benefícios Futuros, durante a vigência deste Plano de Custeio não haverá contribuições normais para os participantes ativos, assistidos e patrocinadoras do Plano de Benefícios Sanprev II do Banesprev.

Para o exercício de 2018, os recursos para custeio das despesas administrativas serão abatidos do Fundo Administrativo e, caso este fundo não seja suficiente, poderá ser utilizada a parcela da rentabilidade do plano que exceder à meta atuarial, para cobertura do referido gasto, durante o exercício de 2018. Em último caso, se necessário, será efetuada a cobertura através do aporte de contribuições patronais.

### **Conclusão**

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios Sanprev II do Banesprev, informamos que o plano encontra-se superavitário. O resultado tem como causas preponderantes rentabilidades históricas acima da meta atuarial e desligamentos observados em períodos anteriores.

O superávit financeiro-atuarial está demonstrado pela reserva de contingência no valor de R\$ 10.542.239,59 de acordo com o disposto na Resolução CGPC nº 26/2008.

Towers Watson Consultoria Ltda.  
Rio de Janeiro, 9 de fevereiro de 2018

*Sátyro Florentino Teixeira Neto*  
MIBA nº 1.158  
*Renata Amaral Lyra*  
MIBA nº 1.258  
*Tatiane do Nascimento Soares*  
MIBA nº 2.945

# SANPREV II – Política de Investimento

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 3.792/2009 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 a disponível no site do Banesprev.

*Obs: A elaboração, aprovação e transmissão das Políticas de Investimentos (PI) Sanprev de 2017, se deu anteriormente à transferência efetiva de gerenciamento dos planos para o Banesprev, assim, consta no documento, como Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ), o Sr. Luiz Ferrua Neto, entretanto, durante a vigência da Política no mesmo ano, o AETQ, responsável pelo acompanhamento e cumprimentos dos termos estabelecidos nas Políticas de Investimentos é o Sr. Luiz Antonio Tadashi Kitamura.*



## Relatório Resumo de Políticas de Investimento

### Informações da Entidade

Código: 2419 Sigla: SANPREV Exercício: 2017

Plano de Benefícios: 1996002856 - PLANO DE BENEFÍCIOS II

### Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
01/2017 a 12/2017	INPC	4,50

### Documentação / Responsáveis

Nº da Ata: null Data: 22/12/2016

### Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmentos	Nome	CPF	Cargo
01/01/18 a 31/12/18	Plano, Renda Fixa, Renda Variável, Imóveis, Empréstimos e Financiamentos, Investimentos Estruturados e no Exterior	Luiz Ferrua Neto	184.669.208-38	Diretor

### 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: 01/2017 a 12/2017

Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
Renda Fixa	63	100	98
Renda Variável	0	7	0
Imóveis	0	5	1
Empréstimos e Financiamentos	0	10	1
Investimentos Estruturados	0	10	0
Investimentos no Exterior	0	5	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 respeitados os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 3.792/2009 e alterações

### Perfis do Investimento

O Plano possui Perfis de Investimentos? NÃO

### Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
Tesouro Nacional	0	100	
Instituição Financeira	0	20	
Tesouro Estadual ou Municipal			X
Companhia Aberta com registro na CVM	0	10	
Organismo Multilateral	0	10	
Companhia Securitizadora	0	10	
Patrocinador do Plano de Benefício	0	10	
FIDC/FICFIDC	0	10	
Fundos de índice referenciado em cesta de Ações de Cia Aberta	0	10	
Sociedade de Propósito Específico - SPE			X
FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados	0	10	

### 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. classificado no segmento de Invest. no Exterior	0	25	
% do PL de Fundos 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	2015	1º Sem. 2016	2017	Não Aplica
Plano	15,62	7,25	11,60	
Renda Fixa	15,51	7,24	11,55	
Renda Variável	0	0	13,89	
Investimentos Estruturados	0	0	10,78	
Investimentos no Exterior	0	0	13,89	
Imóveis	5,19	2,68	9,73	
Operações com Participantes	26,52	10,85	9,73	

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

## COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

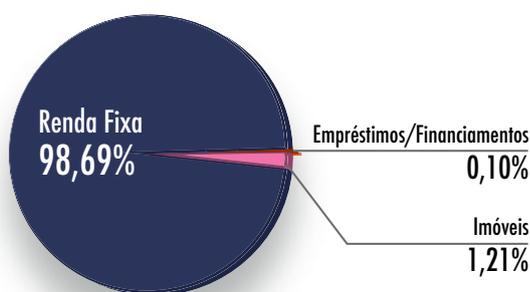
A tabela e o gráfico a seguir destacam a alocação dos recursos do plano por segmento:

### Total de Investimentos SANPREV II

SEGMENTO	Dezembro/2016		Dezembro/2017	
	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores
Renda Fixa	-	0	65.813.310,34	98,91
Empréstimos/Financiamento	-	0	68.666,28	0,10
Imóveis	-	0	807.867,37	1,21
<b>Total Investimento</b>	-	<b>0</b>	<b>66.689.843,99</b>	<b>100,23</b>
(+) Disponível	-	-	1.251,60	-
(-) Exigível Contingencial	-	-	-	-
(-) Exigível Operacional	-	-	(152.531,14)	-
<b>Total Recursos Garantidores</b>	-	-	<b>66.538.564,45</b>	-

Abaixo, a representação gráfica dos percentuais por segmento:

### ALOCAÇÃO POR SEGMENTO DA RESOLUÇÃO CMN 3.792/09



A Sanprev II encerrou o ano de 2017 com um patrimônio de R\$ 66,5 milhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

GESTÃO	Valor em R\$	Part.% do Total	Part.% da Gestão Terceirizada
<b>Total</b>	<b>66.689.843,99</b>	<b>100,00</b>	-
Gestão Própria	876.533,65	1,31	-
Gestão Terceirizada	65.813.310,34	98,69	100,00
Gestão Santander Asset Management	65.813.310,34	98,69	100,00

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA - DEZ/2017

A tabela abaixo demonstra a composição da carteira da Sanprev II por tipo de ativo e percentual de alocação.

INVESTIMENTOS	31/12/2017	Participação
Fundos de Investimentos	65.813	98,68%
Renda Fixa	52.899	79,32%
Multimercado	12.914	19,36%
Investimentos Imobiliários	808	1,21%
Edificações	808	1,21%
Empréstimos e Financiamentos	69	0,10%
Empréstimos	69	0,10%
<b>Total do realizável de investimentos</b>	<b>66.690</b>	<b>100,00%</b>

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

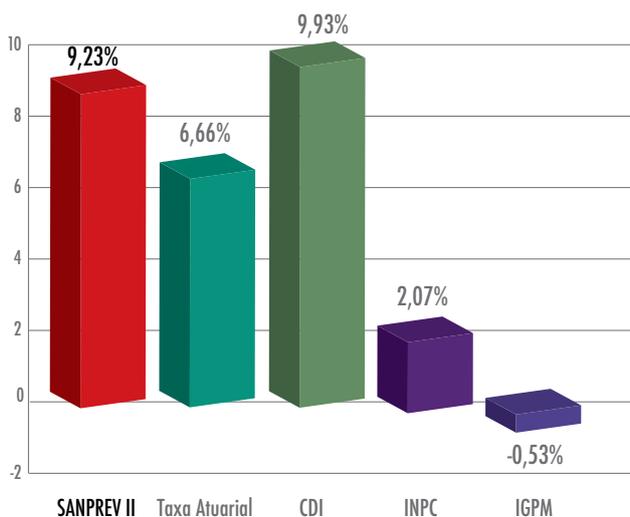
(R\$ mil)

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Abaixo a rentabilidade do plano, calculada de acordo com o método de cotização, comparada com a meta de retorno do plano (INPC +4,50%) e principais índices de mercado.

- O segmento de renda fixa, composto por fundos de investimentos em renda fixa e fundo multimercado obteve rentabilidade de 9,02% no ano de 2017.
- 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 14,11% em 2017, superior à taxa atuarial de 6,66% no período.
- O segmento de imóveis obteve rentabilidade de 25,13% no ano de 2017, superior à taxa atuarial de 6,66%, no mesmo período. Este segmento é composto por um imóvel, cuja receita de aluguel é reajustada anualmente pela variação do IGP-M e cuja reavaliação é realizada a cada três anos.

Rentabilidade do SANPREV II e índices de Mercado



A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 9,23% em 2017, superior à meta de retorno que foi de 6,66% no mesmo período. Esta rentabilidade foi superior aos índices de mercado INPC e IGP-M, e inferior ao CDI, conforme gráfico acima.

## OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

### - PLANO SANPREV II

O Plano Sanprev II encerrou o ano de 2017, no segmento de Operações com Participantes, com o montante de R\$ 68,7 mil, perfazendo um total de 06 contratos ativos.

### Composição da Carteira de Operações com Participantes



## PARTICIPANTES ATIVOS - SITUAÇÃO EM DEZ/2017

Ativos	Sanprev II
Total de Empregados	2.078
Total de Não Empregados	448
Autopatrocinados	436
No Prazo de Opção	12
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>2.526</b>

No Prazo de Opção - Participantes cujo vínculo com o Patrocinador foi cessado e se encontram no prazo para opção pelos Institutos previstos nos Planos.

## PERFIL DO PARTICIPANTE ATIVO DO BANESPREV - BASE DEZ/2017

Plano Sanprev II	Percentual de Participação	Idade Média	Tempo de Empresa Médio	Tempo de INSS Médio	Salário Participação Médio
Homens	46,20%	44.93	17.46	20.20	13.534,38
Mulheres	53,80%	41.69	15.66	17.28	8.396,02

valores expressos em reais

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

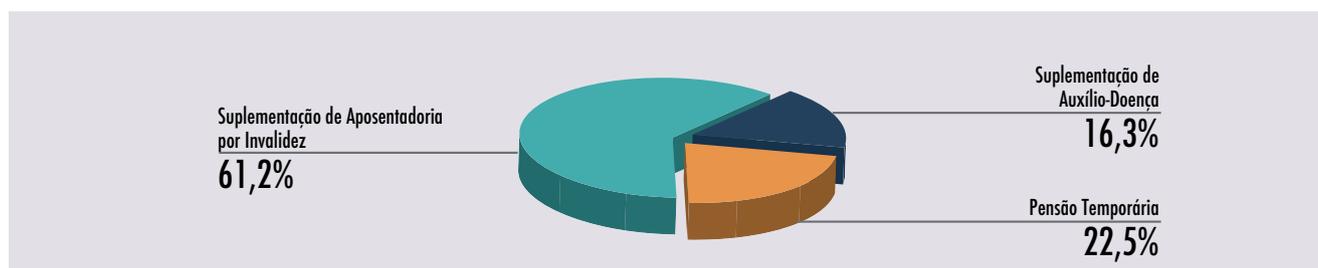
## BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

		2017
Renda Continuada	Suplem de Auxílio-Doença	6
	Suplem de Aposentadoria por Invalidez	4
	Pensão Temporária	2
<b>TOTAL</b>		<b>12</b>
Pagamento Único	Auxílio-Natalidade	49
	Pecúlio por Morte	2
	<b>TOTAL</b>	<b>51</b>

## BENEFÍCIOS VIGENTES

		2017
Suplem de Auxílio-Doença	Suplem de Auxílio-Doença	8
	Suplem de Aposentadoria por Invalidez	30
	Pensão Temporária	11
<b>TOTAL GERAL</b>		<b>49</b>

## BENEFÍCIOS PLANO SANPREV II



## FOLHA DE PAGAMENTOS

	2017
Suplem de Auxílio-Doença	21.925,27
Suplem de Aposentadoria por Invalidez	78.332,87
Pensão Temporária	37.629,72
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>137.887,86</b>

valores expressos em reais

Posição em dezembro de cada ano

### Folha de Pagamento de Benefícios - no ano de 2017



valores expressos R\$ mil

## QUADRO DE PARTICIPANTES ASSISTIDOS

### PERFIL DO PARTICIPANTE ASSISTIDO - BASE DEZ/2017

Plano Sanprev II	Percentual de Participação		Benefício Pago Valor Médio	Idade Média	Tempo do Benefício Médio
	Homens	Mulheres			
<b>TOTAL</b>	43,33%	56,67%	2.611,10	53,59	9,20

valores expressos em reais

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

A renda mensal média, ou seja, o valor de benefício pago pelo Banesprev, dos participantes assistidos, em dez/2017, é de R\$ 2.611,10, o que corresponde a 24,24%, em relação à média dos salários dos Participantes da ativa. Já para os pensionistas, em dez/2017, é de R\$ 3.420,88, o que corresponde a 31,76%, em relação à média dos salários dos Participantes da ativa.

## CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2017 - SANPREV II

DESCRIÇÃO	Acumulado no Ano	% sobre Total
<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4)</b>	<b>969.129,26</b>	<b>100,00</b>
<b>1. GESTÃO PREVIDENCIAL</b>	<b>759.935,43</b>	<b>78,41</b>
<b>DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS</b>	<b>759.935,43</b>	<b>78,41</b>
Pessoal e Encargos	367.661,87	37,94
Dirigentes	80.358,08	8,29
Pessoal Próprio	285.630,97	29,47
Estagiários	1.672,82	0,17
Treinamentos/Congressos e Seminários	4.174,12	0,43
Viagens e Estadias	1.015,51	0,10
Serviços de Terceiros	266.600,17	27,51
Pessoa Física/Pessoa Jurídica	266.600,17	27,51
Consultoria Atuarial	36.382,50	3,75
Consultoria Contábil	0	0
Consultoria Jurídica	3.290,55	0,34
Recursos Humanos	125,19	0,01
Informática	61.589,69	6,36
Gestão/Planejamento Estratégico	90,59	0,01
Auditoria Contábil	64.021,18	6,61
Auditoria Atuarial/Benefícios	0	0
Outras	101.100,47	10,43
<b>Despesas Gerais</b>	<b>100.117,84</b>	<b>10,33</b>
Aluguel Predial	29.371,20	3,03
Correios	30.559,89	3,15
Aluguel das Máquinas de Xerox/Envelopadora	3.495,28	0,36
P.I.S.	0	0
COFINS	0	0
TAFIC	3.250,00	0,34
Outras Despesas Administrativas	163.544,21	16,88
<b>Depreciações e Amortizações</b>	<b>17.115,92</b>	<b>1,77</b>
<b>Outras Despesas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. INVESTIMENTOS</b>	<b>209.193,83</b>	<b>21,59</b>
<b>DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS</b>	<b>209.193,83</b>	<b>21,59</b>
Pessoal e Encargos	7.888,05	0,81
Dirigentes	1.322,36	0,14
Pessoal Próprio	6.522,68	0,67
Estagiários	43,01	0
Treinamentos/Congressos e Seminários	140,39	0,01
Viagens e Estadias	23,30	0
Serviços de Terceiros	71.329,86	7,36
Pessoa Física/Pessoa Jurídica	71.329,86	7,36
Consultoria dos Investimentos	26.060,84	2,69
Consultoria Jurídica	53,47	0,01
Consultoria Contábil	0	0

## CONTINUAÇÃO

DESCRIÇÃO	Acumulado no Ano	% sobre Total
Recursos Humanos	15,10	0
Informática	5.275,09	0,54
Gestão/Planejamento Estratégico	2,15	0
Auditoria de Investimentos	15.225,63	1,57
Outras	24.697,58	2,55
<b>Despesas Gerais</b>	<b>103.808,83</b>	<b>10,71</b>
Aluguel Predial	696,12	0,07
Correios	3.348,55	0,35
Aluguel das Máquinas de Xerox/Envelopadora	82,83	0,01
Taxas de Custódias	23.931,48	2,47
P.I.S.	3.626,61	0,37
Cofins	22.317,79	2,30
Outras Despesas Administrativas	0	0
<b>Depreciações e Amortizações</b>	<b>59,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Outras Despesas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. REVERSÃO DE RECURSOS PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. OUTRAS DESPESAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

DESCRIÇÃO	Total	% sobre Total	Gestão Própria 0,76%	Gestão Terceirizada 99,24%
<b>DESPESAS ADM. COM CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>	<b>362.995,34</b>	<b>100,00</b>	<b>2.749,53</b>	<b>360.245,82</b>
<b>Diretas</b>	<b>209.193,83</b>	<b>57,63</b>	<b>2.749,53</b>	<b>206.444,30</b>
Investimentos *	209.193,83	57,63	2.749,53	206.444,30
<b>Indiretas</b>	<b>153.801,51</b>	<b>42,37</b>	<b>0</b>	<b>153.801,51</b>
Custódia	28.245,09	7,78	0	28.245,09
Corretagens	0	0	0	0
Taxa de Administração	82.344,61	22,68	0	82.344,61
Taxa de Performance	0	0	0	0
Taxa Anbima	2.233,72	0,62	0	2.233,72
Taxa Selic	1.694,96	0,47	0	1.694,96
Taxa Cetip	18.324,55	5,05	0	18.324,55
Auditoria	5.063,44	1,39	0	5.063,44
<b>Outras Taxas</b>	<b>15.895,14</b>	<b>4,38</b>	<b>0</b>	<b>15.895,14</b>

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