

PLANO SANPREV III

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social

Unidade: 1996002929 - PLANO XIII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
1. Ativos	1.436.597	1.310.552	9,62
Disponível	113	36	213,89
Receável	8.155	8.214	(0,72)
Investimento	1.428.329	1.302.302	9,68
Fundos de Investimento	1.398.537	1.276.707	9,54
Investimentos Imobiliários	13.680	13.968	(2,06)
Empréstimos e Financiamentos	16.112	11.627	38,57
2. Obrigações	9.023	7.603	18,68
Operacional	9.023	7.603	18,68
3. Fundos não Previdenciais	8.669	8.535	1,57
Fundos Administrativos	8.155	8.214	(0,72)
Fundos dos Investimentos	514	321	60,12
4. Resultados a Realizar	0	0	0,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	1.418.905	1.294.414	9,62
Provisões Matemáticas	1.119.885	1.052.454	6,41
Superávit/Déficit Técnico	120.611	140.778	(14,33)
Fundos Previdenciais	178.409	101.182	76,32
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	128.867	149.393	(13,74)
a) Equilíbrio Técnico	120.611	140.778	(14,33)
b) Ajuste de Precificação	8.256	8.615	(4,17)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	128.867	149.393	(13,74)

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: 1996002929 - PLANO XIII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	1.294.414	1.238.882	4,48
1. Adições	198.700	126.165	57,49
(+) Contribuições	8.634	11.249	(23,25)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	190.066	114.916	65,40
2. Destinações	(74.209)	(70.633)	5,06
(-) Benefícios	(74.207)	(70.632)	5,06
(-) Custeio Administrativo	(2)	(1)	100,00
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	124.491	55.532	124,18
(+) Provisões Matemáticas	67.431	37.345	80,56
(+) Fundos Previdenciais	77.227	(9.266)	(933,44)
(+) Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	(20.167)	27.453	(173,46)
4. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4)	1.418.905	1.294.414	9,62
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	134	(232)	(157,76)
(+) Fundos Administrativos	(59)	(410)	(85,61)
(+) Fundos dos Investimentos	193	178	8,43

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: 1996002929 - PLANO XIII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	1.428.442	1.302.338	9,68
1. Provisões Matemáticas	1.119.885	1.052.454	6,41
1.1. Benefícios Concedidos	605.172	549.376	10,16
Benefício Definido	605.172	549.376	10,16
1.2. Benefício a Conceder	514.713	503.078	2,31
Contribuição Definida	514.713	503.078	2,31
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/institui-	184.527	188.148	(1,92)
dor(es) Saldo de contas - parcela participantes	330.186	314.930	4,84
2. Equilíbrio Técnico	120.611	140.778	(14,33)
2.1. Resultados Realizados	120.611	140.778	(14,33)
Superávit Técnico Acumulado	120.611	140.778	(14,33)
Reserva de Contingência	120.611	110.040	9,61
Reserva para Revisão de Plano	0	30.738	(100,00)
3. Fundos	178.923	101.503	76,27
3.1. Fundos Previdenciais	178.409	101.182	76,32
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	514	321	60,12
4. Exigível Operacional	9.023	7.603	18,68
4.1. Gestão Previdencial	8.993	7.537	19,32
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	30	66	(54,55)

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 XIII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III

DESCRIÇÃO	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	8.214	8.624	(4,75)
1. Custeio da Gestão Administrativa	972	1.301	(25,29)
1.1. Receitas	972	1.301	(25,29)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2	1	100,00
Custeio Administrativo dos Investimentos	178	422	(57,82)
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	46	27	70,37
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	738	851	(13,28)
Outras Receitas	8	0	100,00
2. Despesas Administrativas	(1.031)	(1.711)	(39,74)
2.1. Administração Previdencial	(808)	(1.260)	(35,87)
2.1.1. Despesas Comuns	(553)	(1.029)	(46,26)
2.1.2. Despesas Específicas	(255)	(231)	10,39
Viagens e estadias	0	(3)	(100,00)
Serviços de terceiros	(130)	(92)	41,30
Despesas gerais	(5)	(16)	(68,75)
Tributos	(120)	(120)	0,00
2.2. Administração dos Investimentos	(223)	(451)	(50,55)
2.2.1. Despesas Comuns	(82)	(314)	(73,89)
2.2.2. Despesas Específicas	(141)	(137)	2,92
Serviços de terceiros	(39)	(37)	5,41
Despesas gerais	(59)	(41)	43,90
Tributos	(43)	(59)	(27,12)
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)	(59)	(410)	(85,61)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(59)	(410)	(85,61)
8. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	8.155	8.214	(0,72)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

PARECER ATUARIAL

PLANO SANPREV III

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 Sanprev III do Banesprev.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado 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:

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 Sanprev III conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução nº 10 de 30/11/2018.

	2019	2018
Taxa Real Anual de Juros	4,38%	4,38%
Projeção de Crescimento Real de Salário ¹	0,50%	0,50%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	100,0%	100,0%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	100,0%	100,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ^{2 3}	AT-2000 ^{2 3}
Rotatividade ¹	3% Linear	T-4 Service Table desagregada em 25%
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na 1ª elegibilidade	100% na 1ª elegibilidade
Duração da Pensão Temporária ¹	15 anos	15 anos

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.

¹ Premissas utilizadas na composição do Fundo "E"

² Tábua específica por sexo

³ Tábua AT2000 Básica suavizada em 10%

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 81%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,38% para o Plano de Benefícios Sanprev III (mesma taxa adotada na avaliação atuarial de 2018). 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: 6,24%).

Sendo assim, o Banesprev e as patrocinadoras do Plano de Benefícios Sanprev III optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,38% na avaliação atuarial de 2019.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário 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 III, realizou no exercício de 2018, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006, e da Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes na época do estudo.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2019 reflete o resultado desse estudo, que tem validade de 3 anos.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e 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 salários e benefícios. Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e 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%.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

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 Proporcional Diferido	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda Mensal Vitalícia Suplementar à Aposentadoria	Capitalização	Capitalização Financeira
Resgate	Capitalização	Capitalização Financeira
Portabilidade	Capitalização	Capitalização Financeira

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

PATRIMÔNIO SOCIAL

Com base no balancete do Plano de Benefícios Sanprev III do Banesprev de 31 de dezembro de 2019, o Patrimônio Social é de R\$ 1.427.573.529,08.

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	1.240.495.932,72
Provisões Matemáticas	1.119.885.075,81
Equilíbrio Técnico	120.610.856,91
Fundos	187.077.596,36

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 9,93 anos (119 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.

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\$ 120.610.856,91

Reserva Especial para Revisão de Plano

Em 31/12/2019, antes da destinação a Reserva Especial para Revisão de Plano montava a quantia de R\$ 51.707.109,87.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, 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 superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do ajuste de precificação informado para o Plano de Benefícios Sanprev III em 31/12/2019 é positivo e igual a R\$ 8.256.201,65. Uma vez que o Ajuste de Precificação é positivo, este não é aplicável na situação de destinação de superavit, conforme dispositivos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

Fundo de Desligamento

Constituído pelos saldos remanescentes verificados nos Fundos B – de participantes que migraram do Plano de Benefícios I – e C – Constituído pelas contribuições das Patrocinadoras – em razão de cancelamento de inscrição de participante, conforme descrito no Artigo 50 do regulamento.

O valor desse fundo em 31/12/2019 é de R\$ 318.353,38.

Fundo de Revisão de Plano

O Banesprev, em função da revisão obrigatória do Plano de Benefícios Sanprev III, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, constituiu em 31/12/2019 o fundo previdencial “Fundo de Revisão de Plano 2019” que monta a quantia de R\$ 51.707.109,87.

De acordo com a Resolução CNPC nº 30/2018, este Fundo deve ser monitorado pelo administrador do plano até o esgotamento dos recursos a serem distribuídos/utilizados. Caso a Reserva de Contingência reduza abaixo do nível estimado no momento da destinação, o Fundo para Revisão de Plano, criado no encerramento do exercício, deve ser revertido no montante necessário para recompor o referido patamar.

Os critérios para segregação do Fundo Previdencial entre patrocinador, participantes e assistidos bem como as formas de utilização serão objetos de estudo e deliberação específica.

Fundo E

Criado em 31/12/2009, este Fundo é recalculado atuarialmente a cada avaliação e destinado única e exclusivamente a complementar a insuficiência verificada entre o saldo de contas e a respectiva Provisão Matemática de Benefícios Concedidos no ato da aposentadoria, de modo a garantir o pagamento do benefício de Renda Mensal Vitalícia para os Participantes qualificados no Art. 19 do regulamento.

O valor desse fundo em 31/12/2019 é de R\$ 126.383.596,00.

Assim, os Fundos Previdenciais totalizam R\$ 178.409.059,25 em 31/12/2019.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2019 informado pelo Banesprev equivale a 14,99%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,48% (variação do INPC do ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de 10,06%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,38% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018. 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.

A rentabilidade do Plano demonstrada é referente apenas à parcela de benefício definido do plano.

Variação das Provisões Matemáticas

A Provisão Matemática de Benefícios Concedidos aumentou em função de novos participantes que iniciaram o recebimento de benefício. Tendo em vista a natureza desse plano e a movimentação da massa de participantes, consideramos aceitáveis as variações ocorridas para as parcelas de benefícios definidos.

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.

Variação do resultado

O superavit diminuiu de R\$ 140.777.611,94 em 31/12/2018 para R\$ 120.610.856,91 em 31/12/2019, após a destinação da reserva especial realizada no encerramento do exercício de 2019 no valor de R\$ 51.707.109,87.

Natureza do resultado

O resultado do Plano de Benefícios Sanprev III no exercício de 2019 foi proveniente da rentabilidade do plano.

PLANO DE CUSTEIO

O Plano Anual de Custeio, de acordo com a Seção V do Regulamento do Plano, prevê as seguintes contribuições:

- Contribuição mensal dos Participantes, em percentual livremente escolhido e que pode ser alterado a qualquer momento, sobre o Salário de Participação, respeitado o mínimo previsto no Plano de Custeio. Para 2020, a contribuição mínima é de 2%, conforme aprovação pelo Conselho Deliberativo.
- Contribuição adicional de Participantes, limitada a uma a cada seis meses, respeitado o mínimo de sua contribuição mensal imediatamente anterior.

- Contribuição facultativa de Patrocinadoras, individualizada indistintamente e por critério equânime entre os Participantes contribuintes com vínculo empregatício ou de direção com as Patrocinadoras. O critério pode considerar o tempo de serviço, o nível salarial, o nível de contribuição do Participante, a idade e a proximidade da aposentadoria.

Para o exercício de 2020, 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 2020. 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 III, informamos que o plano está solvente, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

Rio de Janeiro, 21 de fevereiro de 2020.

Renata Amaral
MIBA nº 1.258

Gabriel Barros Magno Lins
MIBA nº 3.436

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

PLANO SANPREV III

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 a disponível no site do Banesprev.

Resumo da Política de Investimento

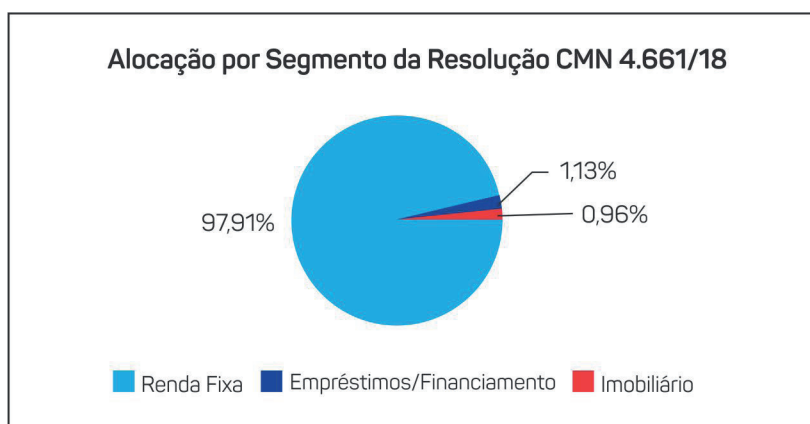
SEGMENTO	LIMITE LEGAL 4.661	POLÍTICA 2019		
		ALOCÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100,00%	83,42%	81,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	20,00%	5,43%	0,00%	7,00%
Imobiliário	20,00%	1,15%	0,00%	2,00%
Operações com Participantes	15,00%	10,00%	0,00%	10,00%
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 Sanprev III				
Segmento	Dezembro/2018		Dezembro/2019	
	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores
Renda Fixa	1.276.706.702,11	98,04%	1.398.536.464,15	97,91%
Empréstimos/Financiamento	11.626.954,09	0,89%	16.112.143,94	1,13%
Imobiliário	13.968.240,30	1,07%	13.680.133,10	0,96%
Total Investimento	1.302.301.896,50	100,00%	1.428.328.741,19	99,99%
(+) Disponível	35.839,41	-	112.871,75	-
(-) Exigível Contingencial	-	-	-	-
(-) Exigível Operacional	(65.993,71)	-	(29.882,45)	-
Total Recursos Garantidores	1.302.271.742,20	-	1.428.411.730,49	-

Abaixo, a representação gráfica dos percentuais por segmento:



A Sanprev III encerrou o ano de 2019 com um patrimônio de R\$ 1,42 bilhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

Gestão	Valor em R\$	Part.% do Total	Part.% da Gestão Terceirizada
Total	1.428.328.741,19	100,00%	
Gestão Própria	29.792.277,04	2,09%	
Gestão Terceirizada	1.398.536.464,15	97,91%	100,00%
Gestão Santander Asset Management	1.397.221.465,76	97,82%	99,91%
Gestão Vinci Partners	1.314.998,39	0,09%	0,09%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO EM DEZEMBRO/2019

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

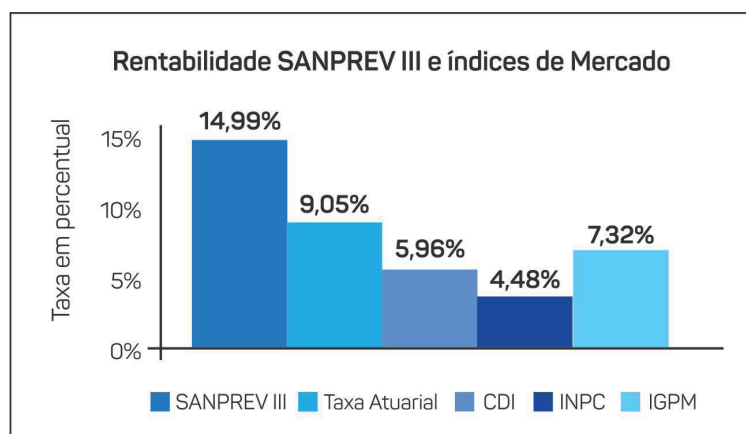
Valores em R\$000

INVESTIMENTOS	31/12/2019	Participação
Fundos de Investimentos	1.398.536	97,91%
Renda Fixa	1.315	0,09%
Multimercado	1.397.221	97,82%
Investimentos Imobiliários	13.680	0,96%
Edificações	13.680	0,96%
Empréstimos e Financiamentos	16.112	1,13%
Empréstimos	16.112	1,13%
Total	1.428.329	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 +4,38%) e principais índices de mercado.
- O segmento de renda fixa, composto por fundo multimercado obteve rentabilidade de 15,14% 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 a rentabilidade de 11,27%.
- O segmento de imóveis obteve rentabilidade de 4,28% no ano de 2019, inferior à taxa atuarial de 9,06%, 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.



A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 14,99% em 2019, superior à meta de retorno que foi de 9,06% no mesmo período. Esta rentabilidade também foi superior aos principais índices de mercado, conforme gráfico ao lado.

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES - PLANO SANPREV III

O Plano Sanprev III encerrou o ano de 2019, no segmento de Operações com Participantes, com o montante de R\$ 16,2 milhões, perfazendo um total de 666 contratos ativos.

Composição da Carteira de Operações com Participantes

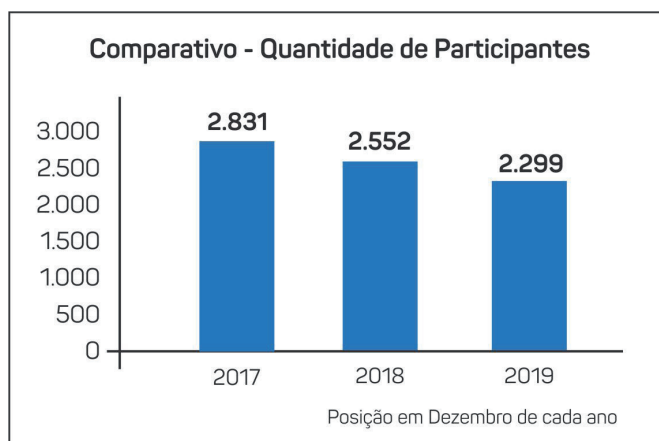


QUADRO DE PARTICIPANTES ATIVOS - BASE DEZEMBRO/2019

Ativos	Quantidade
Ativo Empregado	1.532
Autopatrocinados	291
No Prazo de Opção	27
Optantes pelo BPD	449
Total	2.299

PARTICIPANTES ATIVOS COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Período	Quantidade	Variação anual
dez/2017	2.831	0,00%
dez/2018	2.552	-9,86%
dez/2019	2.299	-9,91%



PERFIL DO PARTICIPANTE ATIVO

Gênero	Quantidade	Percentual de Participação	Idade Média
Homens	1.066	46,37%	47,69
Mulheres	1.233	53,63%	45,72
Total	2.299	100%	

QUADRO DE PARTICIPANTES ASSISTIDOS - BASE DEZEMBRO/2019

PERFIL DO PARTICIPANTE ASSISTIDO

Gênero	Quantidade	Percentual de Participação	Benefício pago Valor Médio	Idade Média
Homens	414	69,81%	7.247,07	63,16
Mulheres	179	30,19%		61,20
Total	593	100,00%		

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Benefícios de Renda Continuada				Variação
Tipo de Benefício	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício Programado	39	56	41	-26,79%
Benefício Não Programado (Reversão)	2	-	2	0,00%
Total	41	56	43	-23,21%

Benefícios de Pagamento Único				Variação
Tipo de Benefício	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício de Pagamento Único (*)	3	3	3	0,00%
Total	3	3	3	0,00%

(*) Se quando da concessão, o valor da renda mensal for inferior ao salário mínimo, o participante poderá receber em forma de Pagamento Único, conforme ativo 20, § 2º do Regulamento do Plano Sanprev III

BENEFÍCIOS VIGENTES - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Benefícios de Renda Continuada				Variação
Tipo de Benefício	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício Programado	489	543	582	7,18%
Benefício Não Programado (Reversão)	11	11	11	0,00%
Total	500	554	593	7,04%

FOLHA DE PAGAMENTOS - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

Benefícios de Renda Continuada				Variação
Tipo de Benefício	2017	2018	2019	2018 / 2019
Benefício Programado	3.342.120,07	3.721.571,05	4.222.470,11	13,46%
Benefício Não Programado (Reversão)	74.208,20	75.462,31	75.045,31	-0,55%
Total	3.416.328,27	3.797.033,36	4.297.515,42	13,18%

CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2019 - SANPREV III

Descrição	Acumulado no Ano	% Sobre o Total
DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4)	1.031.283,07	100,00%
1. GESTÃO PREVIDENCIAL	807.838,07	78,33%
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	807.838,07	78,33%
PESSOAL E ENCARGOS	382.395,04	37,08%
DIRIGENTES	80.906,66	7,85%
PESSOAL PRÓPRIO	299.401,93	29,03%
ESTAGIÁRIOS	2.086,45	0,20%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	5.560,48	0,54%
VIAGENS E ESTADIAS	1.001,22	0,10%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	237.319,02	23,01%
PESSOA FÍSICA/PESSOA JURÍDICA	237.319,02	23,01%
CONSULTORIA ATUARIAL	87.182,79	8,45%
CONSULTORIA CONTÁBIL	0,00	0,00%
CONSULTORIA JURÍDICA	49.873,08	4,84%
RECURSOS HUMANOS	399,04	0,04%
INFORMÁTICA	56.072,06	5,44%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	108,25	0,01%
AUDITORIA CONTÁBIL	8.944,16	0,87%
AUDITORIA ATUARIAL/BENEFÍCIOS	0,00	0,00%
OUTRAS	34.739,64	3,37%
DESPESAS GERAIS	86.008,59	8,34%
Aluguel Predial	29.564,16	2,87%
Correios	17.237,63	1,67%
Aluguel das Maquinas de Xerox/Envelopadora	1.902,99	0,18%
P.I.S.	59,16	0,01%
COFINS	364,06	0,04%
TAFIC	120.000,00	11,64%
Outras Despesas Administrativas	0,00	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-24.869,50	-2,41%
OUTRAS DESPESAS	0,00	0,00%

Continuação

Descrição	Acumulado no Ano	% Sobre o Total
2. INVESTIMENTOS	223.445,00	21,67%
DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS	223.445,00	21,67%
PESSOAL E ENCARGOS	50.079,08	4,86%
DIRIGENTES	9.890,06	0,96%
PESSOAL PRÓPRIO	39.894,33	3,87%
ESTAGIÁRIOS	294,69	0,03%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	804,09	0,08%
VIAGENS E ESTADIAS	131,80	0,01%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	56.125,62	5,44%
PESSOA FÍSICA/PESSOA JURÍDICA	56.125,62	5,44%
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	27.144,25	2,63%
CONSULTORIA JURÍDICA	8.112,27	0,79%
CONSULTORIA CONTÁBIL	0,00	0,00%
RECURSOS HUMANOS	79,12	0,01%
INFORMÁTICA	10.048,23	0,97%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	15,30	0,00%
AUDITORIA DE INVESTIMENTOS	1.263,37	0,12%
OUTRAS	9.463,08	0,92%
DESPESAS GERAIS	71.254,64	6,91%
Aluguel Predial	4.175,82	0,40%
Correios	1.582,74	0,15%
Aluguel das Maquinas de Xerox/Envelopadora	268,85	0,03%
Taxas de Custódias	59.656,27	5,78%
P.I.S.	6.036,69	0,59%
COFINS	37.148,87	3,60%
Outras Despesas Administrativas	0,00	0,00%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	1.864,21	0,18%
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	1.921.329,52	100,00%	4.660,65	1.916.668,87
DIRETAS	223.445,00	11,63%	4.660,65	218.784,35
INVESTIMENTOS *	223.445,00	11,63%	4.660,65	218.784,35
INDIRETAS	1.697.884,52	88,37%	0,00	1.697.884,52
CUSTÓDIA	251.397,03	13,08%	0,00	251.397,03
CORRETAGENS	8.008,82	0,42%	0,00	8.008,82
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1.217.732,62	63,38%	0,00	1.217.732,62
TAXA DE PERFORMANCE	0,00	0,00%	0,00	0,00
TAXA ANBIMA	10.156,92	0,53%	0,00	10.156,92
TAXA SELIC	39.182,46	2,04%	0,00	39.182,46
TAXA CETIP	54.110,90	2,82%	0,00	54.110,90
AUDITORIA	9.931,06	0,52%	0,00	9.931,06
OUTRAS TAXAS	107.364,70	5,59%	0,00	107.364,70

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