



PLANOS INSTITUÍDOS

RELATÓRIO
ANUAL
2019

SUMÁRIO

PLANO ADUANAPREV

- 03 PARECER ATUARIAL
- 09 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 10 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO ANAPARPREV

- 13 PARECER ATUARIAL
- 23 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 24 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO CRAPREV

- 28 PARECER ATUARIAL
- 34 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 35 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO CRCPREV

- 38 PARECER ATUARIAL
- 44 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 45 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO CROPREV

- 48 PARECER ATUARIAL
- 54 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 55 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO CULTURAPREV

- 58 PARECER ATUARIAL
- 65 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 66 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO FENAJPREV

- 69 PARECER ATUARIAL
- 75 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 76 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO IBAPREV

- 79 PARECER ATUARIAL
- 82 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 83 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO PREV-ESTAT

- 86 PARECER ATUARIAL
- 91 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 92 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO PREVICONTAS

- 95 PARECER ATUARIAL
- 101 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 102 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO PREVITÁLIA

- 105 PARECER ATUARIAL
- 111 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 112 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO SIMEPREV

- 115 PARECER ATUARIAL
- 122 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 123 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

PLANO SINMEDRJ

- 126 PARECER ATUARIAL
- 132 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO
- 133 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS



GAP-0056/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO ADUANAPREV - CNPB 2007.0039-29

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da avaliação atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do encerramento do exercício de 2019 do Plano ADUANAPREV administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano ADUANAPREV é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pelo Sindicato dos Despachantes Aduaneiros do Estado de Minas Gerais.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0056/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referenciais	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 (por sexo)	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12 % a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram mantidos o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo Plano:

Benefícios e Institutos
Renda Aposentadoria Normal
Renda Aposentadoria Antecipada
Renda Proporcional Diferida
Abono por Invalidez Permanente
Renda de Pensão por Morte de Participante Assistido
Abono por Morte
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras vigentes de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano ADUANAPREV, aprovado através da Portaria nº 132, de 13/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 16/2/2017.

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:



GAP-0056/2020

Participantes Ativos	2019
Frequência	1
Sexo Masculino	1
Sexo Feminino	-
Idade Média (em anos)	41 anos
Sexo Masculino	41 anos
Sexo Feminino	-
Contribuição Média (em R\$)	148,56
Sexo Masculino	148,56
Sexo Feminino	-
Tempo Médio de Plano (em anos)	11 anos
Sexo Masculino	11 anos
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	1
Sexo Masculino	1
Sexo Feminino	-
Idade Média (em anos)	64 anos
Sexo Masculino	64 anos
Sexo Feminino	-
Benefício Médio (em R\$)	2720,15
Sexo Masculino	2.720,15
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e o custeio pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária dos Participantes, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor definido por ele, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Relativamente à contribuição do Instituidor, serão observadas as condições definidas em contrato específico.



GAP-0056/2020

Os Participantes, também, podem verter ao plano contribuições variáveis, esporádicas, e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições ordinária, variável e esporádica dos Participantes e a contribuição do Instituidor, após o desconto do custeio administrativo, serão depositadas nas respectivas contas, que serão atualizadas mensalmente, pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano ADUANAPREV é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros.

Em função das características do Plano ADUANAPREV, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	516.783,18
Provisões Matemáticas	516.783,18
Benefícios Concedidos	485.591,66
Contribuição Definida	485.591,66
Saldo de Contas dos Assistidos	485.591,66
Benefícios a Conceder	31.191,52
Contribuição Definida	31.191,52
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	3.101,55
Saldo de Contas - Parcela Participantes	28.089,97
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.



GAP-0056/2020

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o Plano ADUANAPREV encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrécio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 19:50



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=B84A769C&doctypeid=1376

Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO ADUANAPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	527	881	-40%
Disponível	1	1	0%
Investimentos	526	880	-40%
Títulos Públicos	4	-	100%
Fundos de Investimentos	522	880	-41%
2. Obrigações	10	9	11%
Operacional	10	9	11%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	517	872	-41%
Provisões Matemáticas	517	872	-41%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	872	1.606	-46%
1. Adições	94	187	-50%
(+) Contribuições	38	90	-58%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	56	97	-42%
2. Destinações	(449)	(921)	-51%
(-) Benefícios	(449)	(919)	-51%
(-) Custeio Administrativo	-	(2)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	(355)	(734)	-52%
(+/-) Provisões Matemáticas	(355)	(734)	-52%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	517	872	-41%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	527	881	-40%
1. Provisões Matemáticas	517	872	-41%
1.1. Benefícios Concedidos	486	464	5%
Contribuição Definida	486	464	5%
1.2. Benefícios a Conceder	31	408	-92%
Contribuição Definida	31	408	-92%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	3	60	-95%
Saldo de Contas - parcela participantes	28	348	-92%
4. Exigível Operacional	10	9	11%
4.1 - Gestão Previdencial	10	9	11%

PLANO ADUANAPREV

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

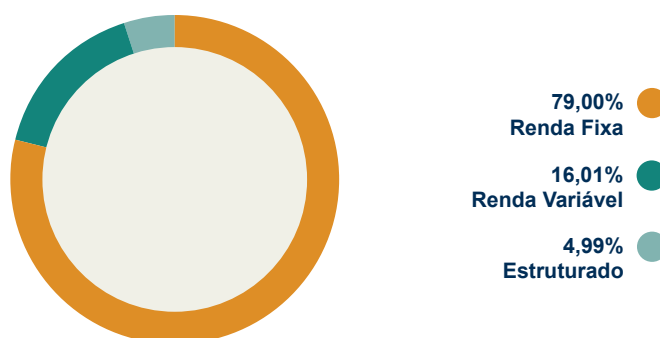
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO ADUANAPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	850.889,44	96,62%	415.566,19	78,94%
Renda Variável	28.641,08	3,25%	84.206,09	16,00%
Estruturado	-	0,00%	26.255,70	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	879.530,52	99,87%	526.027,98	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	1.583,07	0,18%	668,59	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(446,74)	-0,05%	(244,84)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	880.666,85	100,00%	526.451,73	100,00%

Recursos Garantidores : Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO ADUANAPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	850.442,70	96,57%	415.321,35	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		3.980,08	
Fundos de Renda Fixa	850.889,44		411.586,11	
Contas a Pagar/Receber	(446,74)		(244,84)	
Renda Variável	28.641,08	3,25%	84.206,09	16,00%
Fundos de Ações	28.641,08		84.206,09	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	26.255,70	4,99%
Fundos Multimercado	-		26.255,70	
Disponível/Relacionados com o disponível	1.583,07	0,18%	668,59	0,13%
TOTAL	880.666,85	100,00%	526.451,73	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	454.074,47	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	45.722,93	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.506,75	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	1.561,32	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	5.765,78	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	1.742,69	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.496,54	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.936,87	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	2.955,29	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	1.420,72	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.864,54	0,55%
TOTAL	522.047,90	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO ADUANAPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO ADUANAPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável

Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	5.063,04	6,01%
FP IBOVESPA FIA	56.892,55	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	5.765,78	6,85%
FIA NEO Total Return	2.864,54	3,40%
FIA XP Total Return	2.936,87	3,49%
FIA STUDIO Total Return	2.955,29	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	1.496,54	1,78%
FIA WESTERN Total Return	1.420,72	1,69%
FIA INDIE Total Return	1.742,69	2,07%
FIA ARX Total Return	1.561,32	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	1.506,75	1,79%
TOTAL	84.206,09	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	84.206,09	100,00%
--------------------------------------	------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	3.980,08	0,96%
TOTAL	3.980,08	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	45.722,93	10,99%
FIRF Liquidez	31.263,24	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	294.846,38	70,88%
FIM FP Inflação Longa	15.582,47	3,75%
FIM FP Inflação Curta	24.171,09	5,81%
TOTAL	411.586,11	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	668,59	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(244,84)	-0,06%
TOTAL	423,75	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	415.989,94	100,00%
----------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	26.255,70	100,00%
TOTAL	26.255,70	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	26.255,70	100,00%
-----------------------------------	------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-
JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18
-



ÍNDICE

1	OBJETIVO	3
2	PREMISSAS E MÉTODOS EMPREGADOS	4
3	DADOS ESTATÍSTICOS.....	6
4	PLANO DE CUSTEIO PARA 2020	7
5	RESULTADO TÉCNICO DO PLANO	8
6	ANÁLISE DE SOLVÊNCIA DO PLANO	10
7	PARECER ATUARIAL.....	10



1 OBJETIVO

Este parecer tem por objetivo apresentar o resultado da avaliação atuarial do exercício de 2019, registrado no Balancete Contábil de 31/12/2019, do **PLANO ANAPARPREV**, administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, considerando as premissas aprovadas pelo Conselho Deliberativo da PETROS, através do documento GAP-261/2019 (Processo CD-248/2019, Ata 650, Item 17, datado em 28/08/2019), com base nos Relatórios dos Estudos de Análise de Aderência das Premissas MIRADOR 0976/2019 e MIRADOR 0993/2019.

O **PLANO ANAPARPREV** é um plano de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005.

Nos próximos capítulos, serão apresentados os resultados da avaliação atuarial, bem como as premissas e métodos atuariais admitidos para a apuração das provisões matemáticas e o plano de custeio a ser aplicado durante o exercício de 2020.

Este trabalho foi desenvolvido durante o mês de janeiro de 2020, sendo a data-base em 30/06/2019. Os resultados estão posicionados em 31/12/2019.



2 PREMISSAS E MÉTODOS EMPREGADOS

2.1 Descrição das hipóteses

Para projeção do passivo previdenciário do **PLANO ANAPARPREV**, foram consideradas as premissas atuariais aprovadas pelo Conselho Deliberativo da PETROS, tendo como referência o resultado dos Estudos de Análise de Aderência de Premissas, MIRADOR 0976/2019 e MIRADOR 0993/2019, e documentação da área interna da PETROS (CD-248/2019 - Ata 650 - Item 17 e GAP-261/2019).

O quadro abaixo apresenta as premissas adotadas em 2019 e no exercício anterior:

Premissa	2018	2019
Econômicas/Financeiras		
Taxa Real de Juros	4,47%	4,27%
Data-base dos dados cadastrais	30/06/2018	30/06/2019
Biométricas		
Mortalidade Geral	Ex-PETROS 2013	Ex-PETROS 2013
Mortalidade de Inválidos ¹	AT-83 Male (IAM) ¹	AT-83 Male (IAM) ¹

¹ A tabela denominada pela Petros como AT-83 suavizada em 10% é definida como AT-83 IAM na base de tabelas biométricas do IBA (Instituto Brasileiro de Atuária) e como AT IAM-83 na base de tabelas do SOA (Society of Actuaries).



2.2 Regimes Financeiros e Métodos Atuariais

Na avaliação atuarial de 2019 foram mantidos o regime financeiro e o método de financiamento das provisões matemáticas considerados em 2018, por estarem adequados às características do **PLANO ANAPARPREV** e atenderem à legislação vigente.

Benefícios	Regime	Método
Renda de Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda de Pensão por Morte de Participante Assistido	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda de Pensão por Morte de Participante Ativo	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda de Pensão por Transferência de Fundo de Retirada ou de Reserva de Plano de Origem	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda Proporcional Diferida	Capitalização	Capitalização Financeira

2.3 Outros Parâmetros

- **Base Cadastral:** O cadastro que serviu de base para o processamento da avaliação atuarial foi considerado satisfatório quanto à consistência dos dados.
- **Regulamento:** Este parecer tem como pilar a avaliação atuarial desenvolvida considerando o disposto na respectiva Nota Técnica Atuarial e no Regulamento Vigente, cuja aprovação se deu através da Portaria N° 157, de 17/02/2017, segundo publicação no Diário Oficial de 23/02/2017.
- **Valor Mínimo de Referência (VMR):** é reajustado pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) no mês de julho de cada ano, sendo o último valor R\$ 492,00 de 01/07/2019.
- **Taxa de Carregamento Administrativo:** realizada pelo instituidor e pelos participantes, correspondendo a um percentual de 4,00% aplicado sobre a soma das contribuições vertidas.



3 DADOS ESTATÍSTICOS

Os dados cadastrais dos participantes do **PLANO ANAPARPREV**, gerados com data-base de 30/06/2019, foram submetidos a um processo de validação, sendo analisados individualmente através de testes de consistência específicos, tendo sido avaliados como consistentes e adequados para o processamento da avaliação atuarial.

A seguir, apresentaremos o resumo estatístico dos participantes considerados na avaliação atuarial da parte de benefício definido do plano:

Participantes Ativos	2019
Participantes	Total
Ativo	2.202
Desligados da Instituidora	0
Aguardando BPD	27
Frequência A CONCEDER	2.229
Idade média (em anos)	46
Tempo Médio de Empresa (em anos)	12
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	4
Tempo Médio de Serviço Futuro (em anos)	12
Aposentados	2019
Aposentados	Total
Aguardando Aposentadoria - Normal	556
Aguardando Aposentadoria - Antecipada	02
Aguardando Aposentadoria - Invalidez	12
Frequência TOTAL DE APOSENTADOS	570
Idade média dos assistidos (em anos)	66
Folha de benefícios mensal (em R\$)	2.828.815,67
Valor médio do benefício (R\$):	4.962,83
Pensionistas	2019
Pensionistas	Total
Pensão por Morte de Ativo	10
Pensão por Morte de Assistido	116
Frequência de PENSIONISTAS	126
Frequência de GRUPOS DE PENSÕES	124
Idade média (em anos)	67
Folha de benefícios mensal (em R\$)	408.385,84
Benefício médio mensal por Pensionista (em R\$)	3.241,16



As estatísticas apresentadas na tabela acima estão posicionadas em 30/06/2019, por ser esta a data-base adotada na avaliação atuarial de encerramento de 2019. Sendo assim, apresentamos abaixo a movimentação cadastral ocorrida entre os meses de julho/2019 e dezembro/2019.

- Entrada de 590 novos participantes;
- Falecimento de 1 aposentado, e benefício de pensão para seus beneficiários;
- Entrada em remissão de 11 ativos;
- Entrada em aposentadoria de 1 ativo;
- Desligamento de 241 ativos, 10 remidos (participantes aguardando BPD) e 21 assistidos;

4 PLANO DE CUSTEIO PARA 2020

Para o exercício de 2020 será mantido o Plano de Custeio vigente em 2019, conforme segue:

4.1 Contribuições de Participantes Ativos e Autopatrocinados

- I. Contribuição Ordinária: valor definido pelo participante, não podendo ser inferior a 20% do Valor Mínimo de Referência (VMR), pago em caráter obrigatório e mensal;
- II. Contribuição de Risco: exclusiva para os participantes que optaram pela cobertura adicional para os riscos de invalidez e/ou morte, correspondem ao valor calculado atuarialmente para cada participante;
- III. Contribuição Esporádica: Valor definido pelo participante, de caráter opcional e eventual;

4.2 Contribuições de Instituidor

Valor pago de caráter opcional, pelo instituidor/empregador conforme condições definidas em contrato específico.



4.3 Contribuições Administrativas

É prevista a destinação de 4% das contribuições vertidas ao Plano, sendo este custeio realizado pelos Instituidores e pelos participantes.

5 RESULTADO TÉCNICO DO PLANO

A avaliação atuarial foi efetuada para dois grupos distintos deste plano previdenciário: benefícios já concedidos e benefícios a conceder. Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Os valores referentes ao Patrimônio de Cobertura do Plano foram informados pela área contábil da PETROS, não passando por qualquer validação ou auditoria por parte da Mirador Atuarial.

O resultado técnico do **PLANO ANAPARPREV**, na posição de 31/12/2019, foi o seguinte:

		VALORES EM R\$
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA	577.322.426,01
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	577.322.426,01
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	461.510.877,12
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	461.510.877,12
2.3.1.1.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	461.510.877,12
2.3.1.1.01.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO (CAPITALIZAÇÃO)	-
2.3.1.1.01.02.01	VABF PROGRAMADOS - ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.01.02.01.01	ENCARGOS FUTUROS	-
2.3.1.1.01.02.01.02	(-) CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES	-
2.3.1.1.01.02.01.03	(-) CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PART. ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.01.02.02	VABF NÃO PROGRAMADOS - ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.01.02.02.01	ENCARGOS FUTUROS	-
2.3.1.1.01.02.02.02	(-) CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES	-
2.3.1.1.01.02.02.03	(-) CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PART. ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	115.811.548,89
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	115.811.548,89
2.3.1.1.02.01.01	SALDO DE CONTA - PARCELA PATRO/INST	5.748.493,50



2.3.1.1.02.01.02	SALDO DE CONTA - PARCELA PARTICIPANTE	110.063.055,39
2.3.1.1.02.01.02.01	SALDO DE CONTA NORMAL	57.299.593,55
2.3.1.1.02.01.02.02	SALDO DE CONTA PORTADA	52.763.461,84
2.3.1.1.02.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO (CAPITALIZAÇÃO) PROGRAMADO	-
2.3.1.1.02.02.01	VABF PROGRAMADOS	-
2.3.1.1.02.02.02	(-) VACF DOS PATROCINADORES	-
2.3.1.1.02.02.03	(-) VACF DOS PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.02.03.00	BENEFÍCIO DEFINIDO (CAPITALIZAÇÃO) NÃO PROGRAMADO	-
2.3.1.1.02.03.01	VABF NÃO PROGRAMADOS	-
2.3.1.1.02.03.02	(-) VACF DOS PATROCINADORES	-
2.3.1.1.02.03.03	(-) VACF DOS PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00	(-) SERVIÇO PASSADO	-
2.3.1.1.03.01.01	(-) PATROCINADOR(ES)	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) DÉFICIT EQUACIONADO	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) PATROCINADOR(ES)	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) POR AJUSTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS	-
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) PATROCINADOR(ES)	-
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) ASSISTIDOS	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.3.1.2.01.01.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	-
2.3.1.2.01.02.00	(-) DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	416.805,50
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	416.805,50

Cabe salientar que os saldos de conta, cotas financeiras e demais informações contábeis são de inteira responsabilidade da Entidade, sendo que nenhuma auditoria foi realizada pela Mirador no tocante a estas informações.



6 ANÁLISE DE SOLVÊNCIA DO PLANO

Apresentamos a Análise Solvência do **PLANO ANAPARPREV** no encerramento do exercício de 2019, com base na Resolução CNPC nº 30/2018:

Patrimônio de Cobertura	R\$ 577.322.426,01
(-) Provisões Matemáticas	R\$ (577.322.426,01)
(=) Equilíbrio Técnico Acumulado	R\$ 0,00
(+/-) Ajuste Precificação	R\$ 0,00
(=) Superávit/(Déficit) Técnico Acumulado AJUSTADO	R\$ 0,00

A situação financeiro-atuarial do **PLANO ANAPARPREV**, em 31/12/2019, apresentou resultado nulo, tendo em vista ser um plano estruturado na modalidade de contribuição definida, em que o compromisso com os participantes está limitado ao saldo de conta individual.

7 PARECER ATUARIAL

Para fins da avaliação atuarial desse **PLANO ANAPARPREV** foi utilizado o cadastro de dados individuais fornecido pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social. Após a análise detalhada desses dados, verificou-se que os mesmos estavam suficientemente completos para realização da avaliação atuarial.

A avaliação atuarial considerou os regimes financeiros e métodos de financiamento que já vinham sendo considerados no exercício anterior, sendo revisadas as hipóteses financeiras e biométricas, devidamente aprovadas pelo Conselho Deliberativo da PETROS.

Cabe salientar que as tábuas de mortalidade e a taxa real de juros, bem como os regimes financeiros e os métodos de financiamento, atendem aos requisitos previstos na Resolução CGPC Nº 30, de 10/10/2018.



Adicionalmente, informamos que em 30/12/2019 foi publicada pela PREVIC a Portaria Nº 1.109, de 26/12/2019, que autoriza a retirada de Instituidor do Sindicato dos Portuários Avulsos de Capatazia, Arrumadores e dos Trabalhadores na Movimentação de Mercadorias em Geral do Estado do Espírito Santo - Sindpaes, CNPJ nº 28.151.355/0001-09, do Plano ANAPARprev, CNPB nº 2008.0008-18.

O resultado das aplicações financeiras ao longo do ano de 2019 aponta uma rentabilidade nominal 9,96% no período que, se comparada com a meta atuarial de 9,15% (taxa real de juros esperada de 4,47% acrescida da variação do INPC), demonstra uma rentabilidade no período de 0,81 pontos percentuais acima do esperado (equivalente a 8,87%), gerando um ganho financeiro ao plano.

A situação financeiro-atuarial, em 31/12/2019, apresentou resultado nulo, tendo em vista ser um plano estruturado na modalidade de contribuição definida. Logo, o plano encontra-se equilibrado, em conformidade com os princípios atuariais aceitos pela legislação vigente.

Porto Alegre, 16 de janeiro de 2020.


Giancarlo Giacomini Germany
Atuário – MIBA 1020
Diretor Executivo


Michel Lerpinière Rosa
Atuário – MIBA 2653
Consultor Sênior

PLANO ANAPARPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Varição
1. Ativos	585.010	550.643	6%
Disponível	738	984	-25%
Receível	37	42	-12%
Investimentos	584.235	549.617	6%
Títulos Públicos	4.397	-	100%
Fundos de Investimentos	576.749	546.654	6%
Empréstimos e Financiamentos Imobiliários	3.089	2.963	4%
2. Obrigações	7.271	6.275	16%
Operacional	7.271	6.275	16%
3. Fundos não Previdenciais	417	411	1%
Fundos dos Investimentos	417	411	1%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	577.322	543.957	6%
Provisões Matemáticas	577.322	543.957	6%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Varição
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	543.957	516.593	5%
1. Adições	91.045	77.417	18%
(+) Contribuições	38.046	37.765	1%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	52.999	39.150	35%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	502	-100%
2. Destinações	(57.680)	(50.053)	15%
(-) Benefícios	(57.391)	(49.770)	15%
(-) Constituição Líquidas de Contingências - Gestão Previdencial	(20)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(269)	(283)	-5%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	33.365	27.364	22%
(+/-) Provisões Matemáticas	33.365	27.364	22%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	577.322	543.957	6%
(C) Fundos não previdenciais	417	411	1%
(+/-) Fundos dos Investimentos	417	411	1%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Varição
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	585.010	550.643	6%
1. Provisões Matemáticas	577.322	543.957	6%
1.1. Benefícios Concedidos	461.511	453.666	2%
Contribuição Definida	461.511	453.666	2%
1.2. Benefícios a Conceder	115.811	90.291	28%
Contribuição Definida	115.811	90.291	28%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	5.748	5.963	-4%
Saldo de Contas - parcela participantes	110.063	84.328	31%
3. Fundos	417	411	1%
3.2 - Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	417	411	1%
4. Exigível Operacional	7.271	6.275	16%
4.1 - Gestão Previdencial	6.999	5.996	17%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	272	279	-3%

PLANO ANAPARPREV

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

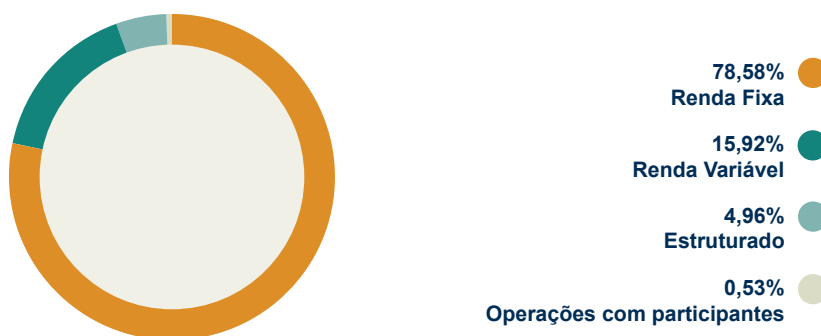
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO ANAPARPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	528.853.002,68	96,10%	459.109.723,48	78,52%
Renda Variável	17.801.277,65	3,23%	93.029.305,75	15,91%
Estruturado	-	0,00%	29.006.799,99	4,96%
Operações com Participantes	2.963.486,58	0,54%	3.088.949,92	0,53%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	549.617.766,91	99,87%	584.234.779,14	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	983.880,38	0,18%	738.604,25	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(279.042,38)	-0,05%	(271.709,76)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	550.322.604,91	100,00%	584.701.673,63	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO ANAPARPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	528.575.336,59	96,05%	458.839.234,65	78,47%
Títulos Públicos Federais	-		4.397.120,84	
Fundos de Renda Fixa	528.853.002,68		454.712.602,64	
Contas a Pagar/Receber	(277.666,09)		(270.488,83)	
Renda Variável	17.801.277,65	3,23%	93.029.305,75	15,91%
Fundos de Ações	17.801.277,65		93.029.305,75	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	29.006.799,99	4,96%
Fundos Multimercado	-		29.006.799,99	
Operações com Participantes	2.962.110,29	0,54%	3.087.728,99	0,53%
Empréstimos e Financiamentos	2.963.486,58		3.088.949,92	
Contas a Pagar/Receber	(1.376,29)		(1.220,93)	
Disponível/Relacionados com o disponível	983.880,38	0,18%	738.604,25	0,13%
TOTAL	550.322.604,91	100,00%	584.701.673,63	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	501.652.946,34	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	50.513.830,54	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.664.625,86	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	1.724.919,67	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	6.369.920,35	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	1.925.289,97	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.653.346,54	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	3.244.594,08	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	3.264.953,89	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	1.569.590,19	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	3.164.690,95	0,55%
TOTAL	576.748.708,38	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO ANAPARPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO ANAPARPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Operações com Participantes	15,47%	IPCA + 6% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,96%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Varição (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	5.593.556,96	6,01%
FP IBOVESPA FIA	62.853.817,29	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	6.369.920,35	6,85%
FIA NEO Total Return	3.164.690,95	3,40%

FIA XP Total Return	3.244.594,08	3,49%
FIA STUDIO Total Return	3.264.953,89	3,51%
FIA SANTANDER Total Return	1.653.346,54	1,78%
FIA WESTERN Total Return	1.569.590,19	1,69%
FIA INDIE Total Return	1.925.289,97	2,07%
FIA ARX Total Return	1.724.919,67	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	1.664.625,86	1,79%
TOTAL	93.029.305,75	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	93.029.305,75	100,00%
--------------------------------------	----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	4.397.120,84	0,96%
TOTAL	4.397.120,84	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	50.513.830,54	10,99%
FIRF Liquidez	34.539.037,29	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	325.740.752,65	70,88%
FIM FP Inflação Longa	17.215.216,01	3,75%
FIM FP Inflação Curta	26.703.766,15	5,81%
TOTAL	454.712.602,64	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	738.604,25	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(270.488,83)	-0,06%
TOTAL	468.115,42	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	459.577.838,90	100,00%
----------------------------------	-----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	29.006.799,99	100,00%
TOTAL	29.006.799,99	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	29.006.799,99	100,00%
-----------------------------------	----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Empréstimos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	s/Segmento
IPCA	-	3.088.949,92	100,04%
Provisão para perda	(103.440,53)	-	-3,35%
IOF a compensar	-	642,24	0,09%
Valores a Pagar/Receber			
Valores a Pagar		(1.220,93)	-0,04%
Valores a Receber		-	0,00%
TOTAL		(1.220,93)	-0,04%
TOTAL SEGMENTO OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		3.087.728,99	96,74%

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-



GAP-0058/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO CRAPREV - CNPB: 2006.0012-56

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano CRAPrev administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O plano CRAPrev é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pelo Conselhos Regionais de Administração de Santa Catarina, Espírito Santo, Minas Gerais, Alagoas, Pernambuco, Bahia, Goiás, Distrito Federal, Paraná, Rio Grande do Norte e Piauí.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0058/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referenciais	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda de Aposentadoria Antecipada
Renda Proporcional Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Abono por Invalidez
Renda de Pensão por Morte de Participante Vinculado ou Mantido
Renda de Pensão Por Morte de Participante Assistido
Abono por Morte
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade



GAP-0058/2020

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano CRAPrev vigente, aprovado através da Portaria nº 93, de 3/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 8/2/2017.

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	102
Sexo Masculino	78
Sexo Feminino	24
Idade Média (em anos)	46
Sexo Masculino	48
Sexo Feminino	42
Contribuição Média (em R\$)	384,64
Sexo Masculino	387,13
Sexo Feminino	376,53
Tempo Médio de Plano (em anos)	9
Sexo Masculino	9
Sexo Feminino	9
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	3
Sexo Masculino	2
Sexo Feminino	1
Idade Média	60
Sexo Masculino	62
Sexo Feminino	58
Benefício Médio (em R\$)	1.033,50
Sexo Masculino	1.321,34
Sexo Feminino	457,82
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019



GAP-0058/2020

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e o custeio pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária do Participante, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido por ele, conforme definido no Regulamento do plano. Caso o Participante opte pela contratação da cobertura adicional para os riscos de invalidez e de morte, deverá recolher a contribuição de risco, de caráter obrigatório e mensal, com valor definido pela Seguradora.

Os Participantes, também, podem verter ao plano contribuições esporádicas, e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições ordinária e esporádica do Participante e as doações, após o desconto do custeio administrativo, serão depositadas nas respectivas contas, que serão atualizadas, mensalmente, pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos.

Na hipótese de o Plano CRAprev, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Recursos do Empregador, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela destinada ao custeio administrativo.

A contribuição de risco, após o desconto do custeio administrativo, será repassada pela Petros à Seguradora.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano CRAprev é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros.

Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os Participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.



GAP-0058/2020

Em função das características do plano CRAprev, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	6.794.002,46
Provisões Matemáticas	6.794.002,46
Benefícios Concedidos	554.404,97
Contribuição Definida	554.404,97
Saldo de Contas dos Assistidos	554.404,97
Benefícios a Conceder	6.239.597,49
Contribuição Definida	6.239.597,49
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.239.597,49
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o plano CRAprev encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 19:53



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
[https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=CECB6C69&clienttype=html
&doctypeid=1376](https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=CECB6C69&clienttype=html&doctypeid=1376).

Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO CRAPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	6.936	6.754	3%
Disponível	9	12	-25%
Recebível	2	-	100%
Investimentos	6.925	6.742	3%
Títulos Públicos	52	-	100%
Fundos de Investimentos	6.873	6.742	2%
2. Obrigações	142	126	13%
Operacional	142	126	13%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	6.794	6.628	3%
Provisões Matemáticas	6.794	6.628	3%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	6.628	6.322	5%
1. Adições	1.229	1.122	10%
(+) Contribuições	600	649	-8%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	629	473	33%
2. Destinações	(1.063)	(815)	30%
(-) Benefícios	(1.039)	(795)	31%
(-) Custeio Administrativo	(24)	(20)	20%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	166	307	-46%
(+/-) Provisões Matemáticas	166	307	-46%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	6.794	6.629	2%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	6.936	6.754	3%
1. Provisões Matemáticas	6.794	6.628	3%
1.1. Benefícios Concedidos	554	540	3%
Contribuição Definida	554	540	3%
1.2. Benefícios a Conceder	6.240	6.088	2%
Contribuição Definida	6.240	6.088	2%
Saldo de Contas - parcela participantes	6.240	6.088	2%
4. Exigível Operacional	142	126	13%
4.1 - Gestão Previdencial	139	123	13%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	3	3	0%

PLANO CRAPREV

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

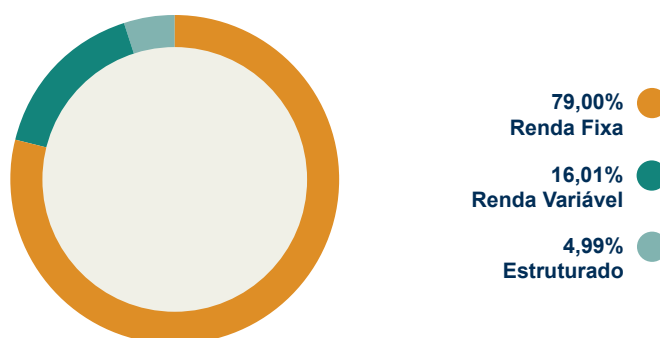
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO CRAPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	6.522.048,66	96,62%	5.471.503,70	78,94%
Renda Variável	219.533,22	3,25%	1.108.689,64	16,00%
Estruturado	-	0,00%	345.692,56	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	6.741.581,88	99,87%	6.925.885,90	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	12.134,20	0,18%	8.802,87	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(3.424,33)	-0,05%	(3.223,58)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	6.750.291,75	100,00%	6.931.465,19	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO CRAPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	6.518.624,33	96,57%	5.468.280,12	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		52.403,29	
Fundos de Renda Fixa	6.522.048,66		5.419.100,41	
Contas a Pagar/Receber	(3.424,33)		(3.223,58)	
Renda Variável	219.533,22	3,25%	1.108.689,64	16,00%
Fundos de Ações	219.533,22		1.108.689,64	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	345.692,56	4,99%
Fundos Multimercado	-		345.692,56	
Disponível/Relacionados com o disponível	12.134,20	0,18%	8.802,87	0,13%
TOTAL	6.750.291,75	100,00%	6.931.465,19	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	5.978.518,46	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	602.005,57	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	19.838,41	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	20.556,97	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	75.914,41	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	22.944,91	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	19.703,99	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	38.667,90	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	38.910,54	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	18.705,81	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	37.715,64	0,55%
TOTAL	6.873.482,61	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO CRAPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO CRAPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Varição (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
METAATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	66.661,99	6,01%
FP IBOVESPA FIA	749.069,07	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	75.914,41	6,85%
FIA NEO Total Return	37.715,64	3,40%
FIA XP Total Return	38.667,90	3,49%
FIA STUDIO Total Return	38.910,54	3,51%
FIA SANTANDER Total Return	19.703,99	1,78%

FIA WESTERN Total Return	18.705,81	1,69%
FIA INDIE Total Return	22.944,91	2,07%
FIA ARX Total Return	20.556,97	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	19.838,41	1,79%
TOTAL	1.108.689,64	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	1.108.689,64	100,00%
--------------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA		
Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	52.403,29	0,96%
TOTAL	52.403,29	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	602.005,57	10,99%
FIRF Liquidez	411.623,76	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	3.882.060,53	70,88%
FIM FP Inflação Longa	205.164,72	3,75%
FIM FP Inflação Curta	318.245,83	5,81%
TOTAL	5.419.100,41	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	8.802,87	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(3.223,58)	-0,06%
TOTAL	5.579,29	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	5.477.082,99	100,00%
----------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO		
Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	345.692,56	100,00%
TOTAL	345.692,56	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	345.692,56	100,00%
-----------------------------------	-------------------	----------------

RESPONSÁVEIS			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18	
-	
JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18	
-	



GAP-0059/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO CRCPREV - CNPB 2009.0027-92

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano CRCprev administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano CRCprev é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pelo Conselho Regional de Contabilidade do Ceará.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0059/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 (por sexo)	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda Proporcional Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Renda de Pensão por Morte de Participante Ativo
Renda de Pensão por Morte de Participante Assistido
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida, considerando o disposto as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano CRCprev vigente, aprovado através da Portaria nº 84, de 2/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 8/2/2017.



GAP-0059/2020

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	146
Sexo Masculino	93
Sexo Feminino	53
Idade Média (em anos)	47 anos
Sexo Masculino	47 anos
Sexo Feminino	47 anos
Contribuição Média (em R\$)	209,87
Sexo Masculino	212,73
Sexo Feminino	204,84
Tempo Médio de Plano (em anos)	6 anos
Sexo Masculino	6 anos
Sexo Feminino	6 anos
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	1
Sexo Masculino	1
Sexo Feminino	-
Idade Média (em anos)	60 anos
Sexo Masculino	60 anos
Sexo Feminino	-
Benefício Médio (em R\$) ^(*)	19.410,33
Sexo Masculino	19.410,33
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

^(*) Benefício pago ao participante em cota única

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.



GAP-0059/2020

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de Previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano CRCprev, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Recursos do Empregador, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo, se existir.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano CRCprev é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros.

Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Em função das características do Plano CRCprev, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:



GAP-0059/2020

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	2.484.683,59
Provisões Matemáticas	2.484.683,59
Benefícios Concedidos	-
Contribuição Definida	-
Saldo de Contas dos Assistidos	-
Benefícios a Conceder	2.484.683,59
Contribuição Definida	2.484.683,59
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	2.484.683,59
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o Plano CRCprev encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 19:55



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=4BDB5DE6&clienttype=html&doctypeid=1376.
Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO CRCPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	2.955	3.016	-2%
Disponível	4	5	-20%
Investimentos	2.951	3.011	-2%
Títulos Públicos	22	-	100%
Fundos de Investimentos	2.929	3.011	-3%
2. Obrigações	471	492	-4%
Operacional	471	492	-4%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	2.484	2.524	-2%
Provisões Matemáticas	2.484	2.525	-2%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	2.524	2.328	8%
1. Adições	695	640	9%
(+) Contribuições	416	436	-5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	279	204	37%
2. Destinações	(735)	(443)	66%
(-) Benefícios	(713)	(421)	69%
(-) Custeio Administrativo	(22)	(22)	0%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	(40)	197	-120%
(+/-) Provisões Matemáticas	(40)	196	-120%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	2.484	2.525	-2%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	2.955	3.018	-2%
1. Provisões Matemáticas	2.484	2.525	-2%
1.2. Benefícios a Conceder	2.484	2.525	-2%
Contribuição Definida	2.484	2.525	-2%
Saldo de Contas - parcela participantes	2.484	2.525	-2%
4. Exigível Operacional	471	493	-4%
4.1 - Gestão Previdencial	470	491	-4%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	1	2	-50%

PLANO CRCPREV

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

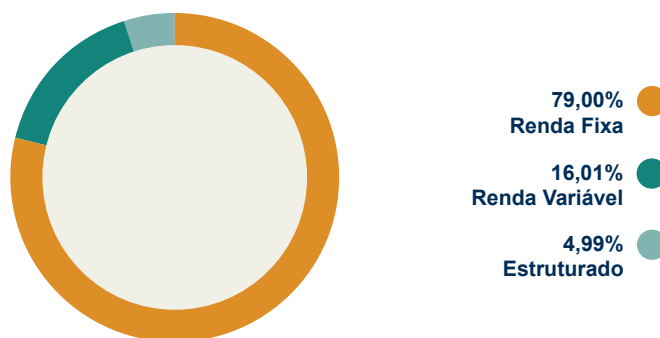
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO CRCPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.913.108,89	96,62%	2.331.777,28	78,94%
Renda Variável	98.055,71	3,25%	472.487,54	16,00%
Estruturado	-	0,00%	147.322,95	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	3.011.164,60	99,87%	2.951.587,77	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	5.419,81	0,18%	3.751,49	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(1.529,48)	-0,05%	(1.373,78)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	3.015.054,93	100,00%	2.953.965,48	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO CRCPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	2.911.579,41	96,57%	2.330.403,50	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		22.332,59	
Fundos de Renda Fixa	2.913.108,89		2.309.444,69	
Contas a Pagar/Receber	(1.529,48)		(1.373,78)	
Renda Variável	98.055,71	3,25%	472.487,54	16,00%
Fundos de Ações	98.055,71		472.487,54	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	147.322,95	4,99%
Fundos Multimercado	-		147.322,95	
Disponível/Relacionados com o disponível	5.419,81	0,18%	3.751,49	0,13%
TOTAL	3.015.054,93	100,00%	2.953.965,48	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	2.547.850,51	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	256.555,23	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	8.454,49	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	8.760,71	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	32.352,26	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	9.778,38	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	8.397,20	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	16.479,00	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	16.582,41	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	7.971,81	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	16.073,18	0,55%
TOTAL	2.929.255,18	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO CRCPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO CRCPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Varição (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	28.409,18	6,01%
FP IBOVESPA FIA	319.228,92	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	32.352,26	6,85%
FIA NEO Total Return	16.073,18	3,40%
FIA XP Total Return	16.479,00	3,49%
FIA STUDIO Total Return	16.582,41	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	8.397,20	1,78%
FIA WESTERN Total Return	7.971,81	1,69%
FIA INDIE Total Return	9.778,38	2,07%
FIA ARX Total Return	8.760,71	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	8.454,49	1,79%
TOTAL	472.487,54	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	472.487,54	100,00%
--------------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	22.332,59	0,96%
TOTAL	22.332,59	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	256.555,23	10,99%
FIRF Liquidez	175.420,69	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	1.654.408,19	70,88%
FIM FP Inflação Longa	87.434,54	3,75%
FIM FP Inflação Curta	135.626,04	5,81%
TOTAL	2.309.444,69	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	3.751,49	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(1.373,78)	-0,06%
TOTAL	2.377,71	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	2.334.154,99	100,00%
----------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	147.322,95	100,00%
TOTAL	147.322,95	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	147.322,95	100,00%
-----------------------------------	-------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-
JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18
-



GAP-0060/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO CROPREV - CNPB: 2005.0004-11

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano CROprev administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano CROprev é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e instituído pelos Conselhos Regionais de Odontologia do Rio de Janeiro, Rio Grande do Norte, Pernambuco, Paraná, Distrito Federal, Amazonas e Ceará, e pela Associação Brasileira de Odontologia - Seção Paraná.

O Conselho Regional de Odontologia do Rio Grande do Sul teve uma retirada efetivada do Plano, conforme aprovação Parecer PREVIC nº 592/2019/CTR/CGTR/DILIC de 22/11/2019.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.



GAP-0060/2020

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado e determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda de Aposentadoria Antecipada
Renda Proporcional Diferida
Abono por Invalidez
Renda de Pensão Por Morte de Participante Assistido
Abono por Morte
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade



GAP-0060/2020

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano CROprev vigente, aprovado através da Portaria nº 114, de 8/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 13/2/2017.

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	357
Sexo Masculino	130
Sexo Feminino	227
Idade Média	43 anos
Sexo Masculino	44 anos
Sexo Feminino	42 anos
Contribuição Média (em R\$)	379,27
Sexo Masculino	415,50
Sexo Feminino	358,36
Tempo Médio de Plano (em anos)	10 anos
Sexo Masculino	10 anos
Sexo Feminino	10 anos
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	1
Sexo Masculino	1
Sexo Feminino	-
Idade Média	74,00
Sexo Masculino	74,00
Sexo Feminino	-
Benefício Médio (em R\$)	8.034,85
Sexo Masculino	8.034,85
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019



GAP-0060/2020

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano CROprev, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Recursos do Empregador, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano CROprev é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros. Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Em função das características do Plano CROprev, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.



GAP-0060/2020

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	24.084.264,59
Provisões Matemáticas	24.084.264,59
Benefícios Concedidos	939.727,86
Contribuição Definida	939.727,86
Saldo de Contas dos Assistidos	939.727,86
Benefícios a Conceder	23.144.536,73
Contribuição Definida	23.144.536,73
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	23.144.536,73
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o Plano CROprev encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 19:56



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=A7544516&clienttype=html&doctypeid=1376.
Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO CROPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	24.354	23.381	4%
Disponível	31	42	-26%
Investimentos	24.323	23.339	4%
Títulos Públicos	184	-	100%
Fundos de Investimentos	24.139	23.339	3%
2. Obrigações	270	288	-6%
Operacional	270	288	-6%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	24.084	23.093	4%
Provisões Matemáticas	24.084	23.093	4%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	23.093	21.174	9%
1. Adições	4.114	4.736	-13%
(+) Contribuições	1.898	3.119	-39%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.216	1.611	38%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	6	-100%
2. Destinações	(3.123)	(2.817)	11%
(-) Benefícios	(3.050)	(2.742)	11%
(-) Custeio Administrativo	(73)	(75)	-3%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	991	1.919	-48%
(+/-) Provisões Matemáticas	991	1.919	-48%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	24.084	23.093	4%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	24.354	23.381	4%
1. Provisões Matemáticas	24.084	23.093	4%
1.1. Benefícios Concedidos	940	948	-1%
Contribuição Definida	940	948	-1%
1.2. Benefícios a Conceder	23.144	22.145	5%
Contribuição Definida	23.144	22.145	5%
Saldo de Contas - parcela participantes	23.144	22.145	5%
4. Exigível Operacional	270	288	-6%
4.1 - Gestão Previdencial	258	276	-7%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	12	12	0%

PLANO CROPREV

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

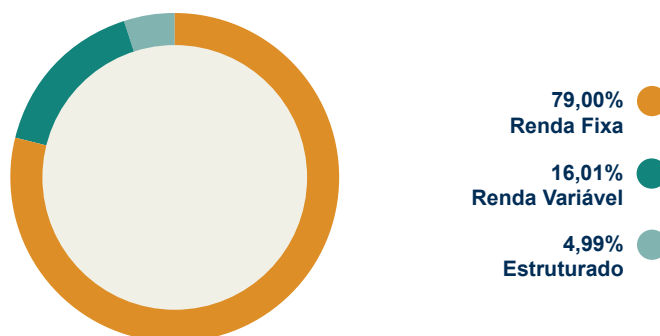
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO CROPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	22.578.892,51	96,62%	19.215.604,76	78,94%
Renda Variável	760.009,19	3,25%	3.893.653,92	16,00%
Estruturado	-	0,00%	1.214.052,27	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	23.338.901,70	99,87%	24.323.310,95	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	42.007,78	0,18%	30.917,70	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(11.854,70)	-0,05%	(11.321,07)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	23.369.054,78	100,00%	24.342.907,58	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO CROPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	22.567.037,81	96,57%	19.204.283,69	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		184.037,35	
Fundos de Renda Fixa	22.578.892,51		19.031.567,41	
Contas a Pagar/Receber	(11.854,70)		(11.321,07)	
Renda Variável	760.009,19	3,25%	3.893.653,92	16,00%
Fundos de Ações	760.009,19		3.893.653,92	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	1.214.052,27	4,99%
Fundos Multimercado	-		1.214.052,27	
Disponível/Relacionados com o disponível	42.007,78	0,18%	30.917,70	0,13%
TOTAL	23.369.054,78	100,00%	24.342.907,58	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	20.996.211,24	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	2.114.208,77	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	69.671,35	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	72.194,89	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	266.607,01	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	80.581,20	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	69.199,26	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	135.799,43	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	136.651,57	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	65.693,72	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	132.455,16	0,55%
TOTAL	24.139.273,60	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO CROPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO CROPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
METAATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	234.113,05	6,01%
FP IBOVESPA FIA	2.630.687,28	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	266.607,01	6,85%
FIA NEO Total Return	132.455,16	3,40%
FIA XP Total Return	135.799,43	3,49%
FIA STUDIO Total Return	136.651,57	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	69.199,26	1,78%
FIA WESTERN Total Return	65.693,72	1,69%
FIA INDIE Total Return	80.581,20	2,07%
FIA ARX Total Return	72.194,89	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	69.671,35	1,79%
TOTAL	3.893.653,92	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	3.893.653,92	100,00%
--------------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria

Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	184.037,35	0,96%
TOTAL	184.037,35	0,96%

Fundos de Renda Fixa

Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	2.114.208,77	10,99%
FIRF Liquidez	1.445.598,85	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	13.633.572,19	70,88%
FIM FP Inflação Longa	720.526,64	3,75%
FIM FP Inflação Curta	1.117.660,96	5,81%
TOTAL	19.031.567,41	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber

Disponível/Relacionados com o disponível	30.917,70	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(11.321,07)	-0,06%
TOTAL	19.596,63	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	19.235.201,39	100,00%
----------------------------------	----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos

Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	1.214.052,27	100,00%
TOTAL	1.214.052,27	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	1.214.052,27	100,00%
-----------------------------------	---------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-



GAP-0061/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO CULTURAPREV - CNPB: 2004.0025-65

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do encerramento do exercício de 2019 do Plano Culturaprev administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O plano Culturaprev é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído por:

- Associação Sergipana de Autores e Intérpretes Musicais - Assaim;
- Cooperativa Paulista de Teatro;
- Sindicato dos Artistas e Técnicos em Espetáculos de Diversões do Estado do Ceará – SATED/CE;
- Sindicato dos Artistas e Técnicos em Espetáculos de Diversões do Estado de Pernambuco – SATED/PE;
- Sindicato dos Artistas e Técnicos em Espetáculos de Diversões do Estado de Sergipe – SATED/SE;
- Sindicato dos Músicos Profissionais do Estado do Rio de Janeiro – SindiMusi/RJ;
- Sindicato dos Artistas e Técnicos em Espetáculos de Diversões do Estado do Rio de Janeiro – SATED/RJ;
- Sindicato dos Artistas Plásticos do Estado de São Paulo – SINAPESP;
- Sindicato dos Músicos Profissionais do Estado da Bahia – Sindimúsicos/BA;
- Associação Brasileira de Museologia – ABM;
- Associação Brasileira de Roteiristas Profissionais de Televisão e Outros Veículos de Comunicação – ARTV
- Associação Profissional de Técnicos Cinematográficos do Rio Grande do Sul e Brasileira de Documentaristas – APTC-ABD/RS;



GAP-0061/2020

- Conselho Regional de Mato Grosso da Ordem dos Músicos do Brasil;
- Instituto Amazônia Imaginária;
- Sindicato dos Artistas e Técnicos em Espetáculos de Diversões do Estado da Bahia – SATED/BA;
- Sindicato dos Artistas e Técnicos em Espetáculos de Diversões do Estado do Rio Grande do Sul – SATED/RS;
- Sindicato dos Artistas e Técnicos em Espetáculos de Diversões do Estado de São Paulo - SATED/SP;
- Sindicato Interestadual dos Trabalhadores na Indústria Cinematográfica e do Audiovisual – STIC;
- Associação Brasileira de Profissionais de Áudio – ABPÁudio;
- Associação dos Servidores do Ministério da Cultura – ASMINC;
- Associação Profissional dos Trabalhadores no Patrimônio Histórico, Artístico e Cultural Nacional - ASPHAN;
- Sindicato dos Trabalhadores em Empresas de Radiodifusão, Cabodifusão, DISTV, MMDS, TV a cabo, TV por assinatura, Similares do Estado do Rio de Janeiro Sindicato dos Radialistas RJ;
- Sindicato dos Músicos Profissionais do Estado de Pernambuco - SINDIMUPE;
- Sindicato dos Profissionais de Dança do Estado de Rio de Janeiro - SPDRJ; e
- União Brasileira de Escritores – UBE.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:



GAP-0061/2020

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda de Aposentadoria Antecipada
Renda Proporcional Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Renda de Pensão Por Morte de Participante
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano Culturaprev vigente, aprovado através da Portaria nº 140, de 14/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 16/2/2017.

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:



GAP-0061/2020

Participantes Ativos	2019
Frequência	138
Sexo Masculino	101
Sexo Feminino	37
Idade Média (em anos)	48
Sexo Masculino	49
Sexo Feminino	47
Contribuição Média (em R\$)	197,02
Sexo Masculino	183,45
Sexo Feminino	234,05
Tempo Médio de Plano (em anos)	11
Sexo Masculino	12
Sexo Feminino	11
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	3
Sexo Masculino	3
Sexo Feminino	-
Idade Média (em anos)	69
Sexo Masculino	69
Sexo Feminino	-
Benefício Médio (em R\$)	1.027,39
Sexo Masculino	1.027,39
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Pensionistas	2019
Frequência	1
Sexo Masculino	1
Sexo Feminino	-
Idade Média (em anos)	19
Sexo Masculino	19
Sexo Feminino	-
Benefício Médio (em R\$)	3.790,09
Sexo Masculino	3.790,09
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019



GAP-0061/2020

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano. As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano Culturaprev, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Recursos do Empregador, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do plano Culturaprev é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros.

Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Em função das características do plano Culturaprev, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:



GAP-0061/2020

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	5.997.520,55
Provisões Matemáticas	5.997.520,55
Benefícios Concedidos	336.564,44
Contribuição Definida	336.564,44
Saldo de Contas dos Assistidos	336.564,44
Benefícios a Conceder	5.660.956,11
Contribuição Definida	5.660.956,11
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	5.660.956,11
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o plano Culturaprev encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 19:58



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=B22F9634&clienttype=html&doctypeid=1376.

Este documento possui um total de 7 pagina(s)

PLANO CULTURAPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	6.429	6.901	-7%
Disponível	8	12	-33%
Investimentos	6.421	6.889	-7%
Títulos Públicos	49	-	100%
Fundos de Investimentos	6.372	6.889	-8%
2. Obrigações	431	498	-13%
Operacional	431	498	-13%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	5.998	6.403	-6%
Provisões Matemáticas	5.998	6.403	-6%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	6.403	6.385	0%
1. Adições	1.313	1.191	10%
(+) Contribuições	695	704	-1%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	618	487	27%
2. Destinações	(1.718)	(1.173)	46%
(-) Benefícios	(1.699)	(1.153)	47%
(-) Custeio Administrativo	(19)	(20)	-5%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	(405)	18	-2350%
(+/-) Provisões Matemáticas	(405)	18	-2350%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	5.998	6.403	-6%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	6.429	6.901	-7%
1. Provisões Matemáticas	5.998	6.403	-6%
1.1. Benefícios Concedidos	337	331	2%
Contribuição Definida	337	331	2%
1.2. Benefícios a Conceder	5.661	6.072	-7%
Contribuição Definida	5.661	6.072	-7%
Saldo de Contas - parcela participantes	5.661	6.072	-7%
4. Exigível Operacional	431	498	-13%
4.1 - Gestão Previdencial	428	495	-14%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	3	3	0%

PLANO CULTURAPREV

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

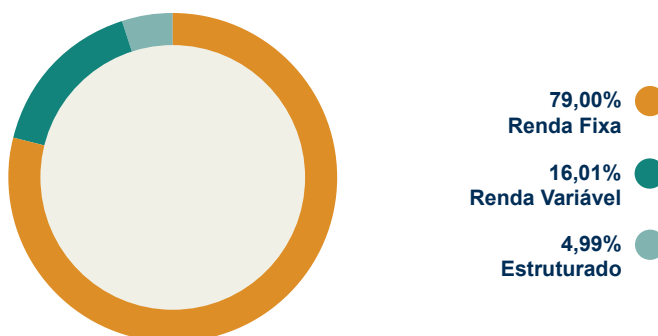
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO CULTURAPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	6.664.434,68	96,62%	5.072.225,58	78,94%
Renda Variável	224.325,95	3,25%	1.027.784,00	16,00%
Estruturado	-	0,00%	320.465,95	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	6.888.760,63	99,87%	6.420.475,53	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	12.399,11	0,18%	8.101,14	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(3.499,02)	-0,05%	(2.988,34)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	6.897.660,72	100,00%	6.425.588,33	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO CULTURAPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	6.660.935,66	96,57%	5.069.237,24	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		48.579,22	
Fundos de Renda Fixa	6.664.434,68		5.023.646,36	
Contas a Pagar/Receber	(3.499,02)		(2.988,34)	
Renda Variável	224.325,95	3,25%	1.027.784,00	16,00%
Fundos de Ações	224.325,95		1.027.784,00	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	320.465,95	4,99%
Fundos Multimercado	-		320.465,95	
Disponível/Relacionados com o disponível	12.399,11	0,18%	8.101,14	0,13%
TOTAL	6.897.660,72	100,00%	6.425.588,33	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	5.542.241,37	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	558.074,75	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	18.390,72	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	19.056,84	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	70.374,62	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	21.270,53	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	18.266,11	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	35.846,14	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	36.071,08	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	17.340,77	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	34.963,38	0,55%
TOTAL	6.371.896,31	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO CULTURAPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO CULTURAPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	61.797,39	6,01%
FP IBOVESPA FIA	694.406,42	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	70.374,62	6,85%
FIA NEO Total Return	34.963,38	3,40%
FIA XP Total Return	35.846,14	3,49%
FIA STUDIO Total Return	36.071,08	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	18.266,11	1,78%
FIA WESTERN Total Return	17.340,77	1,69%
FIA INDIE Total Return	21.270,53	2,07%
FIA ARX Total Return	19.056,84	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	18.390,72	1,79%
TOTAL	1.027.784,00	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	1.027.784,00	100,00%
--------------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA		
Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	48.579,22	0,96%
TOTAL	48.579,22	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	558.074,75	10,99%
FIRF Liquidez	381.585,88	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	3.598.770,60	70,88%
FIM FP Inflação Longa	190.193,01	3,75%
FIM FP Inflação Curta	295.022,12	5,81%
TOTAL	5.023.646,36	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	8.101,14	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(2.988,34)	-0,06%
TOTAL	5.112,80	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	5.077.338,38	100,00%
----------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO		
Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	320.465,95	100,00%
TOTAL	320.465,95	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	320.465,95	100,00%
-----------------------------------	-------------------	----------------

RESPONSÁVEIS			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18	
-	
JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18	
-	



GAP-0063/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO FENAJPREV - CNPB 2009.0006-92

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano FENAJprev administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O plano FENAJprev é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC n° 16, de 22/11/2005 e instituído pelos Sindicatos dos Jornalistas Profissionais do Estado de Pernambuco, Tocantins, Ceará, Goiás, Minas Gerais, Espírito Santo, Paraná e Rio Grande do Sul, e do Município do Rio de Janeiro.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0063/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referenciais	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 por sexo	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para os benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda Proporcional Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Renda de Pensão por Morte de Participante Ativo
Renda de Pensão por Morte de Participante Assistidos
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano FENAJprev vigente, aprovado através da Portaria nº 139, de 14/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 16/2/2017.



GAP-0063/2020

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	37
Sexo Masculino	10
Sexo Feminino	27
Idade Média	49 anos
Sexo Masculino	49 anos
Sexo Feminino	49 anos
Contribuição Média (em R\$)	349,32
Sexo Masculino	309,37
Sexo Feminino	364,12
Tempo Médio de Plano	9 anos
Sexo Masculino	8 anos
Sexo Feminino	9 anos
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	3
Sexo Masculino	-
Sexo Feminino	3
Idade Média	66 anos
Sexo Masculino	-
Sexo Feminino	66 anos
Benefício Médio (em R\$)	1.678,14
Sexo Masculino	-
Sexo Feminino	1.678,14
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e o custeio pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição normal dos Participantes, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor definido por ele, conforme previsto no Regulamento do Plano.



GAP-0063/2020

Relativamente à contribuição do Instituidor, serão observadas as condições definidas em contrato específico.

Os Participantes, também, podem verter ao plano contribuições variáveis, esporádicas, e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições normal, variável e esporádica do Participante e a contribuição do Instituidor, após o desconto do custeio administrativo, serão depositadas nas respectivas contas, que serão atualizadas mensalmente, pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do plano FENAJprev é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros.

Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Em função das características do plano FENAJprev, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	2.336.205,18
Provisões Matemáticas	2.336.205,18
Benefícios Concedidos	136.183,65
Contribuição Definida	136.183,65
Saldo de Contas dos Assistidos	136.183,65
Benefícios a Conceder	2.200.021,53
Contribuição Definida	2.200.021,53
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	2.200.021,53
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-



GAP-0063/2020

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o plano FENAJprev encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 20:01



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=231C16E8&clienttype=html&doctypeid=1376.

Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO FENAJPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	2.445	2.269	8%
Disponível	3	4	-25%
Investimentos	2.442	2.265	8%
Títulos Públicos	18	-	100%
Fundos de Investimentos	2.424	2.265	7%
2. Obrigações	109	84	30%
Operacional	109	84	30%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	2.336	2.185	7%
Provisões Matemáticas	2.336	2.185	7%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	2.185	2.188	0%
1. Adições	372	313	19%
(+) Contribuições	147	152	-3%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	225	161	40%
2. Destinações	(221)	(316)	-30%
(-) Benefícios	(214)	(310)	-31%
(-) Custeio Administrativo	(7)	(6)	17%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	151	(3)	5133%
(+/-) Provisões Matemáticas	151	(3)	5133%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	2.336	2.185	7%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	2.445	2.269	8%
1. Provisões Matemáticas	2.336	2.185	7%
1.1. Benefícios Concedidos	136	186	-27%
Contribuição Definida	136	186	-27%
1.2. Benefícios a Conceder	2.200	1.999	10%
Contribuição Definida	2.200	1.999	10%
Saldo de Contas - parcela participantes	2.200	1.999	10%
4. Exigível Operacional	109	84	30%
4.1 - Gestão Previdencial	108	83	30%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	1	1	0%

PLANO FENAJPREV

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

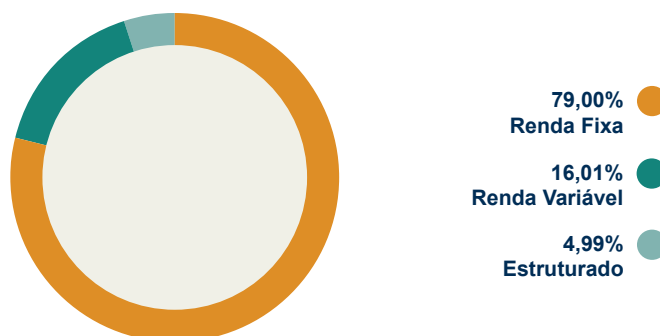
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO FENAJPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.191.604,99	96,62%	1.929.496,23	78,94%
Renda Variável	73.769,79	3,25%	390.973,41	16,00%
Estruturado	-	0,00%	121.906,61	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	2.265.374,78	99,87%	2.442.376,25	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	4.077,46	0,18%	3.104,28	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(1.150,66)	-0,05%	(1.136,74)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	2.268.301,58	100,00%	2.444.343,79	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO FENAJPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	2.190.454,33	96,57%	1.928.359,49	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		18.479,74	
Fundos de Renda Fixa	2.191.604,99		1.911.016,49	
Contas a Pagar/Receber	(1.150,66)		(1.136,74)	
Renda Variável	73.769,79	3,25%	390.973,41	16,00%
Fundos de Ações	73.769,79		390.973,41	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	121.906,61	4,99%
Fundos Multimercado	-		121.906,61	
Disponível/Relacionados com o disponível	4.077,46	0,18%	3.104,28	0,13%
TOTAL	2.268.301,58	100,00%	2.444.343,79	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	2.108.292,24	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	212.294,01	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	6.995,91	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	7.249,30	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	26.770,81	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	8.091,40	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.948,50	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	13.636,03	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	13.721,59	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	6.596,50	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	13.300,22	0,55%
TOTAL	2.423.896,51	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO FENAJPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO FENAJPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	23.507,99	6,01%
FP IBOVESPA FIA	264.155,16	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	26.770,81	6,85%
FIA NEO Total Return	13.300,22	3,40%
FIA XP Total Return	13.636,03	3,49%
FIA STUDIO Total Return	13.721,59	3,51%
FIA SANTANDER Total Return	6.948,50	1,78%

FIA WESTERN Total Return	6.596,50	1,69%
FIA INDIE Total Return	8.091,40	2,07%
FIA ARX Total Return	7.249,30	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	6.995,91	1,79%
TOTAL	390.973,41	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	390.973,41	100,00%
--------------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	18.479,74	0,96%
TOTAL	18.479,74	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	212.294,01	10,99%
FIRF Liquidez	145.156,90	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	1.368.987,68	70,88%
FIM FP Inflação Longa	72.350,23	3,75%
FIM FP Inflação Curta	112.227,67	5,81%
TOTAL	1.911.016,49	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	3.104,28	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(1.136,74)	-0,06%
TOTAL	1.967,54	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	1.931.463,77	100,00%
----------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	121.906,61	100,00%
TOTAL	121.906,61	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	121.906,61	100,00%
-----------------------------------	-------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JOSÉ ROBERTO MONTELLO
Atuário MIBA 426

JM/0088/2020

Rio de Janeiro, 14 de janeiro de 2020

Ilmo. Sr.
Dr. BRUNO DIAS
M.D. Presidente
PETROS – Fundação Petrobrás de Seguridade Social
Nesta

Ref.: PLANO IBAPrev
CNPB: 2004.0023-11

Prezado Senhor,

Cumpre-nos declarar que os valores das Provisões Matemáticas do Plano de Benefício administrado por essa Entidade, observados critérios aceitos internacionalmente, bem como, a legislação vigente, após examinarmos o Balanço e o Demonstrativo de Resultados correspondentes, levantados em 31/12/2019, e após verificarmos terem sido atendidas todas as exigências pertinentes aos aspectos atuariais do Plano IBAPrev – CNPB: 2004.0023-11, são os seguintes:

NOTA: As Provisões Matemáticas a seguir apresentadas estão posicionadas 31/12/2019.

	Valores em R\$ 1,00
- Benefícios Concedidos _____	R\$ 5.074.123,96
- Contribuição Definida _____	R\$ 5.074.123,96
- Saldo de Contas dos Assistidos _____	R\$ 5.074.123,96
- Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização _____	R\$ 0,00
- Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos _____	R\$ 0,00
- Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados – Assistidos _____	R\$ 0,00
- Benefícios a Conceder _____	R\$ 26.933.562,44
- Contribuição Definida _____	R\$ 26.933.562,44
- Saldo de Contas – Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es) _____	R\$ 3.787.303,71
- Saldo de Contas – Parcela Participantes _____	R\$ 23.146.258,73
- Benefício Definido estruturado em Regime de Capitalização Programado _____	R\$ 0,00
- Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados _____	R\$ 0,00
- Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores _____	R\$ 0,00
- Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes _____	R\$ 0,00
- Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado _____	R\$ 0,00
- Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados _____	R\$ 0,00
- Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores _____	R\$ 0,00
- Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes _____	R\$ 0,00
- Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura _____	R\$ 0,00
- Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples _____	R\$ 0,00
- Provisões Matemáticas a Constituir _____	R\$ 0,00
- Serviço Passado _____	R\$ 0,00
- Patrocinador (es) _____	R\$ 0,00
- Participantes _____	R\$ 0,00

Centro Empresarial Rio
Praia de Botafogo, 228 – Setor B – Sala 1002
22250-906 – Rio de Janeiro – RJ – BRASIL

Tel.: (21) 2553-0900
E-mail: montelloroberto@hotmail.com

JOSÉ ROBERTO MONTELLO
Atuário MIBA 426

- Déficit Equacionado _____	R\$	0,00
- Patrocinador (es) _____	R\$	0,00
- Participantes _____	R\$	0,00
- Assistidos _____	R\$	0,00
- Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias _____	R\$	0,00
- Patrocinador (es) _____	R\$	0,00
- Participantes _____	R\$	0,00
- Assistidos _____	R\$	0,00
- Total das Provisões Matemáticas _____	R\$	32.007.686,40
- Fundo Previdencial _____	R\$	0,00
- Reversão de Saldo por exigência Regulamentar _____	R\$	0,00
- Revisão de Plano _____	R\$	0,00
- Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial _____	R\$	0,00

a) Dados e Estatísticas:

Posição: 30/06/2019

O total de participantes ativos do Plano é igual a 323, sendo 169 do sexo masculino e 154 do feminino. A idade média dos participantes é igual a 35,27 anos e o valor da contribuição média pessoal é de R\$ 293,12 e da patronal é de R\$ 0,00.

O total de participantes em período de aguardo de benefício (Optante pelo BPD) é de 2, sendo do sexo masculino. A idade média desses participantes é igual a 33,50 anos.

O total de participantes assistidos é 11 com idade média de 61,82 anos e valor médio de R\$ 3.804,07.

A frequência de grupos familiares recebendo benefício de pensão é igual a 0.

b) Regulamento:

Este parecer se refere à avaliação atuarial desenvolvida, considerando o disposto no regulamento vigente que foi aprovado através da Portaria MPS/PREVIC/DITEC nº 120, segundo publicação no Diário Oficial de 16/02/2017, que desde então não sofreu alteração e na respectiva Nota Técnica Atuarial.

Este plano não é complementar aos benefícios concedidos pela Previdência Oficial e está aberto à adesão de novos participantes.

c) Premissas Atuariais:

Registramos que foram utilizados os seguintes referenciais para fins de Avaliação Atuarial anual, indicados pela Entidade ou pelo Comitê Gestor do Plano:

- PROJEÇÃO DE CRESCIMENTO REAL DE SALÁRIO: Não Aplicável
- HIPÓTESES SOBRE GERAÇÕES FUTURAS DE NOVOS ENTRADOS: Não aplicável
- HIPÓTESES SOBRE ROTATIVIDADE (%): Não aplicável

Centro Empresarial Rio
Praia de Botafogo, 228 – Setor B – Sala 1002
22250-906 – Rio de Janeiro – RJ – BRASIL

Tel.: (21) 2553-0900
E-mail: montelloroberto@hotmail.com

JOSÉ ROBERTO MONTELLO
Atuário MIBA 426

- TAXA REAL ANUAL DE JUROS PROPOSTA
 - Pelo Conselho Deliberativo da Entidade: 4,12% a.a.;
 - Pelo Comitê Gestor do Plano: 5,45% a.a.
- INDEXADOR DO PLANO (REAJUSTE DOS BENEFÍCIOS): Cota patrimonial líquida.
- PROJEÇÃO DE CRESCIMENTO REAL DO MAIOR SALÁRIO DE BENEFÍCIO DO INSS: Não aplicável
- PROJEÇÃO DE CRESCIMENTO REAL DOS BENEFÍCIOS DO PLANO: Não aplicável
- FATOR DE DETERMINAÇÃO DO VALOR REAL AO LONGO DO TEMPO DOS SALÁRIOS: Não aplicável
- FATOR DE DETERMINAÇÃO DO VALOR REAL AO LONGO DO TEMPO DOS BENEFÍCIOS DA ENTIDADE: 1
- FATOR DE DETERMINAÇÃO DO VALOR REAL AO LONGO DO TEMPO DOS BENEFÍCIOS DO INSS: Não aplicável
- TÁBUA DE MORTALIDADE GERAL: AT-83 (Masculina)
- TÁBUA DE MORTALIDADE DE INVÁLIDOS: Ex-IAPC
- TÁBUA DE ENTRADA EM INVALIDEZ: Não aplicável
- OUTRAS TÁBUAS BIOMÉTRICAS UTILIZADAS: Não há
- HIPÓTESES SOBRE COMPOSIÇÃO DE FAMÍLIA DE PENSIONISTAS: Dados do participante
- OUTRAS HIPÓTESES NÃO REFERIDAS ANTERIORMENTE: Não há

Prontos para quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

Atenciosamente,



José Roberto Montello
Atuário MIBA 426

PLANO IBAPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	32.143	26.147	23%
Disponível	41	47	-13%
Recebível	1	-	100%
Investimentos	32.101	26.100	23%
Títulos Públicos	243	-	100%
Fundos de Investimentos	31.858	26.100	22%
2. Obrigações	136	161	-16%
Operacional	136	161	-16%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	32.007	25.986	23%
Provisões Matemáticas	32.007	25.986	23%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	25.985	23.979	8%
1. Adições	8.363	3.458	142%
(+) Contribuições	5.676	1.663	241%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.687	1.795	50%
2. Destinações	(2.341)	(1.452)	61%
(-) Benefícios	(2.298)	(1.407)	63%
(-) Custeio Administrativo	(43)	(45)	-4%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	6.022	2.006	200%
(+/-) Provisões Matemáticas	6.022	2.006	200%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	32.007	25.986	23%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	32.143	26.147	23%
1. Provisões Matemáticas	32.007	25.986	23%
1.1. Benefícios Concedidos	5.074	4.500	13%
Contribuição Definida	5.074	4.500	13%
1.2. Benefícios a Conceder	26.933	21.486	25%
Contribuição Definida	26.933	21.486	25%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	3.787	3.298	15%
Saldo de Contas - parcela participantes	23.146	18.188	27%
4. Exigível Operacional	136	161	-16%
4.1 - Gestão Previdencial	121	148	-18%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	15	13	15%

PLANO IBAPREV

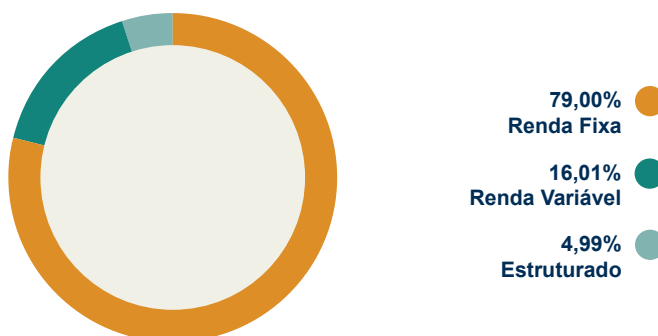
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO IBAPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO				
Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	25.249.725,37	96,62%	25.359.874,78	78,94%
Renda Variável	849.909,85	3,25%	5.138.666,03	16,00%
Estruturado	-	0,00%	1.602.250,57	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	26.099.635,22	99,87%	32.100.791,38	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	46.976,82	0,18%	40.800,36	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(13.256,98)	-0,05%	(14.941,01)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	26.133.355,06	100,00%	32.126.650,73	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO IBAPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	25.236.468,39	96,57%	25.344.933,77	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		242.884,05	
Fundos de Renda Fixa	25.249.725,37		25.116.990,73	
Contas a Pagar/Receber	(13.256,98)		(14.941,01)	
Renda Variável	849.909,85	3,25%	5.138.666,03	16,00%
Fundos de Ações	849.909,85		5.138.666,03	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	1.602.250,57	4,99%
Fundos Multimercado	-		1.602.250,57	
Disponível/Relacionados com o disponível	46.976,82	0,18%	40.800,36	0,13%
TOTAL	26.133.355,06	100,00%	32.126.650,73	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	27.709.837,66	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	2.790.235,87	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	91.949,05	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	95.279,50	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	351.855,72	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	106.347,37	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	91.326,01	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	179.221,86	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	180.346,48	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	86.699,56	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	174.808,25	0,55%
TOTAL	31.857.907,33	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO IBAPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO IBAPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	308.971,68	6,01%
FP IBOVESPA FIA	3.471.860,55	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	351.855,72	6,85%
FIA NEO Total Return	174.808,25	3,40%
FIA XP Total Return	179.221,86	3,49%
FIA STUDIO Total Return	180.346,48	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	91.326,01	1,78%
FIA WESTERN Total Return	86.699,56	1,69%
FIA INDIE Total Return	106.347,37	2,07%
FIA ARX Total Return	95.279,50	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	91.949,05	1,79%
TOTAL	5.138.666,03	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	5.138.666,03	100,00%
--------------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria

Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	242.884,05	0,96%
TOTAL	242.884,05	0,96%

Fundos de Renda Fixa

Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	2.790.235,87	10,99%
FIRF Liquidez	1.907.835,13	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	17.992.963,95	70,88%
FIM FP Inflação Longa	950.918,05	3,75%
FIM FP Inflação Curta	1.475.037,73	5,81%
TOTAL	25.116.990,73	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber

Disponível/Relacionados com o disponível	40.800,36	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(14.941,01)	-0,06%
TOTAL	25.859,35	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	25.385.734,13	100,00%
----------------------------------	----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos

Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	1.602.250,57	100,00%
TOTAL	1.602.250,57	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	1.602.250,57	100,00%
-----------------------------------	---------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18



GAP-0064/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO PREV-ESTAT - CNPB: 2009.0019-74

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano PREV-ESTAT administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano PREV-ESTAT é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pela Sociedade Brasileira de Estatística e pelos Conselhos Regionais de Estatística da 2ª Região (RJ/ES), da 3ª Região (SP/PR/MT/MS), da 5ª Região (MG/BA/SE) e da 6ª Região (AL/PB/PE/RN).

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0064/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 por sexo	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda Proporcional Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Renda de Pensão por Morte de Participante Ativo
Renda de Pensão por Morte de Participante Assistido
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano PREV-ESTAT vigente, aprovado através da Portaria nº 125, de 10/2/2017, publicada no Diário Oficial da União em 16/2/2017.



GAP-0064/2020

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	17
Sexo Masculino	12
Sexo Feminino	5
Idade Média (em anos)	46
Sexo Masculino	45
Sexo Feminino	49
Contribuição Média (em R\$)	326,91
Sexo Masculino	288,83
Sexo Feminino	418,29
Tempo Médio de Plano (em anos)	7
Sexo Masculino	8
Sexo Feminino	6
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano PREV-ESTAT, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Recursos do Empregador, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo.



GAP-0064/2020

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano PREV-ESTAT é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros. Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Em função das características do plano PREV-ESTAT, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	623.067,42
Provisões Matemáticas	623.067,42
Benefícios Concedidos	-
Contribuição Definida	-
Saldo de Contas dos Assistidos	-
Benefícios a Conceder	623.067,42
Contribuição Definida	623.067,42
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	623.067,42
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o plano PREV-ESTAT encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 20:03



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=182C164B&clienttype=html&doctypeid=1376.

Este documento possui um total de 5 pagina(s)

PLANO PREV-ESTAT

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	977	852	15%
Disponível	1	2	-50%
Investimentos	976	850	15%
Títulos Públicos	7	-	100%
Fundos de Investimentos	969	850	14%
2. Obrigações	354	326	9%
Operacional	354	326	9%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	623	526	18%
Provisões Matemáticas	623	526	18%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	525	417	26%
1. Adições	150	136	10%
(+) Contribuições	64	80	-20%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	86	56	54%
2. Destinações	(52)	(28)	86%
(-) Benefícios	(49)	(25)	96%
(-) Custeio Administrativo	(3)	(3)	0%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	98	108	-9%
(+/-) Provisões Matemáticas	98	108	-9%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	623	525	19%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	977	851	15%
1. Provisões Matemáticas	623	525	19%
1.2. Benefícios a Conceder	623	525	19%
Contribuição Definida	623	525	19%
Saldo de Contas - parcela participantes	623	525	19%
4. Exigível Operacional	354	326	9%
4.1 - Gestão Previdencial	354	326	9%

PLANO PREV-ESTAT

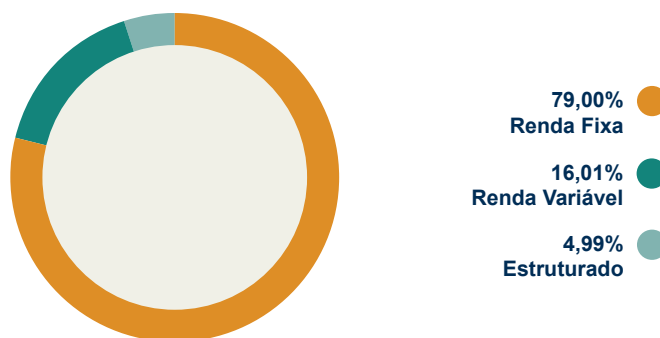
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO PREV-ESTAT

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO				
Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	821.943,05	96,62%	770.885,90	78,94%
Renda Variável	27.666,74	3,25%	156.204,45	16,00%
Estruturado	-	0,00%	48.704,99	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	849.609,79	99,87%	975.795,34	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	1.529,21	0,18%	1.240,24	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(431,55)	-0,05%	(454,19)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	850.707,45	100,00%	976.581,39	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO PREV-ESTAT

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	821.511,50	96,57%	770.431,71	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		7.383,16	
Fundos de Renda Fixa	821.943,05		763.502,74	
Contas a Pagar/Receber	(431,55)		(454,19)	
Renda Variável	27.666,74	3,25%	156.204,45	16,00%
Fundos de Ações	27.666,74		156.204,45	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	48.704,99	4,99%
Fundos Multimercado	-		48.704,99	
Disponível/Relacionados com o disponível	1.529,21	0,18%	1.240,24	0,13%
TOTAL	850.707,45	100,00%	976.581,39	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	842.319,74	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	84.817,20	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	2.795,05	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	2.896,29	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	10.695,66	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	3.232,73	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.776,12	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	5.447,96	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	5.482,15	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	2.635,48	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	5.313,80	0,55%
TOTAL	968.412,18	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO PREV-ESTAT

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO PREV-ESTAT		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	9.392,08	6,01%
FP IBOVESPA FIA	105.537,13	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	10.695,66	6,85%
FIA NEO Total Return	5.313,80	3,40%
FIA XP Total Return	5.447,96	3,49%
FIA STUDIO Total Return	5.482,15	3,51%
FIA SANTANDER Total Return	2.776,12	1,78%

FIA WESTERN Total Return	2.635,48	1,69%
FIA INDIE Total Return	3.232,73	2,07%
FIA ARX Total Return	2.896,29	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	2.795,05	1,79%
TOTAL	156.204,45	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	156.204,45	100,00%
--------------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria

Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	7.383,16	0,96%
TOTAL	7.383,16	0,96%

Fundos de Renda Fixa

Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	84.817,20	10,99%
FIRF Liquidez	57.994,10	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	546.947,58	70,88%
FIM FP Inflação Longa	28.905,87	3,75%
FIM FP Inflação Curta	44.837,99	5,81%
TOTAL	763.502,74	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber

Disponível/Relacionados com o disponível	1.240,24	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(454,19)	-0,06%
TOTAL	786,05	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	771.671,95	100,00%
----------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos

Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	48.704,99	100,00%
TOTAL	48.704,99	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	48.704,99	100,00%
-----------------------------------	------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-



GAP-0065/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO PREVICONTRAS - CNPB: 2009.0003-74

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano PreviContas administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano PreviContas é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pela ASTCERJ – Associação dos Servidores do Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0065/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 por sexo	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda Proporcional Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Renda de Pensão por Morte de Participante Ativo
Renda de Pensão por Morte de Participante Assistido
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano PreviContas vigente, aprovado através da Portaria nº 138, de 14/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 16/2/2017.



GAP-0065/2020

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	63
Sexo Masculino	35
Sexo Feminino	28
Idade Média	41 anos
Sexo Masculino	41 anos
Sexo Feminino	40 anos
Contribuição Média (em R\$)	424,29
Sexo Masculino	361,04
Sexo Feminino	503,35
Tempo Médio de Plano	8 anos
Sexo Masculino	8 anos
Sexo Feminino	7 anos
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	1
Sexo Masculino	1
Sexo Feminino	-
Idade Média	57,00
Sexo Masculino	57 anos
Sexo Feminino	-
Benefício Médio (em R\$)	844,97
Sexo Masculino	844,97
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de Plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.



GAP-0065/2020

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano PreviContas, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Contribuições Pessoas Jurídicas, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano Previcontas é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros. Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Em função das características do Plano PreviContas, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:



GAP-0065/2020

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	6.867.954,91
Provisões Matemáticas	6.867.954,91
Benefícios Concedidos	146.959,28
Contribuição Definida	146.959,28
Saldo de Contas dos Assistidos	146.959,28
Benefícios a Conceder	6.720.995,63
Contribuição Definida	6.720.995,63
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.720.995,63
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o Plano PreviContas encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 20:03



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
[https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=2C872D9C&clienttype=html
&doctypeid=1376](https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=2C872D9C&clienttype=html&doctypeid=1376).

Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO PREVICONTAS

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	6.925	5.950	16%
Disponível	9	11	-18%
Investimentos	6.916	5.939	16%
Títulos Públicos	52	-	100%
Fundos de Investimentos	6.864	5.939	16%
2. Obrigações	57	67	-15%
Operacional	57	67	-15%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	6.868	5.883	17%
Provisões Matemáticas	6.868	5.883	17%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	5.883	5.080	16%
1. Adições	1.206	836	44%
(+) Contribuições	609	442	38%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	597	394	52%
2. Destinações	(221)	(33)	570%
(-) Benefícios	(203)	(15)	1253%
(-) Custeio Administrativo	(18)	(18)	0%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	985	803	23%
(+/-) Provisões Matemáticas	985	803	23%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	6.868	5.883	17%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	6.925	5.950	16%
1. Provisões Matemáticas	6.868	5.883	17%
1.1. Benefícios Concedidos	147	144	2%
Contribuição Definida	147	144	2%
1.2. Benefícios a Conceder	6.721	5.739	17%
Contribuição Definida	6.721	5.739	17%
Saldo de Contas - parcela participantes	6.721	5.739	17%
4. Exigível Operacional	57	67	-15%
4.1 - Gestão Previdencial	54	64	-16%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	3	3	0%

PLANO PREVICONTAS

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

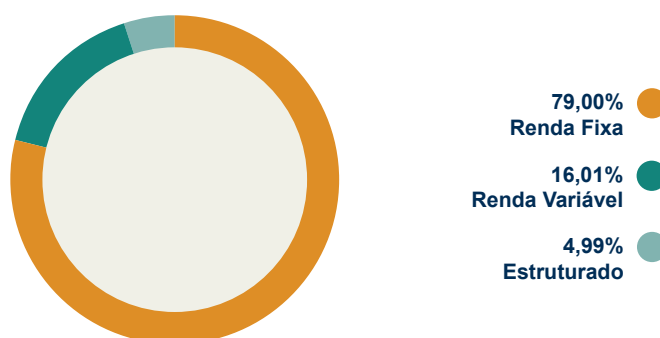
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO PREVICONTAS

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	5.745.837,68	96,62%	5.463.586,30	78,94%
Renda Variável	193.405,83	3,25%	1.107.085,34	16,00%
Estruturado	-	0,00%	345.192,33	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	5.939.243,51	99,87%	6.915.863,97	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	10.690,06	0,18%	8.790,12	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(3.016,77)	-0,05%	(3.218,92)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	5.946.916,80	100,00%	6.921.435,17	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO PREVICONTAS

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	5.742.820,91	96,57%	5.460.367,38	78,89%
Fundos de Renda Fixa	5.745.837,68		5.411.258,83	
Títulos Públicos Federais	-		52.327,47	
Contas a Pagar/Receber	(3.016,77)		(3.218,92)	
Renda Variável	193.405,83	3,25%	1.107.085,34	16,00%
Fundos de Ações	193.405,83		1.107.085,34	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	345.192,33	4,99%
Fundos Multimercado	-		345.192,33	
Disponível/Relacionados com o disponível	10.690,06	0,18%	8.790,12	0,13%
TOTAL	5.946.916,80	100,00%	6.921.435,17	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	5.969.867,39	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	601.134,45	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	19.809,70	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	20.527,22	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	75.804,56	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	22.911,71	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	19.675,47	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	38.611,95	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	38.854,24	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	18.678,74	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	37.661,07	0,55%
TOTAL	6.863.536,50	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO PREVICONAS

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019%	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO PREVICONAS		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
METAATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	66.565,53	6,01%
FP IBOVESPA FIA	747.985,15	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	75.804,56	6,85%
FIA NEO Total Return	37.661,07	3,40%
FIA XP Total Return	38.611,95	3,49%
FIA STUDIO Total Return	38.854,24	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	19.675,47	1,78%
FIA WESTERN Total Return	18.678,74	1,69%
FIA INDIE Total Return	22.911,71	2,07%
FIA ARX Total Return	20.527,22	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	19.809,70	1,79%
TOTAL	1.107.085,34	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	1.107.085,34	100,00%
--------------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria

Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	52.327,47	0,96%
TOTAL	52.327,47	0,96%

Fundos de Renda Fixa

Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	601.134,45	10,99%
FIRF Liquidez	411.028,13	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	3.876.443,09	70,88%
FIM FP Inflação Longa	204.867,84	3,75%
FIM FP Inflação Curta	317.785,32	5,81%
TOTAL	5.411.258,83	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber

Disponível/Relacionados com o disponível	8.790,12	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(3.218,92)	-0,06%
TOTAL	5.571,20	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	5.469.157,50	100,00%
----------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos

Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	345.192,33	100,00%
TOTAL	345.192,33	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	345.192,33	100,00%
-----------------------------------	-------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-



GAP-0066/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO PREVITÁLIA - CNPB: 2009.0030-47

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano Previtália administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano Previtália é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pelas pessoas jurídicas apresentadas a seguir:

- Associação de Intercâmbio Cultural Ítalo-Brasileira Anita e Giuseppe Garibaldi;
- Associazione Lucana di Rio de Janeiro Brasil;
- Círculo Cultural Sardo Grazia Deledda.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0066/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 por sexo	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Renda de Pensão por Morte de Participante Ativo
Renda de Pensão por Morte de Participante Assistido
Renda Proporcional Diferida
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano Previtália vigente, aprovado através da Portaria nº 156, de 16/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 21/2/2017.



GAP-0066/2020

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	18
Sexo Masculino	10
Sexo Feminino	8
Idade Média (em anos)	33
Sexo Masculino	31
Sexo Feminino	35
Contribuição Média (em R\$)	338,73
Sexo Masculino	282,47
Sexo Feminino	409,05
Tempo Médio de Plano (em anos)	8
Sexo Masculino	8
Sexo Feminino	7
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano Previtália, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Contribuições Pessoas Jurídicas, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo.



GAP-0066/2020

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano Previtália é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros. Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

Em função das características do Plano Previtália, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	778.073,48
Provisões Matemáticas	778.073,48
Benefícios Concedidos	-
Contribuição Definida	-
Saldo de Contas dos Assistidos	-
Benefícios a Conceder	778.073,48
Contribuição Definida	778.073,48
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	778.073,48
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.



GAP-0066/2020

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o Plano Previtália encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 20:04



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=FEF522E5&clienttype=html&doctypeid=1376.

Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO PREVITÁLIA

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	779	748	4%
Disponível	1	1	0%
Investimentos	778	747	4%
Títulos Públicos	6	-	100%
Fundos de Investimentos	772	747	3%
2. Obrigações	1	20	-95%
Operacional	1	20	-95%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	778	728	7%
Provisões Matemáticas	778	728	7%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	728	633	15%
1. Adições	206	131	57%
(+) Contribuições	137	82	67%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	69	49	41%
2. Destinações	(156)	(36)	333%
(-) Benefícios	(153)	(33)	364%
(-) Custeio Administrativo	(3)	(3)	0%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	50	95	-47%
(+/-) Provisões Matemáticas	50	95	-47%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	778	728	7%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	779	748	4%
1. Provisões Matemáticas	778	728	7%
1.2. Benefícios a Conceder	778	728	7%
Contribuição Definida	778	728	7%
Saldo de Contas - parcela participantes	778	728	7%
4. Exigível Operacional	1	20	-95%
4.1 - Gestão Previdencial	1	20	-95%

PLANO PREVITÁLIA

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

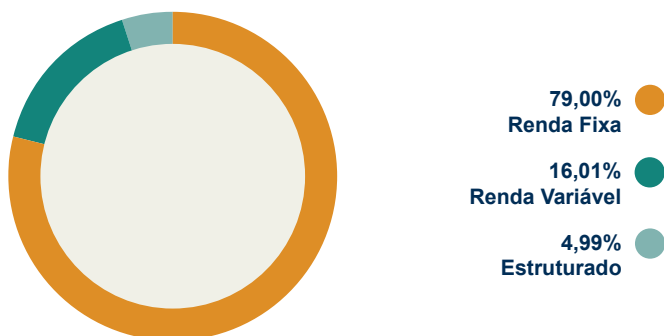
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO PREVITÁLIA

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	722.584,97	96,62%	614.700,88	78,94%
Renda Variável	24.322,32	3,25%	124.556,71	16,00%
Estruturado	-	0,00%	38.837,13	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	746.907,29	99,87%	778.094,72	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	1.344,36	0,18%	988,97	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(379,39)	-0,05%	(362,16)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	747.872,26	100,00%	778.721,53	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO PREVITÁLIA

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	722.205,58	96,57%	614.338,72	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		5.887,30	
Fundos de Renda Fixa	722.584,97		608.813,58	
Contas a Pagar/Receber	(379,39)		(362,16)	
Renda Variável	24.322,32	3,25%	124.556,71	16,00%
Fundos de Ações	24.322,32		124.556,71	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	38.837,13	4,99%
Fundos Multimercado	-		38.837,13	
Disponível/Relacionados com o disponível	1.344,36	0,18%	988,97	0,13%
TOTAL	747.872,26	100,00%	778.721,53	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	671.661,89	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	67.632,84	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	2.228,76	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	2.309,49	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	8.528,67	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	2.577,77	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.213,66	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	4.344,18	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	4.371,44	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	2.101,52	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	4.237,20	0,55%
TOTAL	772.207,42	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO PREVITÁLIA

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO PREVITÁLIA		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	7.489,20	6,01%
FP IBOVESPA FIA	84.154,82	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	8.528,67	6,85%
FIA NEO Total Return	4.237,20	3,40%
FIA XP Total Return	4.344,18	3,49%
FIA STUDIO Total Return	4.371,44	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	2.213,66	1,78%
FIA WESTERN Total Return	2.101,52	1,69%
FIA INDIE Total Return	2.577,77	2,07%
FIA ARX Total Return	2.309,49	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	2.228,76	1,79%
TOTAL	124.556,71	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	124.556,71	100,00%
--------------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA		
Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	5.887,30	0,96%
TOTAL	5.887,30	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	67.632,84	10,99%
FIRF Liquidez	46.244,23	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	436.133,49	70,88%
FIM FP Inflação Longa	23.049,41	3,75%
FIM FP Inflação Curta	35.753,61	5,81%
TOTAL	608.813,58	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	988,97	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(362,16)	-0,06%
TOTAL	626,81	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	615.327,69	100,00%
----------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO		
Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	38.837,13	100,00%
TOTAL	38.837,13	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	38.837,13	100,00%
-----------------------------------	------------------	----------------

RESPONSÁVEIS			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18	
-	
JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18	
-	



GAP-0068/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO SIMEPREV - CNPB: 2004.0013-56

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano Simeprev administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano Simeprev é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pelas pessoas jurídicas relacionadas abaixo:

- Sindicato dos Médicos de São Paulo – Simesp;
- Sindicato dos Médicos do Estado do Paraná – Simpepar;
- Sindicato dos Médicos do Estado do Rio Grande do Norte – Sinmed/RN;
- Sindicato dos Médicos do Estado do Pará – Sindmepa;
- Sindicato dos Médicos de Pernambuco – Simepe.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.



GAP-0068/2020

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda de Aposentadoria Antecipada
Renda de Aposentadoria Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Abono por Invalidez
Renda de Pensão Por Morte de Participante Vinculado ou Mantido



GAP-0068/2020

Renda de Pensão Por Morte de Participante Assistido
Abono por Morte
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do Plano Simeprev vigente, aprovado através da Portaria nº 168, de 24/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 13/3/2017.

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	183
Sexo Masculino	89
Sexo Feminino	94
Idade Média (em anos)	45
Sexo Masculino	45
Sexo Feminino	45
Contribuição Média (em R\$)	487,88
Sexo Masculino	492,40
Sexo Feminino	483,61
Tempo Médio de Plano (em anos)	8
Sexo Masculino	8
Sexo Feminino	8
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros 30/06/2019	



GAP-0068/2020

Participantes Remidos	2019
Frequência	1
Sexo Masculino	1
Sexo Feminino	-
Idade Média (em anos)	53
Sexo Masculino	53
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	2
Sexo Masculino	2
Sexo Feminino	-
Idade Média	65
Sexo Masculino	65
Sexo Feminino	-
Benefício Médio (em R\$)	2.187,02
Sexo Masculino	2.187,02
Sexo Feminino	-
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano.

As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano Simeprev, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Recursos do Empregador, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo.



GAP-0068/2020

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do plano Simeprev é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros.

Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário. Em função das características do Plano Simeprev, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	12.352.607,67
Provisões Matemáticas	12.352.607,67
Benefícios Concedidos	494.682,29
Contribuição Definida	494.682,29
Saldo de Contas dos Assistidos	494.682,29
Benefícios a Conceder	11.857.925,38
Contribuição Definida	11.857.925,38
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	11.857.925,38
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.



GAP-0068/2020

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o Plano Simeprev encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 20:05



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=2DCD2CFF&clienttype=html&doctypeid=1376.

Este documento possui um total de 7 pagina(s)

PLANO SIMEPREV

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	16.670	16.756	-1%
Disponível	21	30	-30%
Investimentos	16.649	16.726	0%
Títulos Públicos	126	-	100%
Fundos de Investimentos	16.523	16.726	-1%
2. Obrigações	4.317	4.280	1%
Operacional	4.317	4.280	1%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	12.353	12.476	-1%
Provisões Matemáticas	12.353	12.476	-1%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	12.476	12.056	3%
1. Adições	2.812	2.809	0%
(+) Contribuições	1.244	1.616	-23%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.568	1.193	31%
2. Destinações	(2.935)	(2.389)	23%
(-) Benefícios	(2.884)	(2.331)	24%
(-) Custeio Administrativo	(51)	(58)	-12%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	(123)	420	-129%
(+/-) Provisões Matemáticas	(123)	420	-129%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	12.353	12.476	-1%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	16.670	16.756	-1%
1. Provisões Matemáticas	12.353	12.476	-1%
1.1. Benefícios Concedidos	495	505	-2%
Contribuição Definida	495	505	-2%
1.2. Benefícios a Conceder	11.858	11.971	-1%
Contribuição Definida	11.858	11.971	-1%
Saldo de Contas - parcela participantes	11.858	11.971	-1%
4. Exigível Operacional	4.317	4.280	1%
4.1 - Gestão Previdencial	4.310	4.272	1%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	7	8	0%

PLANO SIMEPREV

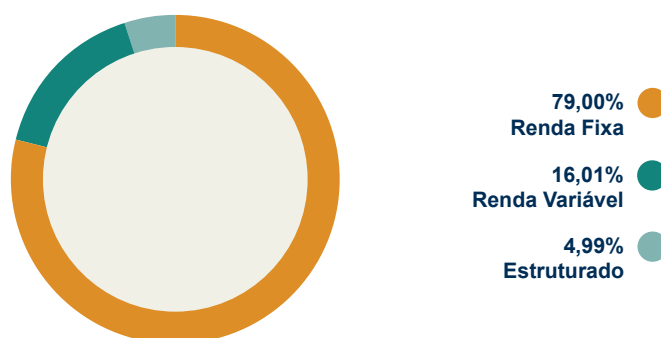
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO SIMEPREV

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO				
Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	16.181.534,64	96,62%	13.152.707,07	78,94%
Renda Variável	544.673,07	3,25%	2.665.130,24	16,00%
Estruturado	-	0,00%	830.995,13	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	16.726.207,71	99,87%	16.648.832,44	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	30.105,56	0,18%	21.160,79	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(8.495,86)	-0,05%	(7.749,07)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	16.747.817,41	100,00%	16.662.244,16	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO SIMEPREV

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	16.173.038,78	96,57%	13.144.958,00	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		125.969,99	
Fundos de Renda Fixa	16.181.534,64		13.026.737,08	
Contas a Pagar/Receber	(8.495,86)		(7.749,07)	
Renda Variável	544.673,07	3,25%	2.665.130,24	16,00%
Fundos de Ações	544.673,07		2.665.130,24	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	830.995,13	4,99%
Fundos Multimercado	-		830.995,13	
Disponível/Relacionados com o disponível	30.105,56	0,18%	21.160,79	0,13%
TOTAL	16.747.817,41	100,00%	16.662.244,16	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	14.371.497,51	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	1.447.134,71	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	47.688,68	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	49.415,99	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	182.487,31	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	55.156,26	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	47.365,55	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	92.952,06	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	93.535,34	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	44.966,07	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	90.662,97	0,55%
TOTAL	16.522.862,45	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO SIMEPREV

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO SIMEPREV		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
METAATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	160.245,82	6,01%
FP IBOVESPA FIA	1.800.654,19	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	182.487,31	6,85%
FIA NEO Total Return	90.662,97	3,40%
FIA XP Total Return	92.952,06	3,49%
FIA STUDIO Total Return	93.535,34	3,51%

FIA SANTANDER Total Return	47.365,55	1,78%
FIA WESTERN Total Return	44.966,07	1,69%
FIA INDIE Total Return	55.156,26	2,07%
FIA ARX Total Return	49.415,99	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	47.688,68	1,79%
TOTAL	2.665.130,24	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	2.665.130,24	100,00%
--------------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA		
Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	125.969,99	0,96%
TOTAL	125.969,99	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	1.447.134,71	10,99%
FIRF Liquidez	989.484,25	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	9.331.914,52	70,88%
FIM FP Inflação Longa	493.186,45	3,75%
FIM FP Inflação Curta	765.017,15	5,81%
TOTAL	13.026.737,08	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	21.160,79	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(7.749,07)	-0,06%
TOTAL	13.411,72	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	13.166.118,79	100,00%
----------------------------------	----------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO		
Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	830.995,13	100,00%
TOTAL	830.995,13	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	830.995,13	100,00%
-----------------------------------	-------------------	----------------

RESPONSÁVEIS			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18
-
JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18
-



GAP-0069/2020

Rio de Janeiro, 22 de janeiro de 2020.

Assunto: PARECER ATUARIAL DO PLANO SINMED/RJ - CNPB: 2005.0007-11

1 – Introdução

O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar os resultados da Avaliação Atuarial registrado nas Demonstrações Contábeis do Encerramento do Exercício de 2019 do Plano SinMed/RJ administrado pela PETROS – Fundação Petrobras de Seguridade Social, bem como a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, e o plano de custeio.

2 – Modalidade do Plano

O Plano SinMed/RJ é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005, e instituído pelo Sindicato dos Médicos do Rio de Janeiro.

3 – Referenciais e Métodos

Na Avaliação Atuarial de 2019 foram utilizados os referenciais, os regimes e os métodos apresentados a seguir, que estão de acordo com a Legislação em vigor e são considerados adequados face às características da massa avaliada e às e às expectativas dos cenários econômico, financeiro e demográfico.

3.1 – Referenciais

No referido Plano, o benefício é calculado sob a forma de renda mensal por prazo indeterminado ou determinado, conforme opção do participante, a partir da aplicação de um fator atuarial ou financeiro sobre o montante de recursos acumulados. Esse fator atuarial, por sua vez, utiliza anuidades calculadas a partir das tábuas biométricas e da taxa de juros. Assim, especialmente, para esse plano, as premissas são apenas referenciais a serem utilizados para determinar o ritmo de saque do pagamento de benefícios.



GAP-0069/2020

Apresentamos os referenciais utilizados na Avaliação Atuarial 2019, comparativamente com o exercício anterior, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Petros:

Referencial	Avaliação Atuarial 2019	Observação
Tábua de Mortalidade Geral	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-1983 IAM (50%M + 50%F)	Referencial Mantido
Taxa Real de Juros Anual	4,12% a.a.	Referencial Alterado

Os referenciais Tábua de Mortalidade Geral, Tábua de Mortalidade de Inválidos, bem como a Taxa Real de Juros Anual, foram aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Petros.

3.2 – Regimes Financeiros e Método de Financiamento

Foram adotados nessa Avaliação o regime financeiro de “Capitalização” e Método de Financiamento “Capitalização individual ou financeira” para avaliação dos benefícios e institutos oferecidos pelo plano:

Benefícios e Institutos
Renda de Aposentadoria Normal
Renda de Aposentadoria Antecipada
Renda Proporcional Diferida
Renda de Aposentadoria por Invalidez
Abono por Invalidez
Renda de Pensão Por Morte de Participante Vinculado ou Mantido
Renda de Pensão Por Morte de Participante Assistido
Abono por Morte
Benefício Proporcional Diferido
Resgate
Portabilidade

4 – Regulamento

Esta avaliação atuarial foi desenvolvida considerando as regras de cálculo, concessão e reajuste de benefícios dispostas no Regulamento do SinMed/RJ, vigente, aprovado através da Portaria nº 107, de 7/2/2017, publicada no Diário Oficial da União de 13/2/2017.



GAP-0069/2020

5 – Base Cadastral

Os dados cadastrais utilizados foram analisados e considerados consistentes e adequados à Avaliação Atuarial de 2019. Os dados cadastrais e financeiros, posicionados em 30/6/2019, apresentaram as seguintes características:

Participantes Ativos	2019
Frequência	27
Sexo Masculino	12
Sexo Feminino	15
Idade Média (em anos)	54
Sexo Masculino	56
Sexo Feminino	53
Contribuição Média (em R\$)	580,57
Sexo Masculino	464,80
Sexo Feminino	673,19
Tempo Médio de Plano (em anos)	11
Sexo Masculino	12
Sexo Feminino	11
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

Assistidos - Aposentados	2019
Frequência	2
Sexo Masculino	-
Sexo Feminino	2
Idade Média (em anos)	63
Sexo Masculino	-
Sexo Feminino	63
Benefício Médio (em R\$)	1.510,02
Sexo Masculino	-
Sexo Feminino	1.510,02
Data-Base dos dados cadastrais e financeiros	30/06/2019

6 – Plano de Custeio

Por tratar-se de plano concebido na modalidade de Contribuição Definida, não há determinação de custo e, o custeio, pode variar de acordo com a opção do Participante e do Instituidor.

No plano de custeio em vigor, a contribuição ordinária, de caráter obrigatório e mensal, tem seu valor escolhido livremente pelo Participante, conforme previsto no Regulamento do Plano.



GAP-0069/2020

Os Participantes também podem verter ao plano contribuições esporádicas e portar recursos de outro plano de previdência, conforme previsto no Regulamento do Plano. As contribuições do Plano são creditadas nas respectivas contas, que são atualizadas mensalmente pelo índice correspondente à rentabilidade líquida obtida com a aplicação dos recursos, após o desconto da parcela referente ao carregamento administrativo.

Na hipótese de o Plano SinMed/RJ, por meio de instrumento contratual específico, receber contribuições de empregadores em favor de seus empregados inscritos como Participantes, será constituída uma Conta de Recursos do Empregador, individualizada em nome do Participante, deduzida a parcela referente ao carregamento administrativo.

De acordo com a informação recebida da Gerência de Relacionamento com Participantes, Patrocinadores e Instituidores, conforme memorando GPP/PI-743/2019 de 20/12/2019, o carregamento administrativo vigente é de 4% das contribuições e seu recolhimento está disciplinado no Regulamento do Plano.

Portanto, o plano de custeio foi mantido para 2020.

7 – Resultado Financeiro-atuarial

O Patrimônio do Plano SinMed/RJ é contabilizado independente de qualquer outro plano administrado pela Petros.

Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do Plano previdenciário.

Em função das características do Plano SinMed/RJ, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e pelos aportes, acrescidos do retorno dos investimentos.

Apresentamos resultado técnico do referido Plano, na posição de 31/12/2019, na forma do Plano de Contas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Descrição da Conta	Valores em R\$
Patrimônio de Cobertura do Plano	3.391.267,45
Provisões Matemáticas	3.391.267,45
Benefícios Concedidos	265.800,18
Contribuição Definida	265.800,18
Saldo de Contas dos Assistidos	265.800,18
Benefícios a Conceder	3.125.467,27
Contribuição Definida	3.125.467,27
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	3.125.467,27
Fundos Previdenciais	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-



GAP-0069/2020

Cabe indicar que a rentabilidade do Plano de benefícios no exercício de 2019 foi de 9,98%, conforme informações recebidas pela Gerência de Planejamento Financeiro.

8 – Conclusão

Com base nos resultados apresentados nas Demonstrações Contábeis de 31/12/2019, concluímos que o Plano SinMed/RJ encontra-se em pleno equilíbrio financeiro-atuarial.

Dilcrecio Akira Miki
Gerente Executivo Atuarial e de Desenvolvimento de Planos
MIBA 1959

Lista de Assinaturas Eletrônicas



Documento assinado eletronicamente por **AKIRA MIKI** - GERÊNCIA ATUARIAL E DE DESENVOLVIMENTO DE PLANOS em 22/01/2020, às 20:05



A autenticidade do documento pode ser conferida no site,
https://ecm.petros.com.br/ecm/docpop/docpop.aspx?KT484_0_0_0=E259359A&clienttype=html&doctypeid=1376.

Este documento possui um total de 6 pagina(s)

PLANO SINMEDRJ

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO PLANO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
1. Ativos	3.554	3.662	-3%
Disponível	4	6	-33%
Investimentos	3.550	3.656	-3%
Títulos Públicos	27	-	100%
Fundos de Investimentos	3.523	3.656	-4%
2. Obrigações	163	148	10%
Operacional	163	148	10%
5. Ativo Líquido (1 - 2 - 3 - 4)	3.391	3.514	-4%
Provisões Matemáticas	3.391	3.514	-4%

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
(A) Ativo Líquido - Início do exercício	3.514	3.115	13%
1. Adições	565	507	11%
(+) Contribuições	222	263	-16%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	343	244	41%
2. Destinações	(688)	(108)	537%
(-) Benefícios	(678)	(97)	599%
(-) Custeio Administrativo	(10)	(11)	-9%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)	(123)	399	-131%
(+/-) Provisões Matemáticas	(123)	399	-131%
(B) Ativo Líquido - Final do exercício (A + 3 + 4)	3.391	3.514	-4%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (EM R\$ MIL)

Descrição	2019	2018	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	3.554	3.662	-3%
1. Provisões Matemáticas	3.391	3.514	-4%
1.1. Benefícios Concedidos	266	172	55%
Contribuição Definida	266	172	55%
1.2. Benefícios a Conceder	3.125	3.342	-6%
Contribuição Definida	3.125	3.342	-6%
Saldo de Contas - parcela participantes	3.125	3.342	-6%
4. Exigível Operacional	163	148	10%
4.1 - Gestão Previdencial	161	146	10%
4.2 - Investimentos - Gestão Previdencial	2	2	0%

PLANO SINMEDRJ

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

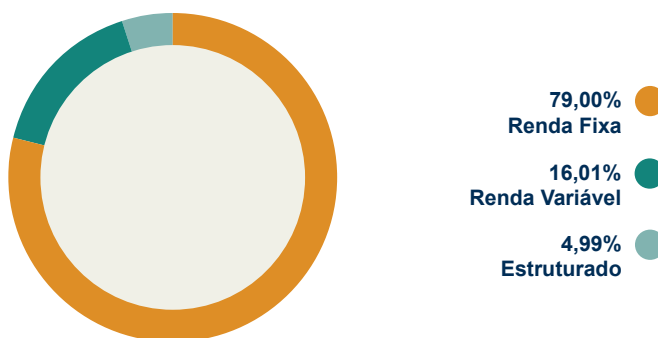
COMPOSIÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO SINMED/RJ

VALOR DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro de 2018		Dezembro de 2019	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	3.536.473,67	96,62%	2.804.261,63	78,94%
Renda Variável	119.038,28	3,25%	568.226,94	16,00%
Estruturado	-	0,00%	177.174,76	4,99%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	3.655.511,95	99,87%	3.549.663,33	99,92%
Disponível/Relacionados com o disponível	6.579,57	0,18%	4.511,65	0,13%
Valores a Pagar/Receber	(1.856,79)	-0,05%	(1.652,16)	-0,05%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	3.660.234,73	100,00%	3.552.522,82	100,00%

Recursos Garantidores: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - DEZEMBRO DE 2019



No gráfico acima foram desconsiderados "Valores a Pagar/Receber" e "Disponível/Relacionados com o disponível". Refere-se exclusivamente ao Programa de Investimentos.

MODALIDADES DE APLICAÇÕES DO PLANO SINMED/RJ

Investimentos	Dezembro de 2018 - Valor		Dezembro de 2019 - Valor	
Renda Fixa	3.534.616,88	96,57%	2.802.609,47	78,89%
Títulos Públicos Federais	-		26.857,80	
Fundos de Renda Fixa	3.536.473,67		2.777.403,83	
Contas a Pagar/Receber	(1.856,79)		(1.652,16)	
Renda Variável	119.038,28	3,25%	568.226,94	16,00%
Fundos de Ações	119.038,28		568.226,94	
Contas a Pagar/Receber	-		-	
Estruturado	-	0,00%	177.174,76	4,99%
Fundos Multimercado	-		177.174,76	
Disponível/Relacionados com o disponível	6.579,57	0,18%	4.511,65	0,13%
TOTAL	3.660.234,73	100,00%	3.552.522,82	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	3.064.117,43	86,98%
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	308.540,62	8,76%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	10.167,61	0,29%
ARX INVESTIMENTOS LTDA	10.535,88	0,30%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	38.907,74	1,10%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	11.759,75	0,33%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.098,71	0,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	19.818,12	0,56%
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	19.942,48	0,57%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	9.587,12	0,27%
NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	19.330,07	0,55%
TOTAL	3.522.805,53	100,00%

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DOS INVESTIMENTOS DO PLANO SINMED/RJ

Plano de Benefício / Segmentos	Rentabilidade de 2019 %	Política de Investimentos Benchmarks
PLANO SINMED/RJ		
Renda Fixa	7,16%	Meta Atuarial / CDI / IMA B + 25 Bps / 120% CDI / 105% CDI / NTN B 6 anos + 60 Bps
Renda Variável	35,00%	IBOVESPA / IBOVESPA + 2,0% a.a. / IBOVESPA + 2,5% a.a.
Estruturado	6,75%	IHFA / IPCA + 10,0% a.a.
Rentabilidade do Plano*	9,98%	

* Rentabilidade da cota divulgada para o participante.

Índice	Variação (%)
CDI	5,96%
105% CDI	6,26%
120% CDI	7,15%
INPC	4,49%
IPCA	4,31%
IMA-B ¹	22,95%
IMA-B ¹ + 25 Bps	23,26%
NTN B 6 anos + 60 Bps	14,97%
IBX-100 ²	33,39%
IBOVESPA	31,58%
IBOVESPA + 2% a.a.	34,22%
IBOVESPA + 2,5% a.a.	34,87%
IHFA ³	11,12%
META ATUARIAL (IPCA + 4,47% a.a.)	8,97%

(1) IMA-B: Índice de Mercado ANBIMA composto por todas as NTN-Bs disponíveis no mercado.

(2) IBX-100: Índice da Bolsa de Valores que avalia o retorno de uma carteira de ações composta pelas cem ações mais negociadas na BM&Fbovespa

(3) Índice representativo da indústria de hedge funds no Brasil, criado com o objetivo de servir de parâmetro para o acompanhamento da evolução deste segmento.

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Fundos de Renda Variável		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	s/Segmento
FIA PETROS ATIVO	34.165,68	6,01%
FP IBOVESPA FIA	383.913,78	67,56%
FIA FRANK. TEMPLETON Total Return	38.907,74	6,85%
FIA NEO Total Return	19.330,07	3,40%
FIA XP Total Return	19.818,12	3,49%
FIA STUDIO Total Return	19.942,48	3,51%
FIA SANTANDER Total Return	10.098,71	1,78%

FIA WESTERN Total Return	9.587,12	1,69%
FIA INDIE Total Return	11.759,75	2,07%
FIA ARX Total Return	10.535,88	1,85%
FIA BNP PARIBAS Total Return	10.167,61	1,79%
TOTAL	568.226,94	100,00%

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	-	0,00%
TOTAL	-	

TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	568.226,94	100,00%
--------------------------------------	-------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

Títulos Públicos - Carteira Própria		
Espécie	Valor de Mercado	s/Segmento
LFT	26.857,80	0,96%
TOTAL	26.857,80	0,96%

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	s/Segmento
FIM Caratinga	308.540,62	10,99%
FIRF Liquidez	210.965,90	7,52%
FIM FP Carteira Ativa	1.989.638,31	70,88%
FIM FP Inflação Longa	105.151,27	3,75%
FIM FP Inflação Curta	163.107,73	5,81%
TOTAL	2.777.403,83	98,94%

Disponível/Relacionados com o disponível e Valores a Pagar/Receber		
Disponível/Relacionados com o disponível	4.511,65	0,16%
Valores a Pagar/Receber	(1.652,16)	-0,06%
TOTAL	2.859,49	0,10%

TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	2.807.121,12	100,00%
----------------------------------	---------------------	----------------

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundos de Investimentos		
Fundos Multimercados Estruturados		
FP FOF MULTIMERCADO FIC FIM	177.174,76	100,00%
TOTAL	177.174,76	100,00%

TOTAL SEGMENTO ESTRUTURADO	177.174,76	100,00%
-----------------------------------	-------------------	----------------

RESPONSÁVEIS

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
Marcelo Faria Pereira – KPMG	Auditor Independente	(21) 2207-9400	mfpereira@kpmg.com.br
Alexandre Mathias	Administrador Qualificado (AETQ)	(21) 2506-0587	amathias@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661/18

-

