RELATÓRIO **ANUAL** DE INFORMAÇÕES AOS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

[2019]

CAPESESP

www.capesesp.com.br

2019

Sumário

QUEM SOMOS ..... | 05
MENSAGEM ..... | 06
DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL E DE RESULTADOS ..... | 07
Do Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da FUNASA ..... | 07
Do Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da Capesesp ..... | 08
Do Plano de Pecúlios ..... | 09
Do Plano de Gestão Administrativa ..... | 10
Do Plano de Benefícios Assistenciais ..... | 11
Parecer Atuarial da FUNASA ..... | 12
Parecer Atuarial da Capesesp ..... | 16
Parecer Atuarial Pecúlios ..... | 21
Relatório dos Auditores Independentes ..... | 25
Parecer do Conselho Fiscal ..... | 28
Manifestação do Conselho Deliberativo ..... | 29

Sumário

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS | 32
Plano de Benefícios dos Servidores da FUNASA | 32
Plano de Benefícios dos Empregados da Capesesp | 33
Plano de Pecúlios | 34
Plano de Gestão Administrativa | 35
Plano de Benefícios Assistenciais | 36
Rentabilidades | 37
Enquadramento das Aplicações Financeiras do Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da FUNASA | 38
Enquadramento das Aplicações Financeiras do Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da Capesesp | 39
Enquadramento das Aplicações Financeiras do Plano de Pecúlios | 40
Enquadramento do Plano de Gestão Administrativa | 41

CUSTO DA GESTÃO | 42

Quem somos

Diretoria -Executiva

Diretor-Presidente
João Paulo dos Reis Neto

Diretor Financeiro
Flavio Teixeira Cives

Diretora de Administração
Daniela Ribeiro Lambertini

Diretora de Previdência e Assistência
Juliana Martinho Busch

Conselho Deliberativo

Titulares Eleitos
José Moacir Ramos da Silva
Sergio Antunes de Moraes
Leonídia Laranjeira Fernandes

Titulares Designados
Elvira Medeiros Lyra
Angela Cristina Pereira da Costa
Luzia Guedes da Silva Mendes

Suplentes Eleitos
Gilberto Moreira
Marluce Santos Cardoso
Manoel Cecílio Monteiro Filho

Suplentes Designados
Duncker Soares Silva Júnior
João Manes
Carlos Luiz Barroso Júnior

Conselho Fiscal

Titulares Eleitos
Rosângela Barreto Marques de Oliveira
Carlos Alberto de Almeida

Titulares Designados
Valteir Lopes Pereira
Lilian da Silva Capinam

Suplentes Eleitos
Rejane Maria de Oliveira Cavalcanti

Suplentes Designados
Leonardo de Carvalho Leite
Ramiro Teodoro de Castilho

Mensagem

Carta PRE-1020
05 de maio de 2020

Prezado Associado,

Atendendo ao que estabelece a Resolução MPS/CGPC nº 23, de 06/12/2006, disponibilizamos, para seu conhecimento, o Relatório Anual de Informações aos Participantes e Assistidos, contendo as Demonstrações Patrimoniais e de Resultados dos Planos de Benefícios Previdenciais administrados pela Capesesp, referentes ao exercício de 2019.

Além disso, estão sendo divulgados o Relatório dos Auditores Independentes e os Pareceres do Atuário Responsável, do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo sobre a Prestação de Contas do último ano-base.

Consta também, no RAI, os resultados dos investimentos, bem como os valores aplicados relativos ao ano de 2019, o custo da gestão e as metas estabelecidas para 2020 nas Políticas de Investimentos.

Cordialmente,

João Paulo dos Reis Neto
Diretor-Presidente

Demonstração Patrimonial e de Resultados

do Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da FUNASA

Exercício findo em 31/12/2019

(EM R$ MIL)

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL					
A T I V O	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**	**P A S S I V O**	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
DISPONÍVEL	**199**	**62**			
			OPERACIONAL	**609**	**461**
RECEBÍVEL	**3.242**	**5.184**	**CONTINGENCIAL**	**84**	**91**
INVESTIMENTO	**236.829**	**236.664**	**PATRIMÔNIO SOCIAL**	**239.577**	**241.358**
RENDA FIXA	201.864	200.597	PROVISÕES MATEMÁTICAS	196.146	213.716
IMÓVEIS	34.634	35.251	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	41.033	23.727
EMPRÉSTIMOS / FINANCIAMENTOS	331	816	FUNDOS	2.398	3.915
TOTAL DO ATIVO	**240.270**	**241.910**	**TOTAL DO PASSIVO**	**240.270**	**241.910**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS		
DESCRIÇÃO	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
(+) CONTRIBUIÇÕES	8.076	8.579
(-) BENEFÍCIOS	-28.031	-22.725
(+) RENDIMENTOS DAS APLICAÇÕES	21.686	20.469
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**1.731**	**6.323**
(-) DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO	-1.896	-2.002
(+/-) CONTINGÊNCIAS	-99	-153
(=) SUPERÁVIT TÉCNICO DO EXERCÍCIO	**-264**	**4.168**

Comentários sobre o CUSTEIO ADMINISTRATIVO do Plano:	*Comentários sobre o RESULTADO ANUAL do Plano:*
O custeio administrativo deste plano é calculado com base na Resolução MPS/CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, respeitando o limite anual da taxa de carregamento não superior a 9%.	

Demonstração Patrimonial e de Resultados

do Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da Capesesp

Exercício findo em 31/12/2019

(EM R$ MIL)

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL					
A T I V O	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**	**P A S S I V O**	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
DISPONÍVEL	**17**	**55**	**OPERACIONAL**	**245**	**259**
RECEBÍVEL	**1.696**	**1.693**			
INVESTIMENTO	**149.996**	**138.770**	**PATRIMÔNIO SOCIAL**	**151.464**	**140.259**
RENDA FIXA	143.399	132.064	PROVISÕES MATEMÁTICAS	150.177	125.391
IMÓVEIS	5.864	5.968	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	192	13.753
EMPRÉSTIMOS / FINANCIAMENTOS	733	738	FUNDOS	1.095	1.115
TOTAL DO ATIVO	**151.709**	**140.518**	**TOTAL DO PASSIVO**	**151.709**	**140.518**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS		
DESCRIÇÃO	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
(+) CONTRIBUIÇÕES	4.035	4.214
(-) BENEFÍCIOS	-5.607	-4.926
(+) RENDIMENTOS DAS APLICAÇÕES	13.622	13.465
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**12.050**	**12.753**
(-) DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO	-825	-763
(=) SUPERÁVIT TÉCNICO DO EXERCÍCIO	**11.225**	**11.990**

Comentários sobre o CUSTEIO ADMINISTRATIVO do Plano:	*Comentários sobre o RESULTADO ANUAL do Plano:*
O custeio administrativo deste plano é calculado com base na Resolução MPS/CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, respeitando o limite anual da taxa de administração não superior a 1%.	

Demonstração Patrimonial e de Resultados

do Plano de Pecúlios

Exercício findo em 31/12/2019

(EM R$ MIL)

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL					
A T I V O	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**	**P A S S I V O**	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
DISPONÍVEL	**20**	**60**	**OPERACIONAL**	**123**	**51**
RECEBÍVEL	**526**	**1.236**	**CONTIGENCIAL**	**0**	**0**
INVESTIMENTO	**24.993**	**26.021**	**PATRIMÔNIO SOCIAL**	**25.416**	**27.266**
RENDA FIXA	24.993	26.021	FUNDOS	25.416	27.266
TOTAL DO ATIVO	**25.539**	**27.317**	**TOTAL DO PASSIVO**	**25.539**	**27.317**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS		
DESCRIÇÃO	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
(+) CONTRIBUIÇÕES	3.790	4.233
(-) BENEFÍCIOS	(6.418)	(5.702)
(+) RENDIMENTOS DAS APLICAÇÕES	2.014	2.392
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**(614)**	**923**
(-) DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO	(916)	(845)
(+/-) CONTINGÊNCIAS	-	-
(=) SUPERÁVIT TÉCNICO DO EXERCÍCIO	**(1.530)**	**78**

Comentários sobre o CUSTEIO ADMINISTRATIVO do Plano:	*Comentários sobre o RESULTADO ANUAL do Plano:*
O custeio administrativo deste plano é calculado com base na Resolução MPS/CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, respeitando o limite anual da taxa de carregamento não superior a 9%.	

Demonstração Patrimonial e de Resultados

do Plano de Gestão Administrativa

Exercício findo em 31/12/2019

(EM R$ MIL)

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL					
A T I V O	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**	**P A S S I V O**	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
DISPONÍVEL	**54**	**67**	**OPERACIONAL**	**12.931**	**11.538**
RECEBÍVEL	**11.813**	**10.489**	**CONTINGENCIAL**	**124**	**117**
INVESTIMENTO	**3.856**	**5.283**			
RENDA FIXA	1.277	2.003	**PATRIMÔNIO SOCIAL**	**3.604**	**5.461**
FUNDO DE INVESTIMENTO	2.579	3.280	FUNDOS	3.604	5.461
PERMANENTE	**936**	**1.277**			
TOTAL DO ATIVO	**16.659**	**17.116**	**TOTAL DO PASSIVO**	**16.659**	**17.116**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS		
DESCRIÇÃO	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
(+) CUSTEIO PREVIDENCIAL	3.632	3.611
(-) DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(5.766)	(5.798)
(+) RENDIMENTOS DAS APLICAÇÕES	277	333
(+) OUTRAS RECEITAS	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO	**(1.857)**	**(1.854)**

Demonstração Patrimonial e de Resultados

do Plano de Benefícios Assistenciais

Exercício findo em 31/12/2019

(EM R$ MIL)

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL					
A T I V O	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**	**P A S S I V O**	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
ATIVO CIRCULANTE	**103.386**	**107.714**	**PASSIVO CIRCULANTE**	**113.029**	**138.464**
DISPONÍVEL	1.347	754	PROVISÕES TÉCNICAS	99.596	125.369
APLICAÇÕES	83.652	87.368	CONTAS A PAGAR	13.433	13.095
CONTAS A RECEBER	18.376	19.592	**PASSIVO NÃO CIRCULANTE**	**4.152**	**5.824**
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**11.433**	**5.686**	PROVISÕES TÉCNICAS	4.152	5.824
DEPÓSITOS JUDICIAIS	11.433	5.686	DIVERSOS	0	0
OUTROS CRÉDITOS DE LONGO PRAZO	0	0			
INTANGÍVEL	0	0	**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**	**-2.362**	**-30.888**
ATIVO TOTAL	**114.819**	**113.400**	**ATIVO TOTAL**	**114.819**	**113.400**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS		
DESCRIÇÃO	**EXERCÍCIO 2019**	**EXERCÍCIO 2018**
(+) RECEITAS COM OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	510.755	524.136
(-) TRIBUTOS DIRETOS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	-757	-894
(-) EVENTOS INDENÍZÁVEIS LÍQUIDOS	-431.999	-496.366
(=) RESULTADO DAS OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	**77.999**	**26.876**
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS RELACIONADAS AO PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	22.067	39.888
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS RELACIONADAS AO PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	-9.339	-10.992
(+) OUTRAS RECEITAS NÃO RELACIONADAS AO PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	510	624
(+) OUTRAS DESPESAS NÃO RELACIONADAS AO PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	-160	-5.447
(=) RESULTADO BRUTO	**91.077**	**50.949**
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-70.254	-71.531
(+) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	7.703	7.793
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	**28.526**	**-12.789**
(=) RESULTADO LÍQUIDO	**28.526**	**-12.789**

Comentários sobre o CUSTEIO ADMINISTRATIVO do Plano:	*Comentários sobre a RENTABILIDADE do Plano:*
As despesas adminstrativas, no limite de 13,5% das contribuição dos participantes e da Patrocinadora, são custeadas pelo Plano de Gestão Administrativa e proporicionalmente reembolsadas pelo Plano Assistencial no mês subsequente.	

Parecer Atuarial FUNASA

CAPESESP - Caixa de Previdência e Assistência dos Servidores da FUNASA
Plano de Benefícios Previdenciais dos Trabalhadores da FUNASA - CNPB n° 1984.0002-92

Parecer Atuarial sobre o Balancete de 31.12.2019

1. Patrimônio Social, Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

O Plano FUNASA é um plano de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Benefício Definido, conforme normatização expressa na Resolução CGPC n° 16, de 22.11.2005.

As Provisões Matemáticas desse plano, registradas no Balanço de encerramento do exercício de 2019, foram determinadas a partir dos resultados da Avaliação Atuarial de 31.08.2019, elaborada por esta consultoria, e seus valores correspondem aos indicados no quadro abaixo que demonstra ainda a composição do Patrimônio Social, do Patrimônio de Cobertura do Plano, dos Fundos e do Equilíbrio Técnico do Plano CAPESESP, em 31.12.2019, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC n° 18/2018:

Valores em 31.12.2019 (R$)

2.3.	**PATRIMÔNIO SOCIAL**	**239.578.020,03**
2.3.1	**PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO**	**237.179.974,91**
2.3.1.1	**PROVISÕES MATEMÁTICAS**	**196.146.118,00**
2.3.1.1.01.00.00	**BENEFÍCIOS CONCEDIDOS**	**117.715.984,00**
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	-
2.3.1.1.01.02.00	BEN. DEF. ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO	117.715.984,00
2.3.1.1.01.02.01	VALOR ATUAL DOS BEN. FUT. PROGR. – ASSISTIDOS	13.762.311,00
2.3.1.1.01.02.02	VALOR ATUAL DOS BEN. FUT. NÃO PROGR. – ASSISTIDOS	103.953.673,00
2.3.1.1.02.00.00	**BENEFÍCIOS A CONCEDER**	**78.430.134,00**
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	-
2.3.1.1.02.02.00	BEN. DEF. ESTRUT. EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROGR.	45.565,00
2.3.1.1.02.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS	57.398,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PATROC.	-
2.3.1.1.02.02.03	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PARTIC.	11.833,00
2.3.1.1.02.03.00	BEN. DEF. ESTRUT. EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO NÃO PROGR.	78.384.569,00
2.3.1.1.02.03.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS	98.740.853,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PATROC.	-
2.3.1.1.02.03.03	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PARTIC.	20.356.284,00
2.3.1.1.03.00.00	**(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR**	**-**
2.3.1.2.00.00.00	**EQUILÍBRIO TÉCNICO**	**41.033.856,91**
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	41.033.856,91
2.3.1.2.01.01.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	41.033.856,91
2.3.1.2.01.01.01	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	35.659.364,25
2.3.1.2.01.01.02	RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	5.374.492,66
2.3.1.2.02.00.00	**RESULTADOS A REALIZAR**	**-**
2.3.2.0.00.00.00	**FUNDOS**	**2.398.045,12**
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	2.398.045,12
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

A Avaliação Atuarial de 2019 foi desenvolvida considerando:

- o Regulamento RJU do Plano FUNASA de 1992 e suas posteriores alterações aprovadas pelo Conselho de Administração da Entidade, condensadas na proposta regulamentar aprovada pelo Conselho Deliberativo em 24.04.2015 tomada como base para essa avaliação;
- as informações cadastrais de participantes e assistidos abrangidos pelo plano na data-base de agosto/2019, fornecidas via correio eletrônico de 20.09.2019 e complementadas entre 02.10.2019 e 11.10.2019, cuja coerência e consistência dos dados foram apuradas mediante a aplicação de testes julgados necessários;
- os demonstrativos contábeis do Plano FUNASA de 2019 fornecidos por correio eletrônico ao longo do ano;
- as premissas, hipóteses, regimes financeiros e métodos atuariais geralmente aceitos, observando-se a legislação vigente, às características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado;

2. Hipóteses Atuariais

2.1. Hipóteses

Entre as hipóteses econômicas, financeiras, biométricas e demográficas de maior relevância admitidas na avaliação atuarial de 2019, destacam-se as indicadas a seguir:

Hipótese	AA 2018	AA 2019
Taxa de Juros	4,50% a.a.	4,10% a.a.
Tábua de Mortalidade Geral	AT 83 M&F	AT 83 M&F
Tábua de Entrada em Invalidez	Wyatt Internacional (D50%)	Wyatt Internacional (D50%)
Mortalidade de Inválidos	Winklevoss (D25%)	Winklevoss (D25%)
Tábua de Morbidez		
Composição Familiar		
Diferença de Idade entre Cônjuges	4 anos	4 anos
Idade do Participante quando seu dependente temporário mais novo atinge a maioridade	65 anos	65 anos
Percentual de Casados	95,00%	95,00%
Crescimento Salarial	0,00%	0,00%
Rotatividade	7,50%	7,50%
Inflação Anual Projetada	4,20%	3,50%

Parecer Atuarial FUNASA

Adequação das Hipóteses

As premissas acima foram determinadas de acordo com a legislação vigente, observando-se ados estatísticos, bem como estudos encaminhados pela Entidade à Rodarte Nogueira.

Consoante o que determinam a Resolução CNPC nº 30, de 30.10.2018 e a Instrução Previc nº 018, e as boas práticas atuariais, a Rodarte Nogueira elaborou estudos específicos, a Diretoria cutiva e o Conselho Deliberativo definiram as hipóteses atuariais, por meio dos documentos cionados a seguir:

- Estudo específico da Taxa de Juros: Relatório RN/CAPESESP n° 008/2019, de 25.07.2019;
- Estudo específico das Demais Premissas: Relatório do Estudo de Adequação das Hipóteses Atuariais de Crescimento Salarial, Rotatividade e Inflação dos Planos CAPESESP e FUNASA, RN/CAPESESP n° 009/2019, de 16.08.2019, complementado pelo Ofício RN/806/2019/CAPESESP, de 09.10.2019;
- Diretoria Executiva: ATA D.E. nº 26, 14.10.2019;
- Conselho Deliberativo: ATA C.D. nº 10A, 23.10.2019;
- Conselho Fiscal: Parecer C.F. nº 03, de 28.11.2019.

Resultados Atuariais

Em relação ao Grupo de Custeio

1.1. Evolução dos Custos

O custo global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado corresponde à diferença entre al dos compromissos avaliados por esse método e a parcela patrimonial constituída. Dividindo-ssa diferença pelo valor atual da folha de salário-de-participação, obtém-se o percentual do o global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado em relação à referida folha. Assim, o o médio anual dos benefícios avaliados por esse método é obtido aplicando-se à folha de salário articipação do ano o percentual do custo global.

Por corresponder a um valor médio anual e que já considera o abatimento do excedente monial, o custo previdencial normal dos benefícios avaliados pelo método agregado pode não esponder à contribuição normal esperada em cada período. Assim, o custo esperado para os imos 12 meses é identificado ao montante das contribuições normais previstas para serem s nesse mesmo período, dimensionadas com base no Plano de Custeio descrito no item 4, tido para 2020.

A tabela a seguir registra as contribuições normais previstas para serem pagas em 2020, ora essas em valores monetários, ora em % da respectiva folha de salário-de-participação, obtidas base no fluxo do passivo dessa avaliação atuarial, elaborado para atendimento à PREVIC, m, posicionado no início do exercício e acrescido do custo dos benefícios avaliados em regime epartição:

cificação	Participantes	% Folha Ativo	Assistidos	%Folha Assist.	Inativos	%Folha Inativos	Total
Total							R$ 3.537.488
ib. Previdenciárias	R$ 601.587	0,76%	R$ 144.669	0,54%	R$ 2.791.233	0,76%	R$ 3.537.488
ais	R$ 601.587	0,76%	R$ 144.669	0,54%	R$ 2.791.233	0,76%	R$ 3.537.488
ordinárias	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-

O custo normal médio do Plano em 31.12.2019 estava mensurado em 0,79% da Folha de rio-de-Participação, apurado de acordo com os Regimes Financeiros e os Métodos de nciamento adotados para todos os benefícios assegurados pelo Plano.

Comparativamente ao exercício anterior, o custo do Plano praticamente não sofreu alteração, que, na Demonstração Atuarial de 31.12.2018, o Custo Normal do Ano estava registrado em %.

1.2. Variação das Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas reavaliadas em 31.12.2019 são 7,39% inferiores àquelas rminadas na avaliação de 2018 e atualizadas por recorrência até 31.12.2019.

Ainda que a redução das premissas de Taxa de Juros (de 4,50% para 4,10%) e Inflação (de % para 3,50%) contribua para o aumento das provisões matemáticas, a variação negativa citada rre, principalmente, da redução expressiva observada na massa de Participantes Ativos e vos do Plano. Entre agosto/2018 e agosto/2019, foram registradas 2.237 saídas nos grupos cionados, aproximadamente 18,6% do total de ativos e inativos na data base da Avaliação rial de 2018.

1.3. Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais ao qual o grupo de custeio está exposto são inerentes ao modelo que está estruturado o Plano, dos quais destacamos possíveis descolamentos das hipóteses riais, tendo em vista o longo prazo previsto para a integralização das obrigações previdenciais.

Para mitigar este risco é importante observar a aderência das hipóteses atuariais adotadas na liação Atuarial, conforme a legislação vigente, de modo que as mesmas correspondam ao portamento observado na massa de participantes.

Parecer Atuarial FUNASA

Nesse sentido, salienta-se que as hipóteses atuariais utilizadas para fins de Avaliação Atuarial anual de 2019 do Plano, foram aprovadas pela CAPESESP, sendo subsidiadas pelos testes de aderência das hipóteses e premissas atuariais executados por esta Consultoria, cujos resultados foram formalizados à Entidade por meio de Estudos Específicos, identificados no item 2 deste Parecer.

3.1.4. Soluções para Insuficiência de Cobertura

Em 31.12.2019, as provisões matemáticas do Plano estão totalmente cobertas pelo respectivo patrimônio de cobertura, apurando-se Superávit Técnico Acumulado de R$ 41.033.856,91, aproximadamente 20,92% das Provisões Matemáticas, não sendo aplicáveis, neste caso, soluções para insuficiência de cobertura.

3.2. Em relação ao Plano de Benefícios

3.2.1. Qualidade da Base Cadastral

A base cadastral de Participantes e Assistidos encaminhada pela CAPESESP encontra-se posicionada em 31.08.2019. A referida base de dados foi submetida a testes de consistência pertinentes e, após ratificações/retificações da Entidade, em relação às possíveis inconsistências apontadas, os dados foram considerados satisfatórios para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências do cadastro.

A análise crítica da base cadastral utilizada na Avaliação Atuarial tem como objetivo a identificação e correção de possíveis inconsistências. Cumpre ressaltar que tal análise possui limitações de escopo, isto é, não é possível afirmar se os dados são exatos e verídicos, cabendo, em qualquer hipótese, à Entidade, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

3.2.2. Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

O Plano FUNASA não possui Fundos Previdenciais em 31.12.2019.

3.2.3. Variação do Resultado

Quando considerados os resultados dessa avaliação, o superávit técnico registrado em 31.12.2018, no valor de R$ 23.727.399,05 (11,10% das Provisões Matemáticas da época), elevou-se para R$ 41.033.856,91 em 31.12.2019, aproximadamente 20,92% das respectivas Provisões Matemáticas, como efeito da saída expressiva de Participantes Ativos e Inativos, conforme item 3.1.2, em conjunto com o ganho financeiro decorrente da rentabilidade dos investimentos do Plano, apuradas pela Entidade em 2019 (9,51%), que superou o mínimo atuarial esperado (9,00%).

A alocação do superávit do plano em Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão do Plano deverá seguir o que determina a Resolução CNPC nº 30, de outubro/2018:

Art. 15º :O resultado superavitário do plano de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% (vinte e cinco por cento) do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

Limite Reserva de Contingência = [10% + (1% x duração do passivo do plano)] x PM.

Aplicando-se a formulação acima para a duração do passivo do Plano, 8,18 anos, apurada conforme fluxo do passivo projetado para 31.12.2019 tem-se como limite para a reserva de contingência:

Reserva de contingência = Mínimo {25% x 196.146.118,00; [10% + (1% x 8,18)] x 196.146.118,00} = 35.659.364,25.

Como o resultado superavitário é superior ao limite acima estabelecido, há necessidade de constituição de reserva especial para revisão do plano de benefícios.

Assim, registra-se, em 31.12.2019, R$ 35.659.364,25 de reserva de contingência e R$ 5.374.493,66 de reserva especial para revisão do plano de benefícios.

3.2.4. Natureza do Resultado

O resultado superavitário tem sua origem na reformulação do Plano de Benefícios após mudança do regime de trabalho dos empregados da FUNASA que passaram a condição de estatutários.

3.2.5. Soluções para Equacionamento de Déficit

Conforme citado anteriormente, em 31.12.2019, as provisões matemáticas do Plano estão totalmente cobertas pelo respectivo patrimônio de cobertura, apurando-se Superávit Técnico Acumulado de R$ 41.033.856,91, aproximadamente 20,92% das Provisões Matemáticas, não sendo aplicáveis, neste caso, soluções para equacionamento de déficit.

3.2.6. Adequação dos Métodos de Financiamento

O Regime Financeiro e o Método de Financiamento não foram alterados, uma vez que estes estão em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, assim como em consonância com os normativos que regem a matéria. Dessa forma, optou-se por manter o Regime de Capitalização e o Método Agregado para financiamento de todos os benefícios, exceto dos auxílios natalidade e funeral, que permanecem avaliados em Regime de Repartição Simples.

3.2.7. Outros Fatos Relevantes

- Para fins da Avaliação Atuarial de 31.12.2019, os valores relativos a patrimônio, ativos de investimentos, fundos de investimento e administrativo, e exigíveis do Plano foram informados pela CAPESESP, por meio do Balancete Contábil do mesmo período, sendo os dimensionamentos de inteira e exclusiva responsabilidade da Entidade;

Parecer Atuarial FUNASA

- Com base no plano de custeio vigente, a contribuição média futura estimada dos participantes ativos é de 1% da correspondente folha de salário de participação e a contribuição média futura dos atuais aposentados será de 0,5% da folha de complementação paga pela CAPESESP e 1,0% da folha correspondente ao benefício básico;
- Para o custeio administrativo, o Plano de Custeio prevê a destinação de 23,94% das contribuições vertidas. As Contribuições Previdenciárias previstas para 2020 já estão deduzidas da parcela destinada ao custeio administrativo;
- O custo global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado corresponde à diferença entre o total dos compromissos avaliados por esse método e a parcela patrimonial constituída. Dividindo-se essa diferença pelo valor atual da folha de salário-de-participação, obtém-se o percentual do custo global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado em relação à referida folha. Assim, o custo médio anual desses benefícios é obtido aplicando-se à folha de salário de participação do ano o percentual do custo global. Por corresponder a um valor médio anual e que já considera o abatimento do excedente patrimonial, o custo previdencial normal dos benefícios avaliados pelo método agregado pode não corresponder à contribuição normal esperada em cada período. Assim, o custo esperado para os próximos 12 meses é identificado ao montante das contribuições normais previstas para serem pagas nesse mesmo período, dimensionadas com base no Plano de Custeio, mantido para 2020;
- No dimensionamento dos compromissos referentes aos auxílios (natalidade e funeral) adotou-se nessa avaliação a Teoria do Risco Coletivo. Os demais compromissos foram avaliados pelo método agregado;
- Dentre as hipóteses atuariais e métodos adotados na Avaliação Atuarial Anual de 2019, comparativamente às adotadas para o exercício de 2018, destacam-se as seguintes alterações:
  - Inflação: de **4,20% a.a.** para **3,50% a.a.**;
  - Taxa de Juros: de **4,50% a.a.** para **4,10% a.a.**

4. Plano de Custeio

Conforme decisão do Conselho Deliberativo em reunião realizada no dia 01.08.2008, para solucionar as pendências decorrentes do Ofício 510/SPC/DEFIS, que determinou a suspensão das contribuições do patrocinador e as concessões de novos benefícios, foi transferido para o participante a responsabilidade da parcela da contribuição que antes era repassada pelo patrocinador.

No dimensionamento do fluxo contributivo futuro, admitiu-se o Plano de Custeio Vigente para avaliação inicial da situação econômico-financeira do Plano. Cumpre ainda destacar que, ante o resultado superavitário apurado, o Plano de Custeio deverá ser mantido para 2020, o qual prevê o recolhimento de contribuições mensais de participantes, assistidos e patrocinadores na forma estabelecida a seguir.

4.1. Participantes Ativos e Inativos

Os participantes ativos e inativos efetuam contribuição mensal para o plano, obtida a partir da aplicação de 1% sobre o salário-de-participação.

4.2. Participantes Assistidos

O plano de custeio vigente estabelece contribuição mensal de 0,5% incidente sobre a complementação paga pelo Plano, e 1% incidente sobre o benefício pago pela Previdência Oficial.

4.3. Custeio Administrativo

Conforme informações prestadas pela CAPESESP, para o custeio administrativo é prevista a destinação de 23,94% das contribuições vertidas.

Por fim, em consonância com o Art. 6º da Resolução CGPC nº 29, de 31.08.2009 e com o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, registra-se que o limite anual de recursos destinados à gestão administrativa do Plano, gerido pela CAPESESP, sujeita à Lei Complementar n° 108, de 29.05.2001, será de 9% das contribuições e dos benefícios deste, no último dia útil de cada exercício.

O Plano de Benefícios Previdenciários dos Trabalhadores da FUNASA tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela CAPESESP.

Este é o parecer.

Belo Horizonte, 11 de fevereiro de 2020.

Rodarte Nogueira - consultoria em estatística e atuária
CIBA n° 070

Cássia Maria Nogueira
Diretora Técnica de Previdência
MIBA/MTE nº 1.049

Parecer Atuarial Capesesp

CAPESESP - Caixa de Previdência e Assistência dos Servidores da FUNASA
Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP - CNPB n° 1984.0001-11

Parecer Atuarial sobre o Balancete de 31.12.2019

1. Patrimônio Social, Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

O Plano CAPESESP é um plano de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Benefício Definido, conforme normatização expressa na Resolução CGPC n° 16, de 22.11.2005.

As Provisões Matemáticas desse plano, registradas no Balanço de encerramento do exercício de 2019, foram determinadas a partir dos resultados da Avaliação Atuarial de 31.08.2019, elaborada por esta consultoria, e seus valores correspondem aos indicados no quadro abaixo que demonstra ainda a composição do Patrimônio Social, do Patrimônio de Cobertura do Plano, dos Fundos e do Equilíbrio Técnico do Plano CAPESESP, em 31.12.2019, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC n° 18/2018:

		Valores em 31.12.2019 (R$)
2.3.	**PATRIMÔNIO SOCIAL**	**151.463.541,55**
2.3.1	**PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO**	**150.369.230,49**
2.3.1.1	**PROVISÕES MATEMÁTICAS**	**150.177.032,00**
2.3.1.1.01.00.00	**BENEFÍCIOS CONCEDIDOS**	**56.638.119,00**
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	2.249.427,00
2.3.1.1.01.02.00	BEN. DEF. ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO	54.388.692,00
2.3.1.1.01.02.01	VALOR ATUAL DOS BEN. FUT. PROGR. – ASSISTIDOS	47.141.059,00
2.3.1.1.01.02.02	VALOR ATUAL DOS BEN. FUT. NÃO PROGR. – ASSISTIDOS	7.247.633,00
2.3.1.1.02.00.00	**BENEFÍCIOS A CONCEDER**	**93.538.913,00**
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	5.958.367,00
2.3.1.1.02.02.00	BEN. DEF. ESTRUT. EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROGR.	84.460.373,00
2.3.1.1.02.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS	110.476.795,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PATROC.	(12.903.255,00)
2.3.1.1.02.02.03	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PARTIC.	(13.113.167,00)
2.3.1.1.02.03.00	BEN. DEF. ESTRUT. EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO NÃO PROGR.	3.120.173,00
2.3.1.1.02.03.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS	4.081.283,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PATROC.	(476.678,00)
2.3.1.1.02.03.03	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PARTIC.	(484.432,00)
2.3.1.1.03.00.00	**(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR**	**-**
2.3.1.2.00.00.00	**EQUILÍBRIO TÉCNICO**	**192.198,49**
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	192.198,49
2.3.1.2.01.01.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	192.198,49
2.3.1.2.01.01.01	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	192.198,49
2.3.1.2.01.01.02	RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	-
2.3.1.2.02.00.00	**RESULTADOS A REALIZAR**	**-**
2.3.2.0.00.00.00	**FUNDOS**	**1.094.311,06**
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	1.094.311,06
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

A Avaliação Atuarial de 2019 foi desenvolvida considerando:

- o atual Regulamento do Plano CAPESESP aprovado pelo Ministério da Previdência Social, através da Portaria nº 159, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar em 20.03.2015;
- as informações cadastrais de participantes e assistidos abrangidos pelo plano na data-base de agosto/2019, fornecidas via correio eletrônico de 16.09.2019 e complementadas em 24.09.2019 e 01.10.2019, cuja coerência e consistência dos dados foram apuradas mediante a aplicação de testes julgados necessários;
- os demonstrativos contábeis do Plano CAPESESP de 2019 fornecidos por correio eletrônico ao longo do ano;
- as premissas, hipóteses, regimes financeiros e métodos atuariais geralmente aceitos, observando-se a legislação vigente, às características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado.

2. Hipóteses Atuariais

2.1. Hipóteses

Entre as hipóteses econômicas, financeiras, biométricas e demográficas de maior relevância admitidas na avaliação atuarial de 2019, destacam-se as indicadas a seguir:

Hipótese	AA 2018	AA 2019
Taxa de Juros	4,75% a.a.	4,15% a.a.
Tábua de Mortalidade Geral	AT 2000 Basic M&F	AT 2000 Basic M&F
Tábua de Entrada em Invalidez	Wyatt Internacional (D50%)	Wyatt Internacional (D50%)
Mortalidade de Inválidos	Winklevoss (D50%)	Winklevoss (D50%)
Tábua de Morbidez		
Composição Familiar		
Diferença de Idade entre Cônjuges	4 anos	4 anos
Idade do Participante quando seu dependente temporário mais novo atinge a maioridade	55 anos	55 anos
Percentual de Casados	95,00%	95,00%
Crescimento Salarial	Escala CAPESESP 2017	Escala CAPESESP 2017
Rotatividade	0,00%	0,00%
Inflação Anual Projetada	4,20%	3,50%

Adicionalmente, para todos os participantes ativos, admitiu-se o valor do benefício previdencial básico hipotético que o participante teria ao completar todas as carências exigidas pelo Plano CAPESESP para fazer jus à complementação de aposentadoria, conforme regra regulamentar revista.

Parecer Atuarial Capesesp

2.2. Adequação das Hipóteses

As premissas acima foram determinadas de acordo com a legislação vigente, observando-se os dados estatísticos, bem como estudos encaminhados pela Entidade à Rodarte Nogueira.

Consoante o que determinam a Resolução CNPC nº 30, de 30.10.2018 e a Instrução Previc nº 10/2018, e as boas práticas atuariais, a Rodarte Nogueira elaborou estudos específicos, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo definiram as hipóteses atuariais, por meio dos documentos relacionados a seguir:

- Estudo específico da Taxa de Juros: Relatório RN/CAPESESP n° 007/2019, de 25.07.2019;
- Estudo específico das Demais Premissas: Relatório do Estudo de Adequação das Hipóteses Atuariais de Crescimento Salarial, Rotatividade e Inflação dos Planos CAPESESP e FUNASA, RN/CAPESESP n° 009/2019, de 16.08.2019, complementado pelo Ofício RN/806/2019/CAPESESP, de 09.10.2019;
- Diretoria Executiva: ATA D.E. nº 26, 14.10.2019;
- Conselho Deliberativo: ATA C.D. nº 10A, 23.10.2019;
- Conselho Fiscal: Parecer C.F. nº 03, de 28.11.2019.

3. Resultados Atuariais

3.1. Em relação ao Grupo de Custeio

3.1.1. Evolução dos Custos

O custo global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado corresponde à diferença entre o total dos compromissos avaliados por esse método e a parcela patrimonial constituída. Dividindo-se essa diferença pelo valor atual da folha de salário-de-participação, obtém-se o percentual do custo global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado em relação à referida folha. Assim, o custo médio anual dos benefícios avaliados por esse método é obtido aplicando-se à folha de salário de participação do ano o percentual do custo global.

Por corresponder a um valor médio anual, e que já considera o abatimento do excedente patrimonial, o custo previdencial normal dos benefícios avaliados pelo método agregado pode não corresponder à contribuição normal esperada em cada período. Assim, o custo esperado para os próximos 12 meses é identificado ao montante das contribuições normais previstas para serem pagas nesse mesmo período, dimensionadas com base no Plano de Custeio descrito vigente.

A tabela a seguir registra as contribuições normais previstas para serem pagas em 2020, ora expressas em valores monetários, ora em % da respectiva folha de salário-de-participação, obtidas com base no fluxo do passivo dessa avaliação atuarial, elaborado para atendimento à PREVIC, porém, posicionado no início do exercício e acrescido do custo dos benefícios avaliados em regime de repartição:

Especificação	Participantes	% Folha Ativo	Assistidos	%Folha Assist.	Patrocinador	%Folha Ativo	Total
Custo Total							**R$ 3.079.660**
Contrib. Previdenciárias	**R$ 1.414.472**	**6,78%**	**R$ 264.629**	**7,23%**	**R$ 1.400.559**	**6,72%**	**R$ 3.079.660**
Normais	R$ 1.400.559	6,72%	R$ 264.629	7,23%	R$ 1.400.559	6,72%	R$ 3.065.748
Extraordinárias	R$ 13.912	0,07%	-	0,00%	-	0,00%	R$ 13.912

O custo normal médio do Plano em 31.12.2019 estava mensurado em 14,77% da Folha de Salário-Real-de-Benefício, apurado de acordo com os Regimes Financeiros e os Métodos de Financiamento adotados para todos os benefícios assegurados pelo Plano, sendo que neste não está incluso o custo referente à joia devida pelos Participantes Ativos e Autopatrocinados, sendo o referido custo médio de 0,07% da mesma Folha.

Comparativamente ao exercício anterior, o custo do Plano aumentou em 0,32 pontos percentuais, visto que, na Demonstração Atuarial de 31.12.2018, o Custo Normal do Ano estava registrado em 14,45%.

3.1.2. Variação das Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas reavaliadas em 31.12.2019 são aproximadamente 18,89% superiores àquelas determinadas na avaliação de 2018 e atualizadas por recorrência até 31.12.2019.

Observou-se, nessa avaliação, que as perdas atuariais superaram os ganhos, tendo-se como perdas atuariais relevantes a alteração na taxa de juros atuarial (de 4,75% para 4,15%) e atualização salarial dos participantes ativos, responsáveis pelo aumento das Provisões Matemáticas em 11,90% e 5,67%, respectivamente.

Como ganho atuarial relevante destaca-se a saída de participantes ativos, que reduziu as Provisões Matemáticas em 3,71%. Assim, apurou-se em aproximadamente R$ 18,5 milhões a perda atuarial resultante.

3.1.3. Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais ao qual o grupo de custeio está exposto são inerentes ao modelo em que está estruturado o Plano, dos quais destacamos possíveis descolamentos das hipóteses atuariais, tendo em vista o longo prazo previsto para a integralização das obrigações previdenciais.

Para mitigar este risco é importante observar a aderência das hipóteses atuariais adotadas na Avaliação Atuarial, conforme a legislação vigente, de modo que as mesmas correspondam ao comportamento observado na massa de participantes.

Parecer Atuarial Capesesp

Nesse sentido, salienta-se que as hipóteses atuariais utilizadas para fins de Avaliação Atuarial anual de 2019 do Plano, foram aprovadas pela CAPESESP, sendo subsidiadas pelos testes de aderência das hipóteses e premissas atuariais executados por esta Consultoria, cujos resultados foram formalizados à Entidade por meio de Estudos Específicos, identificados no item 2 deste Parecer.

3.1.4. Soluções para Insuficiência de Cobertura

Em 31.12.2019, as provisões matemáticas do Plano estão totalmente cobertas pelo respectivo patrimônio de cobertura, apurando-se Superávit Técnico Acumulado de R$ 192.198,49, aproximadamente 0,14% das Provisões Matemáticas em Benefício Definido, não sendo aplicáveis, neste caso, soluções para insuficiência de cobertura.

3.2. Em relação ao Plano de Benefícios

3.2.1. Qualidade da Base Cadastral

A base cadastral de Participantes e Assistidos encaminhada pela CAPESESP encontra-se posicionada em 31.08.2019. A referida base de dados foi submetida a testes de consistência pertinentes e, após ratificações/retificações da Entidade, em relação às possíveis inconsistências apontadas, os dados foram considerados satisfatórios para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências do cadastro.

A análise crítica da base cadastral utilizada na Avaliação Atuarial tem como objetivo a identificação e correção de possíveis inconsistências. Cumpre ressaltar que tal análise possui limitações de escopo, isto é, não é possível afirmar se os dados são exatos e verídicos, cabendo, em qualquer hipótese, à Entidade, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

3.2.2. Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

O Plano CAPESESP não possui Fundos Previdenciais em 31.12.2019.

3.2.3. Variação do Resultado

Quando considerados os resultados dessa avaliação, o superávit técnico registrado em 31.12.2018, no valor de R$ 13.753.541,36 (11,63% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido da época), reduziu-se significativamente no último exercício, passando a R$ 192.198,49 em 31.12.2019, aproximadamente 0,14% das respectivas Provisões Matemáticas de Benefício Definido, como efeito da perda atuarial apurada, nessa avaliação atuarial, de R$ 18,5 milhões, conforme item 3.1.2, parcialmente compensada pelo ganho financeiro decorrente da rentabilidade dos investimentos do Plano, apuradas pela Entidade em 2019 (9,80%), que superou o mínimo atuarial esperado (9,26%).

A alocação do superávit do plano em Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão do Plano deverá seguir o que determina a Resolução CNPC nº 30, de outubro/2018:

Art. 15º :O resultado superavitário do plano de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% (vinte e cinco por cento) do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

Limite Reserva de Contingência = [10% + (1% x duração do passivo do plano)] x PM.

Aplicando-se a formulação acima para a duração do passivo do Plano, 18,46 anos, apurada conforme fluxo do passivo projetado para 31.12.2019 tem-se como limite para a reserva de contingência:

Reserva de contingência = Mínimo {25% x 150.177.032,00;[10% + (1% x 18,46)] x 150.177.032,00} = 37.544.258,08

Como o montante a ser alocado em reserva de contingência (R$ 192.198,49) é igual ao resultado superavitário do Plano, apurado em R$ 192.198,49, em 31.12.2019 não há constituição de Reserva Especial para revisão do plano de benefícios.

3.2.4. Natureza do Resultado

Desde 2009, o Plano CAPESESP vem apresentando resultado superavitário de natureza estrutural, dada sua origem na reformulação da Política de Remuneração dos Empregados da CAPESESP (Ofício CI 01265, de 27.11.2009), iniciada em 2008, que ajustou a curva salarial adotada nas avaliações atuariais do Plano.

3.2.5. Soluções para Equacionamento de Déficit

Conforme citado anteriormente, em 31.12.2019, as provisões matemáticas do Plano estão totalmente cobertas pelo respectivo patrimônio de cobertura, apurando-se Superávit Técnico Acumulado de R$ 192.198,49, aproximadamente 0,14% das Provisões Matemáticas em Benefício Definido, não sendo aplicáveis, neste caso, soluções para equacionamento de déficit.

3.2.6. Adequação dos Métodos de Financiamento

O Regime Financeiro e o Método de Financiamento não foram alterados, uma vez que estes estão em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, assim como em consonância com os normativos que regem a matéria. Dessa forma, optou-se por manter o Regime de Capitalização e o Método Agregado para financiamento de todos os benefícios, exceto do auxílio-doença e dos auxílios natalidade e funeral, que permanecem avaliados em Regime de Repartição Simples.

3.2.7. Outros Fatos Relevantes

- Para fins da Avaliação Atuarial de 31.12.2019, os valores relativos a patrimônio, ativos de investimentos, fundos de investimento e administrativo, e exigíveis do Plano foram informados pela CAPESESP, por meio do Balancete Contábil do mesmo período, sendo os dimensionamentos de inteira e exclusiva responsabilidade da Entidade;

Parecer Atuarial Capesesp

- Para o custeio administrativo, o Plano de Custeio prevê a destinação de 17,41% das contribuições vertidas. As Contribuições Previdenciárias previstas para 2020 informadas em Fonte de Recursos estão deduzidas da parcela destinada ao custeio administrativo.
- O custo total dos benefícios avaliados pelo Método Agregado corresponde à diferença entre o total dos compromissos avaliados por esse método e a parcela patrimonial constituída, não sendo previsto a especificação de custo por benefício. Assim, o custo total estimado para o ano equivale a um valor médio e, portanto, pode não corresponder à contribuição normal esperada para o mesmo período. Nessa avaliação, o custo total médio anual foi estimado em R$ 2.421.663,84, aqui deduzido a parcela correspondente ao superávit técnico, como seria pressuposto pelo método atuarial empregado. Já o Custo Normal informado para 2019 foi equiparado ao valor da contribuição normal esperada para o próximo exercício, determinada com base no plano de custeio vigente, mantido para 2020, haja vista a situação superavitária do Plano.
- Esta avaliação atuarial considera o plano de benefícios especificado no regulamento do Plano CAPESESP, aprovada pela PREVIC através da Portaria nº 159, de 20.03.2015. De uma forma geral, o novo texto regulamentar não trouxe inovações quanto ao desenho do plano de benefícios considerado nas avaliações atuariais do Plano CAPESESP que sempre tomaram como base o Regulamento do Plano CAPESESP aprovado pela Portaria nº MPAS- 1608, de 02.01.1984, publicada na D.O.U de 04.01.1984, e suas posteriores alterações aprovadas pela Secretaria de Previdência Complementar (Regulamento Básico de 1985), e as adequações aprovadas pelo Conselho de Administração da Entidade, condensadas na proposta regulamentar de 2004, bem como as práticas adotadas pela entidade que ainda não haviam sido regulamentadas, mas que agora foram revisadas e consolidadas, entre elas a manutenção da cota familiar de pensão em 50% e da cota individual em 10% para cada beneficiário, até o limite de 5. Para todos os participantes ativos admitiu-se o valor do benefício previdencial básico hipotético que o participante teria ao completar todas as carências exigidas pelo Plano CAPESESP para fazer jus à complementação de aposentadoria, conforme regra regulamentar revista.
- No dimensionamento dos compromissos referentes à complementação de auxílio-doença dos primeiros 24 meses adotou-se nessa avaliação a Teoria do Risco Coletivo. Os compromissos vinculados aos auxílios reclusão, natalidade e funeral foram considerados imateriais. Os compromissos referentes aos benefícios de aposentadoria incluem os respectivos encargos de pecúlio e reversão em pensão por morte.
- Dentre as hipóteses atuariais adotadas na Avaliação Atuarial Anual de 2019, comparativamente às adotadas para o exercício de 2018, destacam-se as seguintes alterações:
  - Taxa de Juros: de **4,75% a.a.** para **4,15% a.a.**;
  - Inflação: de **4,20% a.a.** para **3,50% a.a.**;
  - Fator capacidade: de **97,98%** para **98,31%**.

4. Plano de Custeio

No dimensionamento do fluxo contributivo futuro, admitiu-se o Plano de Custeio Vigente para avaliação inicial da situação econômico-financeira do Plano. Cumpre ainda destacar que, ante o resultado superavitário apurado, o Plano de Custeio deverá ser mantido para 2020, o qual prevê o recolhimento de contribuições mensais de participantes, assistidos e patrocinadores na forma estabelecida a seguir.

4.1. Participantes Ativos

Tabela de Contribuição

Faixa Salarial	Percentual (%)
Até a metade do TP[1]	5,33%
Entre a metade e o TP	8,87%
Entre o TP e 3 vezes o TP	12,42%

[1] TP é o Teto Previdencial.

4.2. Participantes Assistidos (Exceto Pensionistas)

Tabela de Contribuição

Faixa do Benefício Complementar	Percentual (%)
Até a metade do TP[1]	5,33%
Entre a metade e o TP	8,87%
Entre o TP e 3 vezes o TP	12,42%

[1] TP é o Teto Previdencial.

4.3. Pensionistas

Contribuem com 1% do benefício complementar.

4.4. Patrocinador

A Patrocinadora contribui sobre a mesma base e com os mesmos percentuais que os participantes ativos.

4.5. Autopatrocinados

Os autopatrocinados deverão recolher ao plano além das suas contribuições, calculadas mediante aplicação sobre o salário de participação das taxas contributivas fixadas no plano de custeio para os participantes ativos, as correspondentes contribuições que seriam de responsabilidade da Patrocinadora à qual estavam vinculados, incluindo a contribuição para a cobertura das despesas administrativas.

Parecer Atuarial Capesesp

4.6. Custeio Administrativo

Conforme informações prestadas pela CAPESESP, para o custeio administrativo é prevista a destinação de 17,41% das contribuições vertidas.

Por fim, em consonância com o Art. 6º da Resolução CGPC nº 29, de 31.08.2009 e com o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, registra-se que o limite anual de recursos destinados à gestão administrativa do Plano, gerido pela CAPESESP, sujeita à Lei Complementar n° 108, de 29.05.2001, será de 1% dos recursos garantidores deste, no último dia útil de cada exercício.

O Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela CAPESESP.

Este é o parecer.

Belo Horizonte, 11 de fevereiro de 2020.

Rodarte Nogueira - consultoria em estatística e atuária
CIBA n° 070

Cássia Maria Nogueira
Diretora Técnica de Previdência
MIBA/MTE nº 1.049

Parecer Atuarial Pecúlios

CAPESESP - Caixa de Previdência e Assistência dos Servidores da FUNASA
Plano de Pecúlios - CNPB n° 1979.0055-83

Parecer Atuarial sobre o Balanço de 31.12.2019

1. Patrimônio Social, Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

O Plano de Pecúlios é um plano de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Benefício Definido, conforme normatização expressa na Resolução CGPC n° 16, de 22.11.2005.

Como os compromissos desse plano são avaliados em Regime de Repartição Simples, as Provisões Matemáticas são, por definição, nulas. Assim, o Balanço de encerramento do exercício de 2019 registra como Fundo Previdencial o saldo de caixa acumulado pelo superávit entre receitas e despesas, acrescido das respectivas rentabilidades financeiras, e seu valor corresponde ao indicado no quadro abaixo que demonstra ainda a composição do Patrimônio Social, do Patrimônio de Cobertura do Plano, dos Fundos e do Equilíbrio Técnico do Plano Pecúlio, em 31.12.2019, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC n° 18/2018:

		Valores em 31.12.2019 (R$)
2.3.	**PATRIMÔNIO SOCIAL**	**25.416.108,67**
2.3.1	**PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO**	**0,00**
2.3.1.1	**PROVISÕES MATEMÁTICAS**	**0,00**
2.3.1.1.01.00.00	**BENEFÍCIOS CONCEDIDOS**	**0,00**
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	0,00
2.3.1.1.01.02.00	BEN. DEF. ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO	0,00
2.3.1.1.01.02.01	VALOR ATUAL DOS BEN. FUT. PROGR. – ASSISTIDOS	0,00
2.3.1.1.01.02.02	VALOR ATUAL DOS BEN. FUT. NÃO PROGR. – ASSISTIDOS	**0,00**
2.3.1.1.02.00.00	**BENEFÍCIOS A CONCEDER**	0,00
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	0,00
2.3.1.1.02.02.00	BEN. DEF. ESTRUT. EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROGR.	0,00
2.3.1.1.02.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS	0,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PATROC.	0,00
2.3.1.1.02.02.03	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PARTIC.	0,00
2.3.1.1.02.03.00	BEN. DEF. ESTRUT. EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO NÃO PROGR.	0,00
2.3.1.1.02.03.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS	0,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PATROC.	**0,00**
2.3.1.1.02.03.03	(-) VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUT. DOS PARTIC.	**0,00**
2.3.1.1.03.00.00	**(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR**	**0,00**
2.3.1.2.00.00.00	**EQUILÍBRIO TÉCNICO**	**0,00**
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	0,00
2.3.1.2.01.01.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	0,00
2.3.1.2.01.01.01	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	**0,00**
2.3.1.2.01.01.02	RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	**0,00**
2.3.1.2.02.00.00	**RESULTADOS A REALIZAR**	**0,00**
2.3.2.0.00.00.00	**FUNDOS**	**25.416.108,67**
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	25.304.953,46
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	111.155,21
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

A Avaliação Atuarial de 2019 foi desenvolvida considerando:

- As regras do Plano de Pecúlios, dispostas no Regulamento aprovado pelo Ministério da Previdência Social, através da Portaria nº 232, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar, em 30.04.2015;
- as informações cadastrais de participantes e assistidos abrangidos pelo plano na data-base de agosto/2019, fornecidas via correio eletrônico de 16.09.2019 e complementadas em 24.09.2019, cuja coerência e consistência dos dados foram apuradas mediante a aplicação de testes julgados necessários;
- os demonstrativos contábeis do Plano de Pecúlios de 2019 fornecidos por correio eletrônico ao longo do ano;
- as premissas, hipóteses, regimes financeiros e métodos atuariais geralmente aceitos, observando-se a legislação vigente, às características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado.

2. Hipóteses Atuariais

2.1. Hipóteses

Entre as hipóteses econômicas, financeiras, biométricas e demográficas de maior relevância admitidas na avaliação atuarial de 2019, destacam-se as indicadas a seguir:

Hipótese	AA 2018	AA 2019
Taxa de Juros	*Não Utilizada*	*Não Utilizada*
Tábua de Mortalidade Geral	AT 83 M&F	AT 83 M&F
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas (D30%)	Álvaro Vindas (D30%)
Mortalidade de Inválidos	Winklevoss	Winklevoss
Tábua de Morbidez	*Não Utilizada*	*Não Utilizada*
Composição Familiar	*Não Utilizada*	*Não Utilizada*
Crescimento Salarial	*Não Utilizada*	*Não Utilizada*
Rotatividade	*Não Utilizada*	*Não Utilizada*
Inflação Anual Projetada	*Não Utilizada*	*Não Utilizada*

2.2. Adequação das Hipóteses

As premissas acima foram determinadas de acordo com a legislação vigente, observando-se os dados estatísticos, bem como estudos encaminhados pela Entidade à Rodarte Nogueira.

Parecer Atuarial Pecúlios

Consoante o que determinam a Resolução CNPC nº 30, de 30.10.2018, a Instrução Previc nº 10, de 30.11.2018, e as boas práticas atuariais, a Rodarte Nogueira elaborou estudos específicos, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo definiram as hipóteses atuariais, por meio dos documentos relacionados a seguir:

- Estudo específico das Premissas Biométricas: Parecer Atuarial sobre as hipóteses a serem utilizadas nas Avaliações Atuariais de 2018, RN/621/2018/CAPESESP, de 30.07.2018, cuja validade é de 3 anos;
- Diretoria Executiva: ATA D.E. nº 26, 14.10.2019;
- Conselho Deliberativo: ATA C.D. nº 10A, 23.10.2019;
- Conselho Fiscal: Parecer C.F. nº 03, de 28.11.2019.

3. Resultados Atuariais

3.1. Em relação ao Grupo de Custeio

3.1.1. Evolução dos Custos

Em razão do regime financeiro adotado na avaliação do Plano de Pecúlios (Repartição Simples), tem-se que o custo total previsto para os próximos 12 (doze) meses equivalerá ao montante das despesas esperadas com pagamento de pecúlio para o mesmo período, avaliado em R$ 6.723.433,08, considerando-se as hipóteses biométricas adotadas nessa avaliação (*tábuas de mortalidade geral, de entrada em invalidez e de mortalidade de inválidos*), conforme registrado no Item 2. Pelas peculiaridades do plano, o referido custo não se expressa em percentual da folha salarial.

Como era previsto, o custo total esperado para os próximos 12 (doze) meses, indicado anteriormente, supera os recolhimentos mensais destinados ao custeio das despesas previdenciais no período, estimado em R$ 2.927.685,35, devendo a diferença ser abatida do Fundo Previdencial.

A tabela a seguir registra as contribuições normais previstas para serem pagas em 2020, ora expressas em valores monetários:

Especificação	Participantes	% Folha Ativo	Assistidos	%Folha Assist.	Patrocinador	%Folha Global	Total
Custo Total							**R$ 2.927.685,35**
Contrib. Previdenciárias	**R$ 2.927.685,35**	**0,00%**	**R$ 0,00**	**0,00%**	**R$ 0,00**	**0,00%**	**R$ 2.927.685,35**
Normais	R$ 2.927.685,35	0,00%	R$ 0,00	0,00%	R$ 0,00	0,00%	R$ 2.927.685,35
Extraordinárias	R$ 0,00	0,00%	R$ 0,00	0,00%	R$ 0,00	0,00%	R$ 0,00

3.1.2. Variação das Provisões Matemáticas

O Plano concede somente benefício de pagamento único avaliado em Regime de Repartição Simples, em que são, por definição, nulas as respectivas provisões matemáticas, não cabendo, portanto a apuração de variações.

3.1.3. Principais Riscos Atuariais

Além dos riscos atuariais inerentes ao modelo em que está estruturado o plano de benefício, compreendendo plausíveis descolamentos das hipóteses biométricas no longo prazo, para o grupo de custeio em questão, tem-se como riscos atuariais relevantes a possibilidade de aumento dos custos pela saída de grupos de associados mais jovens, além dos acréscimos contributivos que poderão ocorrer tendo em vista que o regime financeiro aplicado (Repartição Simples) prevê o aumento gradativo das contribuições caso não haja renovação do grupo de associados.

Para mitigar este risco é importante observar a aderência das hipóteses atuariais adotadas na Avaliação Atuarial, conforme a legislação vigente, de modo que as mesmas correspondam ao comportamento observado na massa de participantes.

Nesse sentido, salienta-se que as hipóteses atuariais utilizadas para fins de Avaliação Atuarial anual de 2019 do Plano, foram aprovadas pela CAPESESP, sendo subsidiadas pelos testes de aderência das hipóteses e premissas atuariais executados por esta Consultoria, cujos resultados foram formalizados à Entidade por meio de Estudos Específicos, identificados no item 2 deste Parecer.

3.1.4. Soluções para Insuficiência de Cobertura

Em 31.12.2019 não há insuficiência de cobertura.

3.2. Em relação ao Plano de Benefícios

3.2.1. Qualidade da Base Cadastral

A base cadastral de Participantes e Assistidos encaminhada pela CAPESESP encontra-se posicionada em 31.08.2019. A referida base de dados foi submetida a testes de consistência pertinentes e, após ratificações/retificações da Entidade, em relação às possíveis inconsistências apontadas, os dados foram considerados satisfatórios para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências do cadastro.

A análise crítica da base cadastral utilizada na Avaliação Atuarial tem como objetivo a identificação e correção de possíveis inconsistências. Cumpre ressaltar que tal análise possui limitações de escopo, isto é, não é possível afirmar se os dados são exatos e verídicos, cabendo, em qualquer hipótese, à Entidade, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

Parecer Atuarial Pecúlios

3.2.2. Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

Para maior garantia de cobertura dos compromissos do Plano de Pecúlios, é mantido Fundo Previdencial correspondente ao saldo de caixa acumulado pelo superávit entre receitas e despesas, acrescido das respectivas rentabilidades financeiras do Plano de Pecúlios.

O Balancete Contábil de 31.08.2019 do Plano de Pecúlios registra Fundo Previdencial de R$ 25.654.101,57. Em 31.12.2019, o Fundo Previdencial atinge o montante de R$ 25.304.953,46.

3.2.3. Variação do Resultado

Como já ressaltado, as Reservas Matemáticas do Plano de Pecúlios são nulas por definição.

Assim, o saldo de caixa acumulado pelo superávit entre receitas e despesas, acrescido das respectivas rentabilidades financeiras, é registrado como Fundo Previdencial do Plano de Pecúlios.

Em 31.12.2019, o Balancete Contábil do Plano de Pecúlios registra Ativos no valor de R$ 25.539.450,94, Exigível Operacional de R$ 123.342,27, Exigível Contingencial de R$ 0,00 e Fundo Administrativo de R$ 111.155,21. A diferença entre o Ativo, o Exigível Operacional, o Exigível Contingencial e o Fundo Administrativo foi então registrado como Fundo Previdencial do Plano de Pecúlios que, nessa data, monta em R$ 25.304.953,46.

3.2.4. Natureza do Resultado

O Plano concede somente benefício de pagamento único avaliado em Regime de Repartição Simples, em que são, por definição, nulas as respectivas provisões matemáticas. Assim, não se aplica a apuração de resultado deficitário ou superavitário.

3.2.5. Soluções para Equacionamento de Déficit

Dado o Regime Financeiro sob qual o Plano está estruturado, não se aplica a apuração de resultado deficitário ou superavitário.

3.2.6. Adequação dos Métodos de Financiamento

Como o Plano concede apenas o benefício de pecúlio por morte do participante, de pagamento único de acordo com o valor contratado, na avaliação dos seus compromissos adota-se o Regime Financeiro de Repartição Simples, em consonância com a legislação vigente. Não há emprego de método de financiamento atuarial.

3.2.7. Outros Fatos Relevantes

- Para fins da Avaliação Atuarial de 31.12.2019, os valores relativos a patrimônio, ativos de investimentos, fundos de investimento e administrativo, e exigíveis do Plano foram informados pela CAPESESP, por meio do Balancete Contábil do mesmo período, sendo os dimensionamentos de inteira e exclusiva responsabilidade da Entidade;

- O custo do ano e as projeções contributivas já estão deduzidos da parcela destinada ao custeio administrativo. Para o custeio administrativo, o Plano de Custeio e o PGA preveem a destinação de 20,52% das contribuições vertidas.
- O custo total esperado para os próximos 12 (doze) meses, supera os recolhimentos mensais destinados ao custeio das despesas previdenciais no período, avaliado com base no plano de custeio de 2019, mantido para 2020. A diferença, caso ocorra, deverá ser compensada pelo Fundo Previdencial.
- O Plano de Pecúlios é custeado, exclusivamente, por contribuições de seus Participantes, fixadas em valor monetário, não havendo a figura do patrocinador, e nem da folha salarial.

4. Plano de Custeio

O Plano de Pecúlios é custeado exclusivamente pelos participantes e o valor da contribuição é fixado de acordo com o valor "contratado" do pecúlio a ser pago em caso de morte do associado ou do cônjuge, conforme o caso, que compreende o pecúlio ordinário, 4 (quatro) pecúlios adicionais e um pecúlio especial.

Para 2020 será mantido o Plano de Custeio de 2019 que estabelece o valor da contribuição a ser paga conforme o tipo de pecúlio, segundo a tabela abaixo:

Tipo de Pecúlio	Valor da contribuição
Pecúlio Ordinário "O"	R$ 5,95
Adicional A	R$ 2,97
Adicional B	R$ 5,95
Adicional C	R$ 8,92
Adicional D	R$ 14,86
Pecúlio Especial "E"	R$ 4,10

Nessa avaliação, o percentual das contribuições destinado ao custeio administrativo foi mantido em 20,52%, conforme manifestação da Entidade.

Por fim, em consonância com o Art. 6º da Resolução CGPC nº 29, de 31.08.2009 e com o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, registra-se que o limite anual de recursos destinados à gestão administrativa do Plano, gerido pela CAPESESP, sujeita à Lei Complementar n° 108, de 29.05.2001, será de 9% da soma das contribuições e dos benefícios desses planos no último dia útil de cada exercício.

Parecer Atuarial Pecúlios

O Plano de Pecúlios tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela CAPESESP.

Este é o parecer.

Belo Horizonte, 11 de fevereiro de 2020.

Rodarte Nogueira - consultoria em estatística e atuária
CIBA n° 070

Cássia Maria Nogueira
Diretora Técnica de Previdência
MIBA/MTE nº 1.049

Relatório dos Auditores Independentes

OPINIÃO auditoria e consultoria

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Patrocinadores e Participantes da
CAIXA DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES DA FUNDAÇÃO NACIONAL DE SAÚDE – CAPESESP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Caixa de Previdência e Assistência dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde - CAPESESP, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, das mutações do ativo líquido plano de benefícios previdenciais dos servidores da Fundação Nacional de Saúde, das mutações do ativo líquido plano de benefícios previdenciais dos empregados da Capesesp, das mutações do ativo líquido plano de pecúlio, do ativo líquido do plano de benefícios previdenciais dos servidores da Fundação Nacional de Saúde, do ativo líquido do plano de benefícios previdenciais dos empregados da Capesesp, do ativo líquido do plano de pecúlio, do plano de gestão administrativa, das provisões técnicas do plano de benefícios previdenciais dos servidores da Fundação Nacional de Saúde, das provisões técnicas do plano de benefícios previdenciais dos empregados da Capesesp e das provisões técnicas do plano de pecúlios para o exercício findo naquela data, bem como o balanço patrimonial das operações de assistência a saúde, levantado em 31 de dezembro de 2019, e as correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, correspondentes ao exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Caixa de Previdência e Assistência dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde – CAPESESP em 31 de dezembro de 2019, e o desempenho de suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referentes às operações de assistência a saúde apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Caixa de Previdência e Assistência dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde – CAPESESP, em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

OPINIÃO auditoria e consultoria

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRA
CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Patrocinadores e Participantes da
CAIXA DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES
NACIONAL DE SAÚDE – CAPESESP

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e
auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas
na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pel
demonstrações contábeis individuais". Somos independentes em relaçã
suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previst
Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo
de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades ética
essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficie
para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria do período anterior

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de de
apresentadas para fins de comparação foram auditadas por
independentes e seu relatório, datado de 01 de fevereiro 2019, não co
com ênfase no mesmo assunto descrito em nosso paragrafo de Ênfases.

Ênfases

Incerteza relevante relacionada com a Continuidade Operacional

No que se refere especificamente ao plano de assistência à saúde, char
para a nota explicativa nº 1 às demonstrações contábeis, na qual é
entidade está em regime de direção fiscal, em decorrência de anormalid
financeiras e administrativas graves, observadas em análises realizac
Nacional de Saúde Suplementar (ANS), que colocam em risco a
atendimento à saúde. No balanço de 31 de dezembro de 2019: (a) o
prazo apresentam-se insuficientes em relação aos passivos de curto pr
de R$ 9.643 mil; (b) o patrimônio líquido, ajustado de acordo com as reg
pela ANS, apresenta-se insuficiente em relação à margem de solvênc
data base, no montante de R$ 95.085 mil; (c) o montante das aplic
garantidoras de provisões técnicas apresenta-se insuficiente em relaçã
garantias financeiras necessárias para dar suporte às provisões técnica
montante de R$ 10.543 mil. Esses eventos ou condições indicam
incerteza relevante quanto à capacidade de continuidade operacional
relação ao plano de assistência à saúde. Nossa opinião não está ressalv
esse assunto.

Relatório dos Auditores Independentes

OPINIÃO auditoria e consultoria

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Patrocinadores e Participantes da
CAIXA DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES DA FUNDAÇÃO NACIONAL DE SAÚDE – CAPESESP

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e o relatório do auditor

A administração da companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (Iasb), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

OPINIÃO auditoria e consultoria

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Patrocinadores e Participantes da
CAIXA DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES DA FUNDAÇÃO NACIONAL DE SAÚDE – CAPESESP

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais, independentemente se causada por fraude ou erro; planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos; e obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia e suas controladas.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

Relatório dos Auditores Independentes

OPINIÃO
auditoria e consultoria

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Patrocinadores e Participantes da
CAIXA DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES DA FUNDAÇÃO NACIONAL DE SAÚDE – CAPESESP

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 09 de março de 2020.

Alberto A. de F. S. Maia
Contador - CRC-RJ nº 082.246/O-0
Opinião Auditores Independentes
CRC/SP nº 021.490/O – T – RJ

Parecer do Conselho Fiscal

CAPESESP

PARECER CF Nº 01/2020

O Conselho Fiscal, no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso V do Art. 32 do Estatuto, realizou reunião, em 20/03/2020, para análise da Prestação de Contas da CAPESESP, elaborada pela Diretoria-Executiva, relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, composta dos seguintes documentos:

- *Balanço Patrimonial;*
- *Demonstração da Mutação do Patrimônio Social;*
- *Demonstração do Ativo Líquido, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido, Demonstração das Provisões Técnicas, bem como os Pareceres Atuariais (Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde, Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP e Plano de Pecúlios);*
- *Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada);*
- *Balanço Patrimonial das Operações de Assistência à Saúde;*
- *Demonstração do Resultado do Exercício das Operações de Assistência à Saúde;*
- *Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido das Operações de Assistência à Saúde;*
- *Demonstração do Resultado Abrangente;*
- *Demonstração dos Fluxos de Caixa das Operações de Assistência à Saúde;*
- *Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis;*
- *Relatório dos Auditores Independentes; e*
- *Relatório Anual de Atividades.*

Após examinar essa documentação e debater os diversos aspectos pertinentes, este Conselho emite o seu Parecer favorável, recomendando a aprovação das contas relativas ao exercício de 2019, submetendo este posicionamento à apreciação do Conselho Deliberativo.

Brasília, 20 de março de 2020.

Rosângela Barreto Marques de Oliveira
Presidente

Lilian da Silva Capinam

Carlos Alberto de Almeida

Valteir Lopes Pereira

Manifestação do Conselho Deliberativo

CAPESESP

MANIFESTAÇÃO CD N.º 01/2020

O Conselho Deliberativo, no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso XV do Art. 24 do Estatuto, realizou reunião, em 31/03/2020, para análise da Prestação de Contas da CAPESESP, relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, composta dos seguintes documentos:

a) *Balanço Patrimonial;*
b) *Demonstração da Mutação do Patrimônio Social;*
c) *Demonstrações do Ativo Líquido, Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido, Demonstrações das Provisões Técnicas, bem como os Pareceres Atuariais (Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde, Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP e Plano de Pecúlios);*
d) *Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada);*
e) *Balanço Patrimonial das Operações de Assistência à Saúde;*
f) *Demonstração dos Fluxos de Caixa das Operações de Assistência à Saúde;*
g) *Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido das Operações de Assistência à Saúde;*
h) *Demonstração do Resultado Abrangente de Assistência à Saúde;*
i) *Demonstração do Resultado do Exercício das Operações de Assistência à Saúde;*
j) *Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis;*
k) *Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis; e*
l) *Relatório Anual de Atividades.*

Após analisar o mencionado dossiê, bem como o Parecer conclusivo do Conselho Fiscal (C.F. N.º 01/2020), recomendando a aprovação da Prestação de Contas elaborada pela Diretoria-Executiva, manifesto-me pela APROVAÇÃO da Prestação de Contas do exercício financeiro de 2019.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2020.

José Moacir Ramos da Silva
Vice-Presidente

CAPESESP

MANIFESTAÇÃO CD N.º 01/2020

O Conselho Deliberativo, no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso XV do Art. 24 do Estatuto, realizou reunião, em 31/03/2020, para análise da Prestação de Contas da CAPESESP, relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, composta dos seguintes documentos:

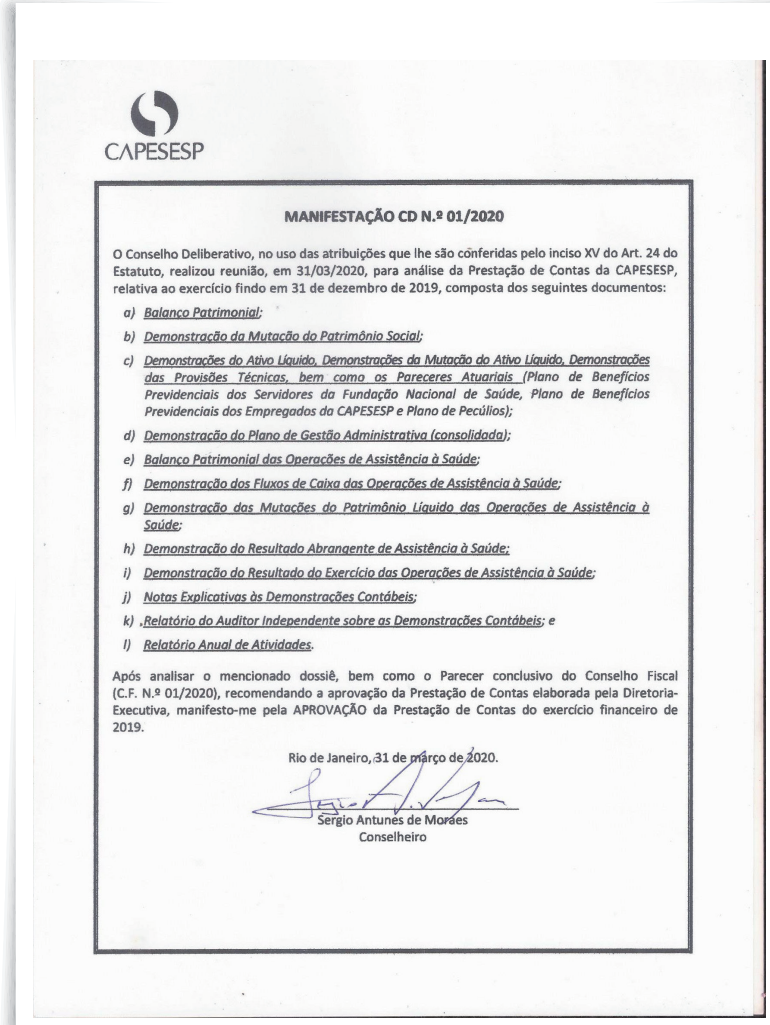
a) *Balanço Patrimonial;*
b) *Demonstração da Mutação do Patrimônio Social;*
c) *Demonstrações do Ativo Líquido, Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido, Demonstrações das Provisões Técnicas, bem como os Pareceres Atuariais (Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde, Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP e Plano de Pecúlios);*
d) *Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada);*
e) *Balanço Patrimonial das Operações de Assistência à Saúde;*
f) *Demonstração dos Fluxos de Caixa das Operações de Assistência à Saúde;*
g) *Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido das Operações de Assistência à Saúde;*
h) *Demonstração do Resultado Abrangente de Assistência à Saúde;*
i) *Demonstração do Resultado do Exercício das Operações de Assistência à Saúde;*
j) *Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis;*
k) *Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis; e*
l) *Relatório Anual de Atividades.*

Após analisar o mencionado dossiê, bem como o Parecer conclusivo do Conselho Fiscal (C.F. N.º 01/2020), recomendando a aprovação da Prestação de Contas elaborada pela Diretoria-Executiva, manifesto-me pela APROVAÇÃO da Prestação de Contas do exercício financeiro de 2019.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2020.

Leonídia Laranjeira Fernandes
Conselheira

Manifestação do Conselho Deliberativo



CAPESESP

MANIFESTAÇÃO CD N.º 01/2020

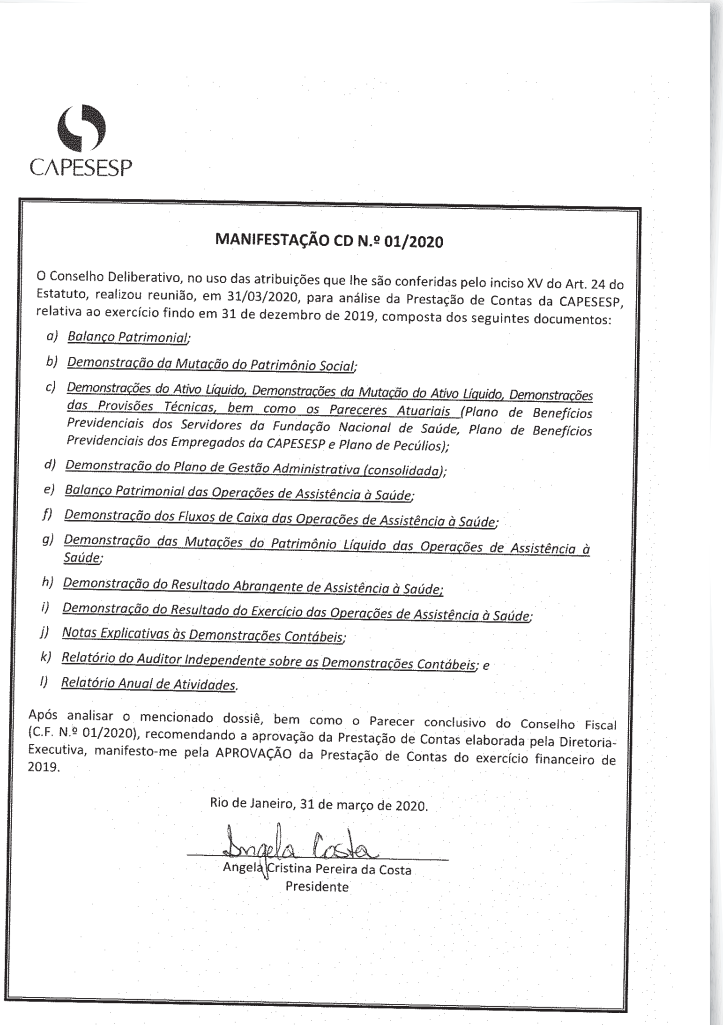
O Conselho Deliberativo, no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso XV do Art. 24 do Estatuto, realizou reunião, em 31/03/2020, para análise da Prestação de Contas da CAPESESP, relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, composta dos seguintes documentos:

a) Balanço Patrimonial;
b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social;
c) Demonstrações do Ativo Líquido, Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido, Demonstrações das Provisões Técnicas, bem como os Pareceres Atuariais (Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde, Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP e Plano de Pecúlios);
d) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada);
e) Balanço Patrimonial das Operações de Assistência à Saúde;
f) Demonstração dos Fluxos de Caixa das Operações de Assistência à Saúde;
g) Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido das Operações de Assistência à Saúde;
h) Demonstração do Resultado Abrangente de Assistência à Saúde;
i) Demonstração do Resultado do Exercício das Operações de Assistência à Saúde;
j) Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis;
k) ,Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis; e
l) Relatório Anual de Atividades.

Após analisar o mencionado dossiê, bem como o Parecer conclusivo do Conselho Fiscal (C.F. N.º 01/2020), recomendando a aprovação da Prestação de Contas elaborada pela Diretoria-Executiva, manifesto-me pela APROVAÇÃO da Prestação de Contas do exercício financeiro de 2019.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2020.

Sergio Antunes de Moraes
Conselheiro



CAPESESP

MANIFESTAÇÃO CD N.º 01/2020

O Conselho Deliberativo, no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso XV do Art. 24 do Estatuto, realizou reunião, em 31/03/2020, para análise da Prestação de Contas da CAPESESP, relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, composta dos seguintes documentos:

a) Balanço Patrimonial;
b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social;
c) Demonstrações do Ativo Líquido, Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido, Demonstrações das Provisões Técnicas, bem como os Pareceres Atuariais (Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde, Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP e Plano de Pecúlios);
d) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada);
e) Balanço Patrimonial das Operações de Assistência à Saúde;
f) Demonstração dos Fluxos de Caixa das Operações de Assistência à Saúde;
g) Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido das Operações de Assistência à Saúde;
h) Demonstração do Resultado Abrangente de Assistência à Saúde;
i) Demonstração do Resultado do Exercício das Operações de Assistência à Saúde;
j) Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis;
k) Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis; e
l) Relatório Anual de Atividades.

Após analisar o mencionado dossiê, bem como o Parecer conclusivo do Conselho Fiscal (C.F. N.º 01/2020), recomendando a aprovação da Prestação de Contas elaborada pela Diretoria-Executiva, manifesto-me pela APROVAÇÃO da Prestação de Contas do exercício financeiro de 2019.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2020.

Angela Costa
Angela Cristina Pereira da Costa
Presidente

Manifestação do Conselho Deliberativo

CAPESESP

MANIFESTAÇÃO CD N.º 01/2020

O Conselho Deliberativo, no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso XV do Art. 24 do Estatuto, realizou reunião, em 31/03/2020, para análise da Prestação de Contas da CAPESESP, relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, composta dos seguintes documentos:

a) *Balanço Patrimonial;*
b) *Demonstração da Mutação do Patrimônio Social;*
c) *Demonstrações do Ativo Líquido, Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido, Demonstrações das Provisões Técnicas, bem como os Pareceres Atuariais (Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde, Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP e Plano de Pecúlios);*
d) *Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada);*
e) *Balanço Patrimonial das Operações de Assistência à Saúde;*
f) *Demonstração dos Fluxos de Caixa das Operações de Assistência à Saúde;*
g) *Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido das Operações de Assistência à Saúde;*
h) *Demonstração do Resultado Abrangente de Assistência à Saúde;*
i) *Demonstração do Resultado do Exercício das Operações de Assistência à Saúde;*
j) *Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis;*
k) *Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis; e*
l) *Relatório Anual de Atividades.*

Após analisar o mencionado dossiê, bem como o Parecer conclusivo do Conselho Fiscal (C.F. N.º 01/2020), recomendando a aprovação da Prestação de Contas elaborada pela Diretoria-Executiva, manifesto-me pela APROVAÇÃO da Prestação de Contas do exercício financeiro de 2019.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2020.

Elvira Medeiros Lyra
Conselheira

CAPESESP

MANIFESTAÇÃO CD N.º 01/2020

O Conselho Deliberativo, no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso XV do Art. 24 do Estatuto, realizou reunião, em 31/03/2020, para análise da Prestação de Contas da CAPESESP, relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, composta dos seguintes documentos:

a) *Balanço Patrimonial;*
b) *Demonstração da Mutação do Patrimônio Social;*
c) *Demonstrações do Ativo Líquido, Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido, Demonstrações das Provisões Técnicas, bem como os Pareceres Atuariais (Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Fundação Nacional de Saúde, Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP e Plano de Pecúlios);*
d) *Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada);*
e) *Balanço Patrimonial das Operações de Assistência à Saúde;*
f) *Demonstração dos Fluxos de Caixa das Operações de Assistência à Saúde;*
g) *Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido das Operações de Assistência à Saúde;*
h) *Demonstração do Resultado Abrangente de Assistência à Saúde;*
i) *Demonstração do Resultado do Exercício das Operações de Assistência à Saúde;*
j) *Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis;*
k) *Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis; e*
l) *Relatório Anual de Atividades.*

Após analisar o mencionado dossiê, bem como o Parecer conclusivo do Conselho Fiscal (C.F. N.º 01/2020), recomendando a aprovação da Prestação de Contas elaborada pela Diretoria-Executiva, manifesto-me pela APROVAÇÃO da Prestação de Contas do exercício financeiro de 2019.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2020.

Luzia Guedes da Silva Mendes
Conselheira

Demonstrativo de Investimentos

Plano de Benefícios dos Servidores da FUNASA

Em R$ 1,00

SEGMENTO/CARTEIRA	VALORES APLICADOS			
	POSIÇÃO EM 31/12/2019		POSIÇÃO EM 31/12/2018	
	VALOR	PERC.	VALOR	PERC.
RENDA FIXA	**201.864.715**	**85,24%**	**200.596.677**	**84,76%**
BAIXO RISCO DE CRÉDITO				
TÍTULOS PÚBLICOS	198.509.188	83,82%	196.512.773	83,03%
TÍTULOS PRIVADOS	3.355.527	1,42%	4.083.904	1,73%
RENDA VARIÁVEL	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**
IMÓVEIS	**34.634.499**	**14,62%**	**35.251.501**	**14,90%**
ALUGUÉIS E RENDA	17.743.870	7,49%	18.071.256	7,64%
OUTROS	16.890.629	7,13%	17.180.245	7,26%
EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	**330.535**	**0,14%**	**816.073**	**0,34%**
EMPRÉSTIMOS	330.535	0,14%	816.073	0,34%
TOTAL	**236.829.749**	**100,00%**	**236.664.250**	**100,00%**

Observações:

1) Os investimentos acima são 100% aplicados e administrados diretamente pela CAPESESP.

2) Nos dois exercícios não houve aplicação em renda variável (Bolsa de Valores).

Demonstrativo de Investimentos

Plano de Benefícios dos Empregados da Capesesp

Em R$ 1,00

SEGMENTO/CARTEIRA	VALORES APLICADOS			
	POSIÇÃO EM 31/12/2019		POSIÇÃO EM 31/12/2018	
	VALOR	PERC.	VALOR	PERC.
RENDA FIXA	**143.399.660**	**95,60%**	**132.063.688**	**95,17%**
BAIXO RISCO DE CRÉDITO				
TÍTULOS PÚBLICOS	142.678.409	95,12%	131.214.060	94,56%
TÍTULOS PRIVADOS	721.251	0,48%	849.627	0,61%
IMÓVEIS	**5.864.080**	**3,91%**	**5.968.214**	**4,30%**
ALUGUÉIS E RENDA	3.013.367	2,01%	3.068.621	2,21%
OUTROS	2.850.713	1,90%	2.899.593	2,09%
EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS	**733.000**	**0,49%**	**737.944**	**0,53%**
EMPRÉSTIMOS	733.000	0,49%	737.944	0,53%
TOTAL	**149.996.740**	**100,00%**	**138.769.846**	**100,00%**

Observações:

1) Os investimentos acima são 100% aplicados e administrados diretamente pela CAPESESP.

2) Nos dois exercícios não houve aplicação em renda variável (Bolsa de Valores).

Demonstrativo de Investimentos

Plano de Pecúlios

Em R$ 1,00

SEGMENTO/CARTEIRA	VALORES APLICADOS			
	POSIÇÃO EM 31/12/2019		POSIÇÃO EM 31/12/2018	
	VALOR	PERC.	VALOR	PERC.
RENDA FIXA	**24.992.963**	**100,00%**	**26.020.856**	**100,00%**
BAIXO RISCO DE CRÉDITO				
TÍTULOS PÚBLICOS	24.781.309	99,15%	25.816.924	99,22%
TÍTULOS PRIVADOS	211.654	0,85%	203.931	0,78%
TOTAL	**24.992.963**	**100,00%**	**26.020.856**	**100,00%**

Observações:

1) Os investimentos acima são 100% aplicados e administrados diretamente pela CAPESESP.

Demonstrativo de Investimentos

Plano de Gestão Administrativa

Em R$ 1,00

SEGMENTO/CARTEIRA	VALORES APLICADOS			
	POSIÇÃO EM 31/12/2019		POSIÇÃO EM 31/12/2018	
	VALOR	PERC.	VALOR	PERC.
RENDA FIXA	**3.856.091**	**100,00%**	**5.283.231**	**100,00%**
BAIXO RISCO DE CRÉDITO				
TÍTULOS PÚBLICOS	3.856.091	100,00%	5.283.231	100,00%
TÍTULOS PRIVADOS	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	**3.856.091**	**100,00%**	**5.283.231**	**100,00%**

Observações:

1) Os investimentos acima são 100% aplicados e administrados diretamente pela CAPESESP.

Demonstrativo de Investimentos

Plano de Benefícios Assistenciais

Em R$ 1,00

SEGMENTO/CARTEIRA	VALORES APLICADOS			
	POSIÇÃO EM 31/12/2019		POSIÇÃO EM 31/12/2018	
	VALOR	PERC.	VALOR	PERC.
RENDA FIXA	**83.651.978**	**100,00%**	**87.367.838**	**100,00%**
BAIXO RISCO DE CRÉDITO				
TÍTULOS PÚBLICOS	72.843	0,09%	8.165.332	9,35%
TÍTULOS PRIVADOS	-	0,00%	-	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTOS ANS[1]	83.579.135	99,91%	79.202.507	90,65%
TOTAL	**83.651.978**	**100,00%**	**87.367.838**	**100,00%**

Observação:

1) Este valor consiste na realização das provisões técnicas determinadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar, efetuadas mediante aplicações em fundos de investimentos dedicados a saúde, em conformidade com às normas da ANS.

Demonstrativo de Investimentos

Rentabilidadades

PLANO	SEGMENTO	META DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	RESULTADO EFETIVAMENTE ALCANÇADO
Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da Funasa	*Renda Fixa*	*9,52%*	*9,71%*
	Imóveis	*9,26%*	*7,72%*
	Empréstimos e Financiamentos	*10,57%*	*64,57%*
	Consolidado	*9,00%*	*9,51%*
Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP	*Renda Fixa*	*9,52%*	*9,73%*
	Imóveis	*9,26%*	*7,64%*
	Empréstimos e Financiamentos	*10,57%*	*49,68%*
	Consolidado	*9,26%*	*9,80%*
Plano de Pecúlios	*Consolidado*	*9,00%*	*9,13%*
PGA-Plano de Gestão Administrativa	*Renda Fixa*	*5,78%*	*6,34%*

Demonstrativo de Investimentos

Enquadramento das Aplicações Financeiras do Plano de Benefícios Previdenciais dos Servidores da FUNASA

SEGMENTO	LIMITE PREVISTO NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		APLICAÇÃO EFETUADA PELA CAPESESP	
	MÍNIMO	MÁXIMO	PERCENTUAL	VALOR (Em R$ 1,00)
Renda Fixa	62,00%	100,00%	**85,24%**	**201.864.715**
Títulos Públicos	-	-	83,82%	198.509.188
Títulos Privados	-	-	1,42%	3.355.527
Imóveis	0,00%	15,00%	**14,62%**	**34.634.499**
Investimentos Visando Aluguéis e Renda	-	-	7,49%	17.743.870
Outros Investimentos Imobiliários (*)	-	-	7,13%	16.890.629
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	15,00%	**0,14%**	**330.535**
TOTAL	-	-	100,00%	236.829.749

(*) Consiste nas unidades utilizadas pela própria CAPESESP.

Demonstrativo de Investimentos

Enquadramento das Aplicações Financeiras do Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da Capesesp

SEGMENTO	LIMITE PREVISTO NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		APLICAÇÃO EFETUADA PELA CAPESESP	
	MÍNIMO	MÁXIMO	PERCENTUAL	VALOR (Em R$ 1,00)
Renda Fixa	72,00%	100,00%	**95,60%**	**143.399.660**
Títulos Públicos	-	-	95,12%	142.678.409
Títulos Privados	-	-	0,48%	721.251
Imóveis	0,00%	5,00%	**3,91%**	**5.864.080**
Investimentos Visando Aluguéis e Renda	-	-	2,01%	3.013.367
Outros Investimentos Imobiliários *(*)*	-	-	1,90%	2.850.713
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	15,00%	**0,49%**	**733.000**
TOTAL	-	-	100,00%	149.996.740

(*) Consiste nas unidades utilizadas pela própria CAPESESP.

Demonstrativo de Investimentos

Enquadramento das Aplicações Financeiras do Plano de Pecúlios

SEGMENTO	LIMITE PREVISTO NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		APLICAÇÃO EFETUADA PELA CAPESESP	
	MÍNIMO	MÁXIMO	PERCENTUAL	VALOR (Em R$ 1,00)
Renda Fixa	100,00%	100,00%	**100,00%**	**24.992.963**
Títulos Públicos	-	-	99,15%	24.781.309
Títulos Privados	-	-	0,85%	211.654
TOTAL	-	-	**100,00%**	**24.992.963**

Demonstrativo de Investimentos

Enquadramento do Plano de Gestão Administrativa

SEGMENTO	LIMITE PREVISTO NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		APLICAÇÃO EFETUADA PELA CAPESESP	
	MÍNIMO	MÁXIMO	PERCENTUAL	VALOR (Em R$ 1,00)
Renda Fixa	100,00%	100,00%	**100,00%**	**3.856.091**
Títulos Públicos	-	-	100,00%	3.856.091
Títulos Privados	-	-	0,00%	0
TOTAL	-	-	**100,00%**	**3.856.091**

Custo da Gestão

Em atenção ao determinado na Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009, a partir de janeiro 2010, as despesas administrativas passaram a ser pagas integralmente pelos valores transferidos do Plano Assistencial e a título de custeio pelos Planos Previdenciais, além da rentabilidade auferida pela aplicação dos recursos do próprio fundo administrativo.

Assim, a Diretoria-Executiva identificou as despesas associadas à gestão dos investimentos dos Planos administrados pela Capesesp, as quais estão detalhadas no quadro a seguir:

Em R$ 1,00

Tipo de Despesas	31/12/2019
Pessoal e Encargos	605.114
Treinamentos / Congressos e Seminários	332
Viagens e Estadias	4.729
Serviços de Terceiros	79.487
Despesas Gerais	155.218
Depreciações e Amortizações	6.675
Outras	1.634
Total	853.189

A exceção dos fundos de investimentos que contém os valores vinculados a provisões técnicas do Plano Assistencial, os recursos dos planos de benefícios são investidos no mercado financeiro por meio de gestão própria.

Pelo que foi exposto, conclui-se que os custos com a gestão financeira são adequados ao trabalho realizado, tendo em vista que a despesa demonstrada representa aproximadamente 0,205% do Patrimônio Social existente ao final do exercício 2019.

RELATÓRIO **ANUAL** DE INFORMAÇÕES AOS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

[2019]

CAPESESP

www.capesesp.com.br