

1. PLANO DE BENEFÍCIOS II – CODEPREV

1.1.1 Notas Explicativas

- **COMPOSIÇÃO DO ATIVO**

2.1.1.1 Gestão Previdencial

Constituída por provisões de contribuições a receber:

- a. Patrocinador – R\$ 543 mil;
- b. Participantes – R\$ 555 mil.

As provisões citadas acima foram constituídas no mês de dezembro/2016 para serem liquidadas no mês de janeiro/2017, as quais respeitam o regime de competência.

2.1.1.2 Gestão Administrativa

O valor registrado na conta denominada de gestão administrativa corresponde integralmente à participação do Plano de Benefícios I no Fundo Administrativo, o plano CODEPREV não teve recursos em sobra para que se registrassem valores ao fundo, de formação pelo citado plano.

2.1.1.3 Investimentos

Os registros são detalhados no quadro abaixo:

Valores em R\$ mil

Plano Codeprev	2016	2015
Investimentos	36.782	21.477
Títulos Públicos	35.083	21.477
Avencimento	17.780	16.246
Amercado	17.303	5.231
Fundos de Investimento	1.699	0
Ações	1.482	0
Multimercado	217	119

Do quadro acima, destaca em relação ao total do **Programa de Investimentos**, os Títulos Públicos Federais - NTN/B que correspondem a 95,38% e o Fundo de Investimento, com 4,62%.

A gestão praticada pela Diretoria de Finanças e aprovada pelo **Comitê Estratégico de Investimentos – CEI**, na Carteira de Títulos Públicos Federais - NTN/B existentes no **Plano II/Codeprev** no decorrer do exercício de 2016, também sofreu sensível processo de modificação, tendo em vista a continuidade do alongamento de seus vencimentos e a adequação ao comportamento da Taxa Básica de Juros - Selic administrada pelo Comitê de Política Monetária-COPOM, com objetivo de rentabilizar o Plano: **(i)** - Devidamente atestada pelo AETQ e **(ii)** - Processo precedido de avaliação do Comitê Estratégico de Investimento - CEI.

a) Aspectos Gerais:

Os valores contábeis dos títulos e valores mobiliários e fundos de investimentos foram apurados segundo os critérios abaixo especificados:

- ✓ **Títulos Públicos Federais - NTN/B:** a Fundação São Francisco precificou-os pela curva de compra. Seus preços refletem o valor pago, acrescido do rendimento produzido pela aplicação da taxa de juros obtida na compra, deduzidos os valores eventualmente já recebidos;
- ✓ **Fundos de investimento:** seguem as regras estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, segundo suas classificações, porém, como regra geral, os ativos integrantes da carteira do fundo estão precificados a mercado. Os preços dos títulos que compõem a carteira do fundo estão contabilizados pelo preço praticado nas transações cursadas no dia da apuração da cota.

b) Distribuição dos Investimentos:

Valores em R\$ mil

EXERCÍCIO 2015			
DESCRIÇÃO	Até 1 ano	de 1 a 5 anos	Mais de 5 anos
Dívida Pública Mobiliária Federal	-	1.813	19.664
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	-	1.813	19.664
TOTAL	-	1.813	19.664

Valores em R\$ mil

EXERCÍCIO 2016			
DESCRIÇÃO	Até 1 ano	de 1 a 5 anos	Mais de 5 anos
Dívida Pública Mobiliária Federal	1.110	2.375	31.598
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1.110	2.375	29.856
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-F	-	-	1.742
TOTAL	1.110	2.375	31.598

c) Fundos de Investimentos:

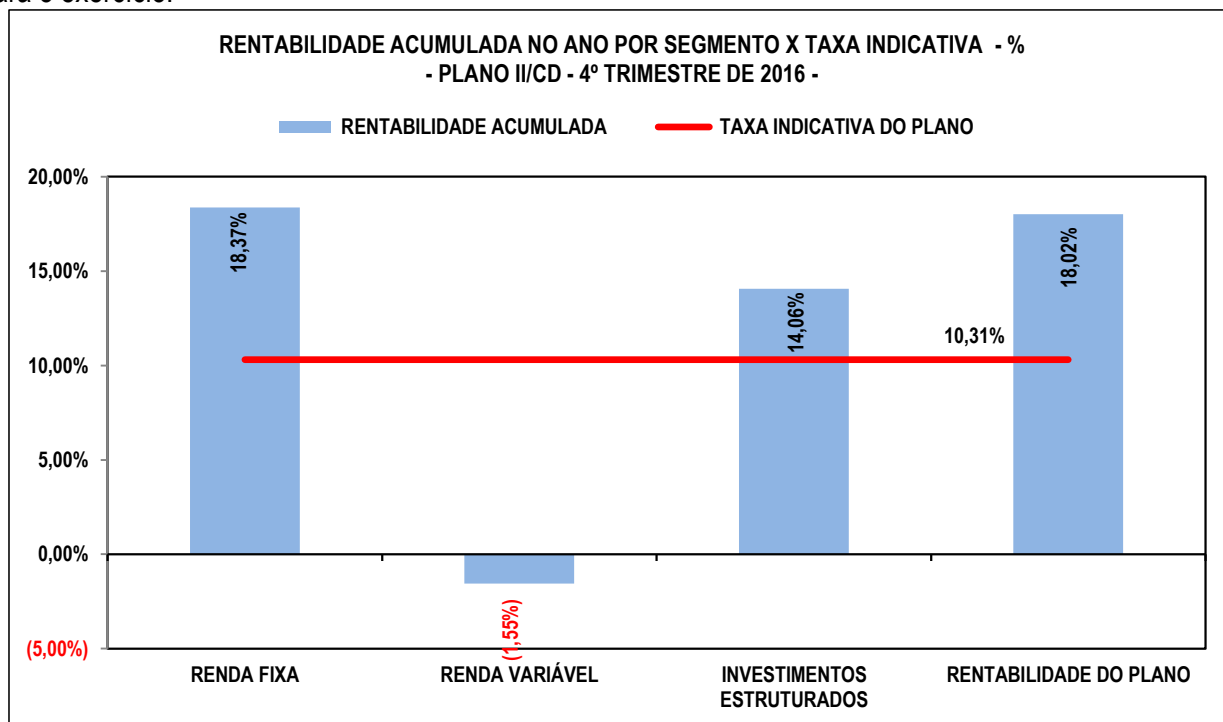
Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	SEM VENCIMENTO	SEM VENCIMENTO
	2016	2015
Multimercado	217	119
FIM - SAGA SNAKE - Gestor: SAGA	217	119
Fundos de Investimentos em Ações	1.482	-
FIA SAGA SF (SAGA)	1.482	-
TOTAL	1.699	119

d) Rentabilidade:

A Rentabilidade Nominal anual acumulada do Plano II-Codeprev de 2016, tendo por base o Fluxo dos Investimentos, atingiu o patamar de 18,02%, contra 16,42% alcançada em 2015. A **Taxa Indicativa do Plano estabelecida em INPC + 3,50% a.a.** para o exercício de 2016 ficou em 10,31%, contra 15,17% em

2015. Em comparação ao resultado dos Investimentos frente à Taxa Indicativa, evidencia um ganho de 7,71%, ou seja, uma rentabilidade 7,71% acima do mínimo necessário em relação à Taxa Indicativa do plano para o exercício.



- **COMPOSIÇÃO DO PASSIVO**

2.1.1.4 Gestão Previdencial

Corresponde aos fatos inerentes à atividade previdencial, estando composta dos seguintes registros:

- a) Contribuição para Custeio do PGA – R\$ 33 mil;

As contribuições p/Custeio são representadas pela taxa de carregamento, atualmente em 3% das contribuições vertidas para o Plano de Benefícios (definido no plano de custeio pelo atuário), liquidados no mês de janeiro/2017.

2.1.1.5 Gestão dos Investimentos

- a) Custeio Administrativo dos Investimentos – R\$ 38 mil;

O montante de R\$ 38 mil que corresponde à provisão para a cobertura do custeio dos investimentos (Taxa de administração) a ser pago pelo Plano de Benefícios. O montante apurado com base nos gastos incorridos na gestão administrativa dos investimentos, apropriado no mês dezembro/2016 e liquidado em janeiro/2017.

2.1.1.6 Patrimônio Social

2.1.1.6.1 Provisões Atuariais

As reservas constituídas, diferentemente do Plano de Benefícios I (BD), não são apuradas por atuário independente, são na realidade apuradas segundo a quantidade adquirida de cotas ao longo de toda

a vida laboral dos participantes. O valor resultante do total de cotas existente no plano multiplicada pelo valor da cota do plano define o montante das reservas.

Numa coisa os dois planos se igualam, nas existências das Reservas de Benefícios Concedidos e Reservas de Benefícios a Conceder, a primeira correspondente ao valor atualizado pela cota que, já devidamente depositado, pagará os aposentados até que cada participante consuma aquela relativa à sua própria posição detida; a segunda é o valor de todas as contribuições depositadas até a data do balanço devidamente identificadas por participante e patrocinador.

2.1.1.7 Fundos

a) Fundo Previdencial

O Fundo Previdencial é constituído pelo saldo, devidamente rentabilizado, das contribuições realizadas pelo participante e pelo patrocinador para cobertura dos benefícios de risco. O saldo atual perfaz R\$ 3.524 mil.

Diferem os dois planos na existência dos Fundos, uma vez que existe no CODEPREV e não no Plano de Benefícios I. Assim, no CODEPREV pode-se identificar o Fundo Coletivo de Risco, formado pelas contribuições de participantes e patrocinadores e rendimentos gerados pelo investimento do plano, o qual se destina a cobrir sinistros que impeçam aos participantes, na forma disciplinada pelo regulamento do plano, verterem suas contribuições até completarem 58 anos; o Fundo Patronal não Comprometido o qual é formado somente pelas contribuições não resgatadas pelos participantes, depositadas pelo patrocinador, quando da perda do vínculo empregatício com sua patrocinadora.

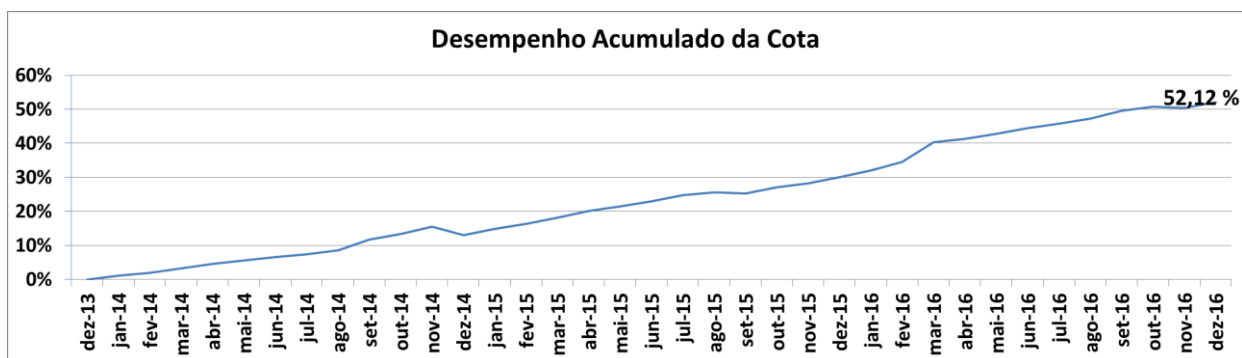
b) Fundo Administrativo

Neste exercício encerrado o CODEPREV ainda não acumulou recursos, oriundo dos custeios menos os seus gastos. Dito de outra forma, todo o valor de custeio, pelo plano transferido ao PGA, foi empregado na cobertura dos gastos administrativos com a gestão do plano, apurados por critérios de rateio definidos anualmente por oportunidade da elaboração dos orçamentos.

c) Fundo de Investimento

Neste plano não há contribuição para a formação desse Fundo, tendo em vista o fato de que não há ainda a constituição da carteira de empréstimo a participantes desse plano.

EVOLUÇÃO DA COTA			
MÊS	VALOR	VARIAÇÃO % MENSAL	VARIAÇÃO % ACUMULADA
dez/13	1,01	1,12	0,00%
dez/14	1,14	-2,14	13,05%
dez/15	1,32	1,48	30,11%
jan/16	1,34	1,52	32,08%
fev/16	1,36	1,85	34,52%
mar/16	1,42	4,32	40,33%
abr/16	1,43	0,71	41,32%
mai/16	1,44	1,09	42,86%
jun/16	1,46	1,06	44,38%
jul/16	1,47	0,98	45,80%
ago/16	1,49	1,00	47,25%
set/16	1,51	1,63	49,65%
out/16	1,52	0,77	50,80%
nov/16	1,52	-0,22	50,46%
dez/16	1,54	1,11	52,12%



A variação da cota no período de 01/12/2013 à 31/12/2016 apresentou uma variação de 52,12%.