

RELATÓRIO ANUAL 2018 RESUMO



PLANO DE
PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR
SÃO BERNARDO

de olho no futuro

 São Bernardo

MENSAGEM DA DIRETORIA

EXCELÊNCIA NA GESTÃO DO SEU BENEFÍCIO DE APOSENTADORIA



A administração de um plano de previdência complementar é muito mais complexa e profunda do que se pode imaginar. Afinal, são os recursos de muitas pessoas que estão investidos na São Bernardo e, para alguns, esta reserva é ou será a única ou a mais importante fonte de renda na aposentadoria.

Por isso, uma gestão eficiente é fundamental para cumprir com todos os compromissos atuais e futuros. Isso só é possível por meio da Governança Corporativa, que é um conjunto de ações com o objetivo de aperfeiçoar a qualidade da gestão, priorizando a transparência, a equidade (tratamento justo de todos os envolvidos, considerando seus direitos, deveres e interesses), a prestação de contas e a responsabilidade corporativa.

Nós, da São Bernardo, não medimos esforços para seguir esses preceitos e as determinações da legislação. Assim, garantimos mais segurança para os participantes, patrocinadoras e para a própria entidade.

Neste Relatório Anual, você pode acompanhar mais de perto a nossa gestão, por meio das informações mais relevantes sobre os resultados da gestão do seu plano em 2018, em conformidade com as Resoluções CGPC nº 23, de 06 de dezembro de 2006 e CNPC nº2, de 03 de março de 2011 e a Instrução SNPC nº 13, de 12 de novembro de 2014.

Convidamos você a ler este material e conhecer informações sobre a São Bernardo em 2018, tais como o patrimônio da entidade, o número de participantes, as despesas com a administração, a política e os resultados dos investimentos, o parecer do atuário sobre a saúde financeira do plano, entre outras informações. Se preferir, leia a versão completa deste relatório, disponível em www.saobernardo.org.br.

Boa leitura!

Diretoria Executiva

QUEM É A SÃO BERNARDO?



A São Bernardo é uma entidade de previdência complementar sem fins lucrativos criada para administrar os recursos dos planos de aposentadoria que as suas empresas patrocinadoras oferecem aos seus funcionários.

Acompanhe alguns dos nossos números:

PARTICIPANTES	
Ativos	8.381
Assistidos	1.503
Autopatrocinados	67
BPDs	683
	10.634*

PATRIMÔNIO TOTAL
R\$ 1,24 bilhão

*O plano ainda conta com 1.920 participantes desligados da patrocinadora aguardando opção por algum dos Institutos no Desligamento.

O QUE VOCÊ DEVE ACOMPANHAR?

O seu patrimônio no Plano de Previdência Complementar São Bernardo é uma reserva muito importante para a sua aposentadoria, pois será uma renda adicional ao benefício que você receberá da Previdência Social (INSS) quando decidir se aposentar.

Anualmente, a entidade prepara um relatório anual como este para fornecer informações sobre

os resultados do exercício anterior. Dessa forma, você pode acompanhar as posições **financeira, patrimonial, atuarial e dos investimentos** do seu plano e da entidade.

É como uma “prestação de contas” quanto às atividades da entidade, para que você tenha a certeza que o seu dinheiro está sendo administrado de forma prudente e eficiente.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS



A melhor forma de acompanhar a situação econômica e financeira de uma empresa é pelo seu balanço patrimonial, documento em que é possível conhecer o seu patrimônio, que é o conjunto de bens e direitos (ATIVO), e as suas obrigações (PASSIVO).

Resumo do Balanço Patrimonial da São Bernardo

em 31 de dezembro de 2018 e de 2017

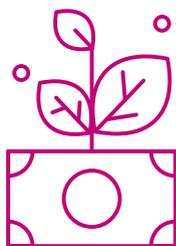
(valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	2018	2017
Disponível	36	79
Realizável	1.296.109	1.217.733
Total do Ativo	1.296.145	1.217.812

PASSIVO	2018	2017
Exigível Operacional	1.350	1.391
Exigível Contingencial	55.531	54.240
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.189.746	1.115.444
Fundos	49.518	46.737
Total do Passivo	1.296.145	1.217.812

Auditoria responsável pelos dados contábeis de 2018 da São Bernardo: **PricewaterhouseCoopers**.

INVESTIMENTOS



Obedecendo à legislação vigente e buscando a saúde financeira do Plano de Previdência Complementar São Bernardo e da própria Entidade, os investimentos realizados devem seguir uma política de investimentos anual, que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro. Além disso, a Entidade também deve enviar à PREVIC*, trimestralmente, demonstrativos dos investimentos para análise de atendimento à legislação vigente e acompanhamento dos resultados.

Política de Investimentos

Para alcançarmos algum objetivo, precisamos sempre estabelecer o que queremos, correto? O mesmo ocorre com os investimentos da São Bernardo. Veja as metas que foram traçadas para o Plano de Previdência Complementar São Bernardo e Plano de Gestão Administrativa (PGA):

***PREVIC:** órgão do governo responsável por fiscalizar e regular as atividades das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs) no Brasil.

Metas dos investimentos por plano e por segmento

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR SÃO BERNARDO

COMPOSIÇÃO DA META:

RENDA FIXA: 80% IMA-S + 20% (IPCA + 5% a.a.)	RENDA VARIÁVEL: IBrX	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS: DI-CETIP	IMÓVEIS: IPCA + 5,54% a.a.
---	--------------------------------	--	--------------------------------------

PGA

COMPOSIÇÃO DA META:

RENDA FIXA: IMA-S

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

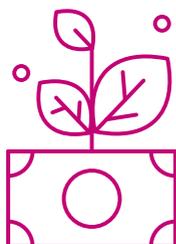
Limites de alocação dos recursos por segmento

SEGMENTO	PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR SÃO BERNARDO	PGA
Renda Fixa	33% - 100%	100%
Renda Variável	0% - 48%	-
Imóveis	0% - 8%	-
Empréstimos e Financiamentos	0% - 1%	-
Investimentos Estruturados	0% - 10%	-
Investimentos no Exterior	0% - 10%	-

Alocação dos Perfis de Investimento por segmento – Plano de Previdência Complementar São Bernardo

SEGMENTO / PERFIL	SÃO BERNARDO	SB Zero	SB 20	SB 40
Renda Fixa	100%	95% - 100%	65% - 85%	42% - 68%
Renda Variável	-	-	15% - 25%	32% - 48%
Imóveis	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	0% - 5%	0% - 10%	0% - 10%
Investimentos no Exterior	-	-	0% - 5%	0% - 10%

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS



Rentabilidade Líquida

Equivale à rentabilidade bruta descontadas as despesas com investimento (gestão, administração e custódia).

Se quiser saber sobre a Rentabilidade Bruta, consulte a versão completa do Relatório Anual 2018.

Rentabilidade Líquida – Por Perfil de Investimento comparada ao Benchmark

FUNDO	PLANO	BENCHMARK	DESCRIÇÃO BENCHMARK
Fundo São Bernardo	6,30%	6,42%	100% IMA-S
Fundo SB Zero	7,48%	6,96%	95% RF* + 5% CDI
Fundo SB 20	9,87%	8,62%	70% RF* + 20% IBrX + 10% CDI
Fundo SB 40	11,86%	10,30%	50% RF* + 40% IBrX + 10% CDI

*RF = 80% IMA-S + 20% (IPCA+5%)

Rentabilidade Líquida – Por Segmento/Perfil

FUNDO / SEGMENTO	PLANO	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS
Fundo São Bernardo	6,30%	6,30%	0,00%	0,00%
Fundo SB Zero	7,48%	7,46%	0,00%	3,92%
Fundo SB 20	9,87%	7,50%	15,89%	3,83%
Fundo SB 40	11,86%	7,62%	15,77%	3,69%

As rentabilidades aqui apresentadas foram auferidas com base em metodologia própria utilizada pela Willis Towers Watson e são diferentes daquelas calculadas pelos gestores dos investimentos e/ou por meio da cota do plano, não sendo, portanto, as rentabilidades oficiais do seu plano de benefícios. As rentabilidades brutas não são apuradas pelas cotas dos fundos, mas sim apuradas pelo fluxo da TIR, com base mensal. As rentabilidades líquidas não contemplam as taxas cobradas pelos gestores nos fundos e carteiras de 2º nível em diante, e nem os custos contábeis da Entidade. Esses dados são informados pelos gestores e não são validados pela Willis Towers Watson.

A rentabilidade referente ao segmento Estruturados tem apenas 6 meses de histórico.

DESPESAS DA SÃO BERNARDO



Para a manutenção das suas atividades diárias, a São Bernardo precisa contar com uma estrutura que permita fazer tudo acontecer da forma mais prática e segura possível. Para suprir essas necessidades, são destinados recursos para custeio das despesas com a administração da entidade e dos investimentos dos planos. Saiba que as despesas administrativas são totalmente custeadas pelas patrocinadoras do plano, ou seja, o custo não é repassado aos participantes ativos e assistidos.

Acompanhe a distribuição das despesas da São Bernardo em 2018:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$	%
Gestão e pessoal	4.255.510,36	80,2%
Consultorias	264.211,44	5,0%
Auditoria	66.751,02	1,3%
Tributos	455.321,95	8,6%
Outras Despesas	265.750,61	5,0%
Total	5.307.545,38	

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	R\$	%
Serviços de Terceiros	263.776,80	100%

TOTAL
R\$ 5,6 milhões

INFORMAÇÕES ATUARIAIS



A situação atuarial de um plano de aposentadoria reflete a sua capacidade de cumprir com os seus deveres em relação aos seus participantes e assistidos, ou seja, hoje e no futuro.

Anualmente, a São Bernardo contrata uma consultoria especializada para analisar os números dos planos que administra e elaborar o Parecer Atuarial, um documento que apresenta, principalmente, uma conclusão sobre a situação atuarial do plano e a tabela abaixo faz parte dele.

Pode-se verificar se o plano está em dia analisando a tabela abaixo com uma comparação “relativamente” simples: o Patrimônio de cobertura do Plano deve ser sempre maior ou igual às Provisões Matemáticas do Plano.

Para entender melhor, veja, abaixo, os resultados do Plano de Previdência Complementar São Bernardo e o que cada valor representa:

ITEM	PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR SÃO BERNARDO (R\$)	
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.189.745.944,00	Valor que a entidade possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	1.165.057.831,57	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela entidade para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	376.916.561,70	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	788.141.269,87	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio Técnico	24.688.112,43	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	49.518.169,17	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o Plano de Previdência Complementar São Bernardo está superavitário em 31/12/2018. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

MAIS INFORMAÇÕES



Você também pode acessar a **versão completa** do relatório anual São Bernardo no site: www.saobernardo.org.br para visualizar as informações detalhadas sobre a entidade e sobre o seu plano de benefícios.

Em caso de dúvidas, ligue para **11 2246-7712**.

de olho no futuro

São Bernardo Previdência Privada
Av. Santa Marina, 482 - 4º andar
CEP: 05036-903 - São Paulo / SP

 São Bernardo