



Demonstrações Contábeis

Gestão Previdencial

Exercícios findos em

31 de dezembro de 2021 e 2020

Fundação Sabesp de Seguridade Social – SABESPREV

CNPJ 65.471.914/0001-86

Alameda Santos, 1827 – 14º andar

CEP 01419.909 – Cerqueira Cesar – São Paulo – SP

Telefone: 11 3145.4600 - Central de Atendimento: 08000.551827



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 2 de 91

EXPEDIENTE

CONSELHO DELIBERATIVO

Titulares

- Wilson Roberto Tadeu Bernardelli – *Presidente*
- Elizabeth Melek Tavares – *Vice Presidente*
- Sérgio Paulo Ramires Junior
- Tânia Aparecida Zanatta
- Francisca Adalgisa da Silva
- Miguel Ângelo Ferreira Teixeira

Suplentes

- Marcelo de Sá Castro Lima
- Zenon Alves
- Carlos Aurélio Fiorindo
- Sebastião Marangoni Mantelo
- Noralice Barbosa
- Robson Ramos Branco

CONSELHO FISCAL

Titulares

- Hilton Marioni dos Santos – *Presidente*
- Marcelo Miyagui
- André Carillo
- Norberto Pereira Maia

Suplentes

- Rogério Bulhões dos Santos
- Márcia Castanheira de F. Delgado
- Adriana Fátima de Miche Chatah
- Marcos Vinícius Bueno

DIRETORIA EXECUTIVA

Roberto Affonso Anciães – *Presidente*

César Soares Barbosa – *Diretor de Previdência*

Carla Cristina da Silva – *Diretora de Gestão*

EQUIPE RESPONSÁVEL

Michele Graciano Alcântara Takahashi – Gerência de Finanças e Controladoria

ATUÁRIO

Mirador Assessoria Atuarial Ltda

AUDITORIA

Grant Thornton Auditores Independentes

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 3 de 91

CONTEÚDO

Balanco Patrimonial Consolidado	4
Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – Consolidado	5
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Benefício Básico	6
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano Sabesprev Mais.....	7
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Reforço	8
Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Benefício Básico.....	9
Demonstração do Ativo Líquido – Plano Sabesprev Mais.....	10
Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Reforço	11
Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidada.....	12
Demonstração das Provisões Técnicas - Plano de Benefício Básico	13
Demonstração das Provisões Técnicas - Plano Sabesprev Mais	14
Demonstração das Provisões Técnicas - Plano de Reforço.....	15
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis	16

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 4 de 91

Balanco Patrimonial Consolidado

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

ATIVO	Nota	2021	2020	PASSIVO	Nota	2021	2020
DISPONÍVEL		317	277	EXIGÍVEL OPERACIONAL		46.879	36.044
REALIZÁVEL		3.715.116	3.520.930	Gestão Previdencial	10	44.832	33.923
Gestão Previdencial	6	14.230	64	Gestão Administrativa	11	1.733	1.755
Gestão Administrativa	7	33.589	33.318	Investimentos	12	314	366
Investimentos	8	3.667.297	3.487.548	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	13	67.610	65.939
Títulos Públicos		1.466.728	1.276.557	Gestão Previdencial		5.906	5.252
Renda Variável		40.637	46.223	Gestão Administrativa		32.992	32.233
Fundos de Investimentos		1.843.609	1.956.318	Investimentos		28.712	28.454
Investimentos no Exterior		253.455	159.600	PATRIMÔNIO SOCIAL		3.601.329	3.419.703
Investimentos em Imóveis		31.398	16.772	Patrimônio de Cobertura do Plano	14	3.524.005	3.335.782
Operações com Participante		27.054	27.457	Provisões Matemáticas		3.825.961	3.544.443
Outros Realizáveis		4.416	4.621	Benefícios Concedidos		2.816.134	2.222.128
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	9	385	479	Benefícios a Conceder		1.506.757	1.797.472
Imobilizado		196	281	(-) Prov. Matemáticas a Constituir		(496.930)	(475.157)
Intangível		189	198	Equilíbrio Técnico		(301.956)	(208.661)
				Resultados Realizados		(301.956)	(208.661)
				Déficit Técnico Acumulado		(301.956)	(208.661)
				Fundos	16	77.324	83.921
				Fundos Previdenciais		9.318	9.133
				Fundos Administrativos		64.529	71.832
				Fundos dos Investimentos		3.477	2.956
GESTÃO ASSISTENCIAL	18	46.526	66.729	GESTÃO ASSISTENCIAL	18	46.526	66.729
TOTAL DO ATIVO		<u>3.762.344</u>	<u>3.588.415</u>	TOTAL DO PASSIVO		<u>3.762.344</u>	<u>3.588.415</u>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor Presidente
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CRC 1SP 231436/O-0
CPF nº 037.046.916-07

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 5 de 91

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – Consolidado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	Nota Explicativa	2021	2020	%
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO		3.419.703	3.255.399	5,0
1. ADI�OES		438.037	370.919	18,1
Contribui�es Previdenciais		121.142	128.960	-6,1
Portabilidade		63	118	-46,6
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial		303.543	221.325	37,1
Receitas Administrativas		12.481	17.995	-30,6
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa		287	2.110	-86,4
Reversão Líquida de Contingências – Gestão Administrativa		-	411	-100,0
Constitui�o de Fundo para Garantia das Opera�es com Participantes	16	521	-	100,0
2. DESTINA�OES		(256.412)	(206.614)	24,1
Benefícios	14	(215.848)	(169.560)	27,3
Resgates		(11.500)	(6.998)	64,3
Portabilidade		(398)	(494)	-19,4
Outras destina�es		(8.595)	(4.547)	89,0
Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	12	-	(1.071)	-100,0
Despesas Administrativas	17	(19.251)	(23.655)	-18,6
Constitui�o Líquida de Contingências – Gestão Administrativa		(820)	-	100,0
Reversão de Fundos para Garantias das Opera�es com Participantes		-	(289)	-100,0
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)		181.625	164.305	10,5
Provisões Matemáticas	13	281.517	216.573	30,0
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	13	(93.296)	(49.812)	87,3
Fundos Previdenciais	15	185	972	-81,0
Fundos Administrativos	15	(7.302)	(3.140)	132,6
Fundos para Garantia das Opera�es com Participantes	15	521	(289)	-280,3
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)		3.601.329	3.419.703	5,3
4. GESTÃO ASSISTENCIAL		(18.296)	15.516	-217,9
Receitas Assistenciais		13.989	60.910	-77,0
Despesas Assistenciais		(32.285)	(45.394)	-28,9

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF n  842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF n  493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF n  126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF n  037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal n  04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo n  04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 6 de 91

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Benefício Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	2.300.019	2.198.132	4,6
1. ADI�OES	357.367	261.471	36,7
Contribui�es	70.976	78.837	-10,0
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	286.391	182.634	56,8
2. DESTINA�OES	(197.001)	(159.583)	23,4
Benefícios	(183.571)	(148.797)	23,4
Resgates	(959)	(647)	48,2
Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(1.072)	100,0
Custeio Administrativo	(3.876)	(4.521)	-14,3
Outras Dedu�es	(8.595)	(4.546)	89,1
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	160.366	101.888	57,4
Provisões Matemáticas	253.662	151.700	67,2
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(93.296)	(49.812)	87,3
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)	2.460.385	2.300.019	7,0
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	50.498	55.814	-9,5
Fundos Administrativos	48.865	54.399	-10,2
Fundos dos Investimentos	1.633	1.415	15,4

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF n  842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF n  493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF n  126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF n  037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal n  04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo n  04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 7 de 91

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	963.118	902.427	6,7
1. ADI�OES	68.047	87.288	-22,0
Contribui�es	51.335	51.239	0,2
Portabilidade	-	82	-100,0
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	16.711	35.966	-53,5
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	1	-100,0
Outras Adi�es	1	-	100,0
		-	
2. DESTINA�OES	(40.375)	(26.598)	51,8
Benefícios	(30.091)	(19.526)	54,1
Resgates	(8.807)	(5.235)	68,2
Portabilidade	(346)	(494)	-30,0
Constitui�o Líquida de Contingências – Gestão Previdencial	-	1	-100,0
Custeio Administrativo	(1.130)	(1.344)	-15,9
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	27.673	60.690	-54,4
Provisões Matemáticas	27.488	59.718	-54,0
Fundos Previdenciais	185	972	-81,0
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)	990.789	963.118	2,9
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	16.989	18.212	-6,7
Fundos Administrativos	15.157	16.678	-9,1
Fundos dos Investimentos	1.832	1.534	19,4

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF n  842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF n  493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF n  126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF n  037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal n  04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo n  04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 8 de 91

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Reforço

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	81.779	76.625	6,7
1. ADI�OES	4.340	7.510	-42,2
Contribui�es	3.835	4.746	-19,2
Portabilidade	63	36	75,0
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	441	2.724	-83,8
Outras Adi�es	1	4	-75,0
2. DESTINA�OES	(3.972)	(2.355)	68,7
Benefícios	(3.760)	(2.355)	66,2
Resgates	(212)	(92)	130,4
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	368	5.155	-92,9
Provisões Matemáticas	368	5.155	-92,9
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)	82.147	81.779	0,4
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	539	755	-28,6
Fundos Administrativos	539	755	-28,6

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF n  842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF n  493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF n  126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF n  037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal n  04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo n  04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 9 de 91

Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Benefício Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
1. ATIVOS	2.586.894	2.421.239	6,8
Disponível	79	35	125,7
Recebíveis Previdenciais	63.039	54.449	15,8
Investimentos	2.523.776	2.366.755	6,6
Títulos Públicos	1.420.039	1.276.557	11,2
Renda Variável	19.749	22.567	-12,5
Fundos de Investimento	888.559	953.073	-6,8
Investimentos no Exterior	152.167	85.588	77,8
Investimentos em Imóveis	31.398	16.772	87,2
Operações com Participantes	7.488	7.577	-1,7
Outros Realizáveis	4.416	4.621	-4,4
2. OBRIGAÇÕES	76.011	65.406	16,2
Operacionais	41.393	31.700	30,6
Contingencial	34.618	33.706	2,7
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	50.498	55.814	-9,5
Fundos Administrativos	48.865	54.399	-10,2
Fundos dos Investimentos	1.633	1.415	15,4
4. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	2.460.385	2.300.019	7,0
Provisões Matemáticas	2.762.341	2.508.680	10,1
Déficit Técnico	(301.956)	(208.661)	44,7
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	(145.413)	(62.260)	133,6
A) Equilíbrio Técnico	(301.956)	(208.661)	44,7
B) Ajuste de Precificação	156.543	146.401	6,9
C) Equilíbrio Técnico Ajustado = (A+B)	(145.413)	(62.260)	133,6

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 10 de 91

Demonstração do Ativo Líquido – Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
1. ATIVOS	1.011.018	983.701	2,8
Disponível	143	162	-11,7
Recebíveis Previdenciais	15.183	16.678	-9,0
Investimentos	995.692	966.861	3,0
Títulos Públicos	43.037	-	100,0
Renda Variável	19.388	21.958	-11,7
Fundos de Investimento	819.386	856.129	-4,3
Investimentos no Exterior	94.874	69.499	36,5
Operações com Participantes	19.007	19.275	-1,4
2. OBRIGAÇÕES	3.240	2.371	36,7
Operacionais	3.240	2.371	36,7
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	16.989	18.212	-6,7
Fundos Administrativos	15.157	16.678	-9,1
Fundos dos Investimentos	1.832	1.534	19,4
4. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	990.789	963.118	2,9
Provisões Matemáticas	981.472	953.984	2,9
Fundos Previdenciais	9.317	9.134	0,0

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 11 de 91

Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Reforço

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
1. ATIVOS	83.174	82.751	0,5
Disponível	81	69	17,4
Recebível	537	769	-30,2
Investimentos	82.556	81.913	0,8
Títulos Públicos	3.652	-	100,00
Renda Variável	1.500	1.699	-11,7
Fundos de Investimento	70.391	75.096	-6,3
Investimentos no Exterior	6.414	4.513	42,1
Operações com Participantes	599	605	-1,0
2. OBRIGAÇÕES	507	210	141,4
Operacionais	507	210	141,4
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	520	762	-31,8
Fundos Administrativos	507	755	-32,8
Fundos dos Investimentos	13	7	85,7
4. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	82.147	81.779	0,4
Provisões Matemáticas	82.147	81.779	0,4

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 12 de 91

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidada

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	71.830	74.970	-4,2
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	12.769	20.103	-36,5
1.1. Receitas	12.769	20.103	-36,5
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	5.006	5.865	-14,6
Custeio Administrativo dos Investimentos	5.099	5.995	-14,9
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	283	300	-5,7
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	287	2.110	-86,4
Reembolso da Gestão Assistencial	1.643	5.782	-71,6
Outras Receitas	451	52	767,3
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	19.251	23.654	-18,6
2.1. Administração Previdencial	17.608	17.872	-1,5
Pessoal e Encargos	13.168	11.218	17,4
Treinamentos/Congressos e Seminários	66	16	312,5
Viagens e Estadias	-	4	-100,0
Serviços de Terceiros	2.341	4.052	-42,2
Despesas Gerais	1.168	1.419	-17,7
Depreciações e Amortizações	93	166	-44,0
Tributos	772	692	11,6
Outras Despesas	-	305	-100,0
2.3. Adm. Da Gestão Assistencial – Desp. E Const./Reversão de Contingências	1.643	5.782	-71,6
3. CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DE CONTINGÊNCIAS ADMINISTRATIVAS	820	(411)	299,5
5. RESULTADO NEGATIVO DOS INVESTIMENTOS	(287)	(2.110)	-86,4
6. SOBRA/INSUFICIÊNCIA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	(7.015)	(1.030)	-581,1
7. CONSTITUIÇÃO / REVERSÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO	(7.302)	(3.140)	132,5
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+3+5+6+7)	64.528	71.830	-10,2

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 13 de 91

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano de Benefício Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	2.586.895	2.421.238	6,8
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	2.762.342	2.508.679	10,1
1.1. Benefícios Concedidos	2.608.581	2.069.039	26,1
Benefício Definido	2.608.581	2.069.039	26,1
1.2. Benefícios a Conceder	650.691	914.797	28,9
Benefício Definido	650.691	914.797	28,9
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(496.930)	(475.157)	4,6
(-) Déficit Equacionado	(496.930)	(475.157)	4,6
(-) Patrocinador	(276.217)	(262.434)	5,3
(-) Participantes	(81.863)	(79.976)	2,4
(-) Assistidos	(138.850)	(132.747)	4,6
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	(301.956)	(208.661)	44,7
2.1. (-) Déficit Técnico Acumulado	(301.956)	(208.661)	44,7
3. FUNDOS	50.498	55.814	-9,5
3.1. Fundo Administrativo	48.865	54.399	10,2
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.633	1.415	15,4
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	41.393	31.700	30,6
4.1. Gestão Previdencial	41.118	31.369	31,1
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	274	330	-17,2
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	34.618	33.706	2,7
5.1. Gestão Previdencial	5.906	5.252	12,5
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	28.712	28.454	0,9

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 14 de 91

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	1.011.018	983.700	2,8
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	981.472	953.984	2,9
1.1. Benefícios Concedidos	197.810	146.691	34,8
Contribuição Definida	197.810	146.691	34,8
1.2. Benefícios a Conceder	783.662	807.293	-2,9
Contribuição Definida	783.662	807.293	-2,9
Saldo de Contas - Parcela da Patrocinadora	384.958	407.099	-5,4
Saldo de Contas - Parcela dos Participantes	398.704	400.194	-0,4
2. FUNDOS	26.306	27.345	-3,8
2.1. Fundos Previdenciais	9.317	9.133	2,0
2.2. Fundo Administrativo	15.157	16.678	-9,1
2.3. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.832	1.534	19,4
3. EXIGÍVEL OPERACIONAL	3.240	2.371	36,7
3.1. Gestão Previdencial	3.210	2.346	36,8
3.2. Investimentos - Gestão Previdencial	30	25	20,0

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 15 de 91

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano de Reforço

Findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

	2021	2020	%
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3)	83.161	82.745	0,5
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	82.147	81.780	0,4
1.1. Benefícios Concedidos	9.743	6.398	52,3
Contribuição Definida	9.743	6.398	52,3
1.2. Benefícios a Conceder	72.404	75.382	-4,0
Contribuição Definida	72.404	75.382	-4,0
Saldo de Contas - Parcela dos Participantes	72.404	75.382	-4,0
2. FUNDOS	507	755	-32,8
2.1. Fundo Administrativo	507	755	-32,8
3. EXIGÍVEL OPERACIONAL	507	210	141,4
3.1. Gestão Previdencial	505	208	142,8
3.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2	2	0,0

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 16 de 91

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

1.CONTEXTO OPERACIONAL

A Fundação SABESP de Seguridade Social (“SABESPREV ou Entidade”), com sede na Alameda Santos, nº 1827 – 14º andar, São Paulo/SP, CNPJ nº. 65.471.914/0001-86, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar sem fins lucrativos, autorizada a funcionar por prazo indeterminado pela Portaria nº. 3.556, de 8 de agosto de 1990, do Ministério da Previdência Social, publicada no Diário Oficial da União de 9 de agosto de 1990, tendo iniciado suas atividades em fevereiro de 1991.

A Entidade é dotada de autonomia administrativa e financeira, tendo como finalidade básica a administração e execução de planos de benefícios de natureza previdenciária e serviços assistenciais.

As atividades de natureza previdenciária são regidas pelas Leis Complementares nº. 108 e nº. 109, ambas de 29 de maio de 2001 e as de natureza assistencial são regidas pela Lei nº. 9.656, de 3 de junho de 1998.

A SABESPREV é uma Operadora de Planos Privados de Assistência à Saúde, na modalidade Autogestão, de acordo com as regras estabelecidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Os recursos utilizados na administração dos planos de benefícios previdenciários e assistenciais são provenientes de seus participantes (chamados também de beneficiários) e das Patrocinadoras: Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP; e Fundação SABESP de Seguridade Social – SABESPREV.

Em conformidade com o artigo 14 do Código Tributário Nacional, a SABESPREV: (a) não distribui parcela de seu patrimônio ou de suas rendas, a título de lucro; (b) não aplica seus recursos diretamente no exterior; e (c) mantém escrituração de suas receitas e despesas em livros formais capazes de assegurar sua exatidão.

A SABESPREV administra atualmente 3 (três) planos de benefícios previdenciais, sendo um plano na modalidade Benefício Definido e 2 (dois) planos na modalidade Contribuição Definida.

Entende-se por plano de benefício previdencial na modalidade Benefício Definido aquele cujos benefícios programados têm seu valor ou nível previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado por meio de cálculo atuarial, de forma a assegurar sua concessão, enquanto planos de benefícios previdenciais na modalidade Contribuição Definida são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando a valorização do patrimônio em cotas.

a) Planos de Benefícios Previdenciais

Plano de Benefícios Básico

O Plano de Benefícios Básico, fechado para novas adesões desde 10 de junho de 2010, custeado por contribuições de patrocinadores e participantes e registrado sob CNPB nº 1990001483, foi implantado em 20 de fevereiro de 1991, com o objetivo de suplementar os benefícios concedidos pela Previdência Social.

O Plano de Benefícios Básico é um plano na modalidade Benefício Definido (BD). O Plano visa garantir aos participantes uma renda próxima a 70% do salário de participação (salário base + ATS), incluindo o valor a ser pago pela Previdência Social, cujos benefícios previstos em regulamento são:

- Aposentadoria Normal, Antecipada e por Invalidez;
- Benefício Diferido por Desligamento;

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 17 de 91

- Benefício Proporcional Diferido;
- Pensão por Morte;
- Abono Anual.

As contribuições são definidas de acordo com a necessidade de cobertura do plano, onde os participantes e as Patrocinadoras SABESP e SABESPREV formam um fundo, que é alocado em investimentos, obedecendo às normas estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN).

Plano Sabesprev Mais

O Plano Sabesprev Mais, custeado por contribuições de patrocinadores e participantes e registrado sob CNPB nº 2010002156, foi implantado em 8 de julho de 2010, na modalidade Contribuição Definida (CD) e contempla os seguintes benefícios previstos em regulamento:

- Aposentadoria Normal, Antecipada e por Invalidez;
- Benefício Proporcional Diferido;
- Pensão por Morte;
- Abono Anual.

Plano de Reforço

O Plano de Reforços, registrado sob CNPB nº 1998003256 foi implantado em 1º de julho de 1998, na modalidade Contribuição Definida (CD), sendo custeado apenas por contribuições de participantes.

O Plano de Reforço assegura um benefício de renda mensal, constituído em quotas e pagável durante o prazo, em meses, escolhido pelo participante.

b) Participantes

Os participantes são empregados das Patrocinadoras SABESP e SABESPREV e ex-empregados (auto-patrocinados e vinculados), conforme a seguir:

	Benefícios Básico		Sabesprev Mais		Reforço		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ativos	2.894	2.997	8.207	8.368	864	858	11.965	12.223
Assistidos / Pensionistas	7.617	7.160	1.188	1.037	60	68	8.865	8.265
Benefício Proporcional Diferido	262	276	47	32	101	93	410	401
Pré-benefício	222	604	121	264	3	3	346	871
	<u>10.995</u>	<u>11.037</u>	<u>9.563</u>	<u>9.701</u>	<u>1.028</u>	<u>1.022</u>	<u>21.586</u>	<u>21.760</u>

c) Custeio Administrativo

O custeio das despesas administrativas foi mensurado tendo como base um estudo de Asset Liability Management (ALM) do PGA de cada Plano. Para o exercício de 2021, foi rateado entre patrocinadoras e participantes, apenas na forma de TAF - Taxa de Administração Financeira incidente sobre o patrimônio do plano, uma vez que o carregamento administrativo foi zerado a partir de abril/2019.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.

d) TAF – Taxa de Administração Financeira**d.1) Plano de Benefícios Básico**

A TAF relativa ao exercício de 2021, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, equivalente a 0,17% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2020.

A TAF relativa ao exercício de 2020, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, de janeiro de 2020 a março de 2020 foi equivalente a 0,36% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019 e de abril/2020 a dezembro de 2020 equivalente a 0,17% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019.

A TAF de responsabilidade das patrocinadoras, equivale a dos participantes e recebidas na forma de carregamento, isto é, depositadas em conta corrente.

d.2) Plano de Sabesprev Mais

A TAF relativa ao exercício 2021, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, equivalente a 0,12% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2020.

A TAF relativa ao exercício de 2020, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, de janeiro de 2020 a março de 2020 foi equivalente a 0,30% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019 e de abril/2020 a dezembro de 2020 equivalente a 0,12% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019.

A TAF de responsabilidade das patrocinadoras, equivale a dos participantes e recebidas na forma de carregamento, isto é, depositadas em conta corrente.

d.3) Plano de Reforço

A TAF relativa ao exercício de 2021, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, equivalente a 0,12% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2020.

A TAF relativa ao exercício de 2020, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, de janeiro de 2020 a março de 2020 foi equivalente a 0,43% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2018 e de abril/2020 a dezembro de 2020 equivalente a 0,12% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019.

e) Limite para Cobertura das Despesas Administrativas -

De acordo com a Resolução CGPC nº 48, de 08 de dezembro de 2021, o limite máximo para custeio administrativo pode ser de 9% da taxa de carregamento ou 1% da taxa de administração, limitado ao valor aprovado no orçamento.

Para 2020 e 2021 a SABESPREV optou por limitar os gastos administrativos pela taxa de carregamento (9%), conforme descrito no Regulamento do Plano de Gestão Administrativa (PGA), aprovado pelo Conselho Deliberativo.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 19 de 91

2. BASE PARA E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Demonstrações Contábeis

As Demonstrações Contábeis estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar e em conformidade com a Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar - Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações e Resolução CFC nº 1272/2010 que aprova a NBC TE 11.

Os registros contábeis respeitam a autonomia dos planos de benefícios previdenciais, sendo possível a identificação em separado do patrimônio líquido de cobertura e do plano de gestão administrativa.

Todos os ativos e passivos dos planos de benefícios previdenciais são registrados em separado, de forma real, sem utilização de rateios ou qualquer outra metodologia de gestão compartilhada de ativos.

As diretrizes contábeis estabelecidas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar não requerem o registro e divulgação em separado de ativos e passivos circulantes e não circulantes. A estrutura da planificação contábil padrão para as entidades fechadas de previdência complementar reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos proporcione informações mais adequadas e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante.

As Demonstrações Contábeis elaboradas seguindo as práticas, métodos e critérios contábeis uniformes em relação àqueles adotados e divulgados integralmente no encerramento do último exercício social, foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 28 de março de 2022.

a) Balanço Patrimonial

Tem por finalidade, de forma consolidada, evidenciar os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios previdenciais, PGA e gestão assistencial.

b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

Esta demonstração substitui a Demonstração de Resultados e tem a finalidade de evidenciar, de forma consolidada, as modificações sofridas pelo Patrimônio Social dos planos de benefícios previdenciais ao final do exercício.

As adições e destinações são registradas pelo regime de competência, exceto para as contribuições de auto-patrocinações, registrada por regime de caixa.

c) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

Em conformidade com a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações, esta demonstração tem a finalidade de apresentar, de forma consolidada e por plano de benefícios previdenciais, o resultado da gestão administrativa da Entidade e as mutações do fundo administrativo ocorridas ao final do exercício, necessárias para a administração dos planos de benefícios previdenciais.

d) Demonstração do Ativo Líquido

Tem a finalidade de demonstrar, por plano de benefícios previdenciais, a composição do ativo líquido disponível para cobertura das obrigações atuariais.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.

e) Demonstração da Mutações do Ativo Líquido

Tem a finalidade de demonstrar, por plano de benefícios previdenciais, as mutações ocorridas no Ativo Líquido ao final do exercício.

f) Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Esta demonstração apresenta a totalidade, por plano de benefícios, as provisões matemáticas e equilíbrio técnico, os fundos previdenciais e de investimentos, o exigível operacional e o exigível contingencial.

2.2. Segregação das Gestões

A SABESPREV mantém a contabilização segregada das Gestões Previdencial, Assistencial, Administrativa e de Investimentos, por planos de benefícios, seguindo a natureza e a finalidade das transações. O fluxo de recursos nas contas de resultado é efetuado por meio de contas de fluxos, eliminando todo o efeito entre planos por intermédio da consolidação do balanço.

a) Gestão Previdencial

Tem como objetivo administrar planos de benefícios suplementares assemelhados aos da Previdência Social.

b) Gestão Assistencial

Tem como objetivo administrar planos de assistência à saúde, de acordo com os normativos editados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

A atividade assistencial segue as práticas contábeis adotadas no Brasil para as operadoras de autogestão em saúde suplementar, subordinada à ANS, em cumprimento à determinação contida no Anexo II – Função e Funcionamento das Contas, da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações. O detalhamento das contas destinadas a gestão assistencial das Demonstrações Contábeis da atividade de previdência complementar, apresentadas neste relatório, está contido nas Demonstrações Contábeis da gestão assistencial elaboradas segundo determinação e padronização definidas pela ANS, apresentadas na nota explicativa nº 18.

c) Gestão Administrativa

Tem como objetivo administrar as receitas e despesas inerentes às atividades administrativas da Entidade. O rateio das despesas administrativas, registrado no Plano de Gestão Administrativo, entre as gestões previdencial, assistencial e de investimentos leva em consideração o número de participantes de cada plano de benefícios previdencial e assistencial, bem como o patrimônio investido, quando envolvido a gestão dos investimentos.

d) Gestão dos Investimentos

Tem como objetivo registrar o patrimônio dos planos de benefícios previdenciais. O patrimônio é aplicado visando obter rentabilidades compatíveis com as metas atuariais e gerenciais dos planos. Registra os resultados dos investimentos por emissor e os mesmos são apropriados segregadamente por planos.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

De acordo com a Instrução Conjunta SPC/ANS nº 01, de 18 de dezembro de 2008, as entidades fechadas de previdência complementar que nos termos do artigo 76 da Lei Complementar nº 109, de 2001, que continuaram oferecendo a seus participantes e assistidos os benefícios assistenciais à saúde, deverão observar o disposto em regulamentação específica da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS e obedecer integralmente ao plano de contas instituído para o setor de saúde suplementar.

As principais práticas contábeis e procedimentos adotados na elaboração das Demonstrações Contábeis são resumidos a seguir:

a) Estimativas Atuariais e Contábeis

A preparação de Demonstrações Contábeis requer que a administração se utilize de estimativas para o registro de determinadas transações, que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas da Entidade. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem divergir dessas estimativas. A SABESPREV revisa as estimativas periodicamente. As principais estimativas referem-se ao cálculo de provisão para crédito de liquidação duvidosa correspondente a carteira de empréstimo a participantes, provisão para ações judiciais avaliadas pelos assessores jurídicos da Entidade e as provisões matemáticas do Plano de Benefícios Básico são calculadas por atuário independente.

b) Ativo Realizável

- (i) **Gestão Previdencial** – Este grupo é destinado à contabilização das contribuições a receber de patrocinadoras e participantes. São apresentados pelos valores de realização e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos proporcionais aferidos;
- (ii) **Gestão Assistencial** – Este grupo é destinado à contabilização do ativo total da gestão assistencial da Entidade;
- (iii) **Gestão Administrativa** – Registra-se neste grupo, o custeio administrativo a receber da gestão previdencial e o reembolso das despesas administrativas da gestão assistencial e outros. O custeio administrativo é transferido para o plano de gestão administrativa no mês subsequente à apuração. São apresentados pelos valores de realização e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos proporcionais aferidos; e,
- (iv) **Gestão dos Investimentos** – Destina-se aos registros das aplicações de recursos, segregados por plano de benefícios previdenciais.

As receitas e despesas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas ao tipo de aplicação.

a. *Títulos para Negociação, Disponíveis para Venda e Mantidos até o Vencimento*

A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis: a

I - títulos para negociação;

II - títulos mantidos até o vencimento.

Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e na categoria títulos mantidos até o vencimento, aqueles para os quais existem intenção e capacidade da Instituição de mantê-los em carteira até o vencimento. Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II estão

demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos aferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrentes de tal ajuste em contrapartida da adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria mantidos até o vencimento estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos aferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia.

As perdas de caráter permanente no valor de realização dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento são reconhecidos no resultado do período.

b. Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são registrados ao custo de aquisição, ajustados pelo valor das reavaliações efetuadas e deduzidas da depreciação acumulada (exceto terrenos), calculada pelo método linear e com as taxas ajustadas em função do prazo de vida útil remanescente constante do laudo técnico de avaliação, atendendo o disposto no Anexo "A", Item II, Subitem 19, letra "h" da IN SPC nº 34 /2009 e alterações.

c. Operações com Participantes

As operações com participantes estão registradas pelo valor atualizado dos débitos dos participantes oriundos de empréstimos concedidos pela SABESPREV.

Os empréstimos concedidos aos participantes do Plano de Benefícios Básico, Plano Sabesprev Mais e Plano de Reforço estão registrados ao custo, atualizado monetariamente pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), acrescidos de juros, de acordo com o prazo de pagamento. São oferecidos aos participantes dos referidos planos de benefícios, empréstimo pessoal com taxas pré e pós-fixadas. O Plano de Reforço não possui carteira de operações com participantes na composição dos seus investimentos.

c) Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para créditos de liquidação duvidosa dos empréstimos concedidos a participantes ativos e assistidos é constituída com base no valor vencido, conforme número de dias de atraso, de acordo com artigo 19 da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2021 e alterações.

São adotados os seguintes percentuais sobre os valores vencidos e vincendos para formação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

- 1% para atrasos entre 31 e 60 dias;
- 5% para atrasos entre 61 e 90 dias;
- 10% para atrasos entre 91 e 120 dias;
- 25% para atrasos entre 121 e 180 dias;
- 50% para atrasos entre 181 e 240 dias;
- 75% para atrasos entre 241 e 360 dias; e,
- 100% para atraso superior a 360 dias.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 23 de 91

d) Imobilizado

Está demonstrado pelo custo de aquisição, ajustados por depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, com as taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil e por espécie de bens, às seguintes alíquotas:

	<u>Taxa Anual</u>
Computadores, periféricos e instalações	20%
Máquinas e equipamentos, móveis e utensílios, sistemas de comunicação, sistemas de segurança e softwares.	10%

e) Exigível Operacional

Representado por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

f) Custeio Administrativo

De acordo com a Resolução CGPC nº 48, de 2021, os recursos para cobertura das despesas administrativas, denominado "Custeio Administrativo", são repassados dos planos de benefícios previdenciais, mediante contribuições mensais, em conformidade com o plano de custeio anual.

Em conformidade com o art. 5º da Resolução CGPC nº 48, de 2021, que estabelece os limites máximos para custeio administrativo dos planos previdenciais submetidos à Lei Complementar nº 108, de 2001, a SABESPREV estabeleceu, para o exercício de 2021, no Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, o limite de 9% da taxa de carregamento, condicionado ao orçamento anual.

O Patrimônio do Plano de Gestão Administrativa (PGA) é constituído pelas receitas, deduzidas as despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos dos patrocinadores, participantes e assistidos do plano.

As receitas administrativas da Entidade são registradas aos planos previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

Planos Assistenciais – As receitas e despesas administrativas dos planos assistenciais registrados na ANS que trata o Art. 76 da Lei Complementar nº 109, de 2001, são aferidas e custeadas integralmente com recursos oriundos exclusivamente dos planos assistenciais.

g) Exigível Contingencial

Registra as provisões em decorrência de ações judiciais passivas mantidas contra a SABESPREV, sendo que o curso dessas ações, de acordo com a possibilidade de êxito determinada por advogados externos ou quando se tratar de obrigação legal.

h) Provisões Matemáticas e Fundo Previdencial

Representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes.

As provisões matemáticas do Plano de Benefícios Básico são apuradas com base em cálculos atuariais, efetuados por atuário independente e as provisões matemáticas dos Planos Sabesprev Mais e Reforço são apuradas com base na variação da cota de benefícios.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 24 de 91

O Plano Sabesprev Mais possui fundo previdencial para cobertura de riscos de aposentadorias por invalidez e pensões por morte, constituído com base em percentuais de contribuições definidos por método atuarial e atualizados pela variação do valor de cotas do plano.

i) Anulação da participação no PGA para Consolidação do Balanço Patrimonial

Para consolidação do Balanço Patrimonial do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, em consonância com o determinado pela legislação vigente, faz-se necessário ajuste contábil para anulação do efeito da participação no PGA registrado nos balancetes dos planos de benefícios previdenciais, conforme demonstrado a seguir:

2021	Benefícios Básico	Sabesprev Mais	Reforço	PGA	Gestão Assistencial	Ajustes Consolidação	Balanço Patrimonial
ATIVO	2.586.894	1.011.018	83.174	99.261	46.526	(46.526)	3.762.344
Disponível	79	143	81	14	-	-	317
Gestão Previdencial	14.174	26	30	-	-	-	14.230
Gestão Administrativa	48.865	15.157	507	33.589	-	(46.526)	33.589
Investimentos	2.523.776	995.692	82.556	65.273	-	-	3.667.297
Permanente	-	-	-	385	-	-	385
Gestão Assistencial	-	-	-	-	46.526	-	46.526
PASSIVO	2.586.894	1.011.018	83.174	99.261	46.526	(46.526)	3.762.344
Gestão Previdencial	41.118	3.209	505	-	-	-	44.832
Gestão Administrativa	-	-	-	1.733	-	-	1.733
Investimentos	274	30	2	8	-	-	314
Exigível Contingencial	34.618	-	-	32.992	-	-	67.610
Patrim. Cobertura do Plano	2.460.385	981.472	82.147	-	-	-	3.524.005
Fundos	50.498	26.306	520	64.529	-	(46.526)	77.324
Gestão Assistencial	-	-	-	-	46.526	-	46.526
2020	Benefícios Básico	Sabesprev Mais	Reforço	PGA	Gestão Assistencial	Ajustes Consolidação	Balanço Patrimonial
ATIVO	2.421.239	983.701	82.751	105.830	66.729	(71.832)	3.588.415
Disponível	35	162	69	11	-	-	277
Gestão Previdencial	50	-	14	-	-	-	64
Gestão Administrativa	54.399	16.678	755	33.319	-	(71.832)	33.318
Investimentos	2.366.755	966.861	81.913	72.020	-	-	3.487.548
Permanente	-	-	-	480	-	-	479
Gestão Assistencial	-	-	-	-	66.729	-	66.729
PASSIVO	2.421.239	983.701	82.751	105.830	66.729	(71.832)	3.588.415
Gestão Previdencial	31.369	2.346	208	-	-	-	33.923
Gestão Administrativa	-	-	-	1.755	-	-	1.755
Investimentos	330	25	2	8	-	-	366
Exigível Contingencial	33.706	-	-	32.234	-	-	65.939
Patrim. Cobertura do Plano	2.300.019	953.984	81.779	-	-	-	3.335.782
Fundos	55.814	27.345	762	71.832	-	(71.832)	83.921
Gestão Assistencial	-	-	-	-	66.729	-	66.729

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 25 de 91

j) Apuração do resultado

As entradas e saídas de recursos são apuradas e escrituradas pelo regime de competência de exercícios, exceto as contribuições de autopatrocinados, que são registradas pelo regime de caixa.

4. PARTES RELACIONADAS

a) Provisões Matemáticas a Constituir do Plano de Benefícios Básico – Parte Patrocinador

As partes relacionadas da SABESPREV são as patrocinadoras, cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convênio de Adesão, com as primeiras, para oferecimento dos planos de benefícios para os seus empregados.

O saldo consolidado das provisões matemáticas a constituir, de responsabilidade das patrocinadoras SABESP e Sabesprev, em 2021 é de R\$ 276.217 (R\$ 262.434 em 2020).

Os aportes relativos as provisões matemáticas a constituir do plano de Benefícios Básico, de responsabilidade das patrocinadoras estão sendo efetivados mensalmente, de acordo com o plano de equacionamento aprovado que prevê o saldamento até 2034, sendo aportado o montante de R\$ 28.883 em 2021 (R\$ 26.375 em 2020).

b) Aplicações em Debêntures

Em atendimento à recomendação do Comitê de Auditoria da patrocinadora SABESP, as Políticas de Investimento para o quinquênio 2021 a 2024 passam a vedar o investimento em ativos financeiros de emissão da Companhia de Saneamento Básico de São Paulo - SABESP em seus fundos de investimento exclusivos.

Tais Políticas de Investimento foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo da entidade ao final de dezembro/2020 e os regulamentos dos fundos exclusivos passarão por alteração para consignar em seus textos a proibição de aquisição de ativos da patrocinadora SABESP. Os gestores foram informados dessa decisão e, em cumprimento, alienarão tais ativos paulatina e organizadamente, evitando prejuízos que eventualmente possam ocorrer se materializar em função de negociações em momentos desfavoráveis.

c) Remuneração da Administração

O quadro de diretores da SABESPREV em 31 de dezembro de 2021 é composto por 3 (três) empregados da própria SABESPREV.

Em 31 de dezembro de 2020, foi composto por 1 (um) empregado cedido pela Patrocinadora SABESP, cujo custo é integralmente reembolsado, e por 2 (dois) empregados da própria SABESPREV.

Em 2021 remuneração dos diretores da SABESPREV, totalizou R\$ 1.792 em 2021 (R\$ 1.626 em 2020).

5. DISPONÍVEL

O aumento do disponível, registrado no montante de R\$ 317 em 2021 (R\$ 277 em 2020), refere-se à aplicação das contribuições recebidas de patrocinadores e participantes no próprio mês de recebimento.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 26 de 91

6. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

O realizável da gestão previdencial é composto por contas a receber das contribuições do mês.

	2021	2020
Plano de Benefícios Básico(*)	14.174	50
Plano Sabesprev Mais	26	-
Plano de Reforço	30	14
	<u>14.230</u>	<u>64</u>

(*) valores recebidos fora no horário de aplicação, aplicado no próximo dia útil.

7. REALIZÁVEL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

O realizável da gestão administrativa está composto por saldos de custeio administrativo a receber dos planos de benefícios e o reembolso das despesas administrativas relativas ao mês de dezembro de 2020 que serão liquidadas em janeiro de 2021.

Também são registrados neste grupo os depósitos judiciais relativos a processos trabalhistas e fiscais relacionados ao Plano de Gestão Administrativo.

	2021	2020
Custeio Administrativo a Receber		
Benefícios Básico	655	598
Sabesprev Mais	206	193
Reforço	9	8
Reembolso Assistencial	53	230
	<u>923</u>	<u>1.029</u>
Adiantamento de Despesas	<u>153</u>	<u>69</u>
Depósitos Judiciais	<u>182</u>	<u>756</u>
Processos Trabalhistas	46	11
INSS 2,5% adicional	136	745
Processos Fiscais (PIS e COFINS)	<u>32.149</u>	<u>31.464</u>
PIS	4.494	4.398
COFINS	27.655	27.066
Total Depósitos Judiciais	<u>32.331</u>	<u>32.220</u>
Outros Recursos a Receber	<u>182</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>33.589</u></u>	<u><u>33.318</u></u>

8. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos da SABESPREV contém aplicações em renda fixa, renda variável, imóveis e operações com participantes (empréstimo pessoal).

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 27 de 91

a) Renda Fixa

São operações de investimento que possuem uma remuneração paga em intervalos pré-definidos e em condições pré-definidas, lastreadas em títulos públicos e privados emitidos por instituições financeiras ou por empresas.

Títulos pré-fixados são aqueles cuja rentabilidade (nominal) o investidor conhece previamente, com taxa de retorno acertada previamente, no momento da aplicação e estão demonstrados, por ocasião de sua aquisição, pelo valor desembolsado, evidenciando-se os juros decorridos, ágio e deságio. As receitas são registradas, *pro-rata temporis*, em conta de resultado até o vencimento.

Títulos pós-fixados são aqueles cujo retorno da aplicação é conhecido na data de vencimento e a rentabilidade varia de acordo com o indexador definido. Estão demonstrados, por ocasião de sua aquisição, pelo valor desembolsado, evidenciando-se o valor nominal de sua emissão, atualização monetária e juros, ágio e deságio, sendo os rendimentos destes títulos apropriados *pro-rata temporis*.

b) Fundos de Investimentos

Estão demonstrados pelo valor nominal da cota, ajustados com os ganhos ou perdas correspondentes ao período, classificados em fundos de renda fixa, ações, referenciado, multimercado, direitos creditórios, participações e imobiliários.

- Renda Fixa – Fundos de investimentos que buscam retorno em ativos de renda fixa e devem possuir, no mínimo, 80% da carteira em ativos relacionados diretamente.
- Ações – Fundos de ações ou renda variável, buscam retorno em ativos de renda variável e devem possuir, no mínimo, 80% da carteira em ativos relacionados diretamente, sintetizados via derivativos, ao fator de risco. As aplicações em fundos de renda variável estão demonstradas pelos valores de realização, considerando o valor das cotas na data base das Demonstrações Contábeis.
- Referenciado - Fundos que objetivam investir, no mínimo, 95% do valor de sua carteira em títulos ou operações que busquem acompanhar as variações do CDI ou SELIC, estando também sujeitos às oscilações decorrentes do ágio/deságio dos títulos em relação a estes parâmetros de referência. O montante não aplicado em operações que busquem acompanhar as variações destes parâmetros de referência deve ser aplicado somente em operações permitidas para os Fundos de Curto Prazo.
- Multimercado – Podem ser classificados como Multimercado Referenciado DI ou Multimercado Long & Short, buscam retorno básico do CDI ou arbitragem em ações, respectivamente. Devem possuir políticas de investimentos que envolvam vários fatores de risco, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial ou em fatores diferentes das demais classes previstas.
- Direitos Creditórios – Fundos que buscam retorno por meio de investimento em carteiras de recebíveis pulverizadas (direitos ou títulos), originadas e vendidas por diversos cedentes que antecipam recursos através da venda de duplicatas, notas promissórias, cheques e quaisquer outros títulos passíveis de cessão e transferência de titularidade. Enquadram-se nesta categoria os fundos utilizados como veículo no fornecimento de recursos ou antecipação de receitas para pessoas físicas e jurídicas através de firmas de assessoria financeira, cooperativas de crédito, fomento mercantil e factoring.
- Participações – Constituído em forma de condomínio fechado. Os recursos sob sua administração são destinados à aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição, ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de companhias, abertas ou fechadas.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 28 de 91

- Imobiliários - Fundos que investem em empreendimentos imobiliários (exemplos: edifícios comerciais, Shopping Centers, hospitais etc.). O retorno do capital investido se dá por meio da distribuição de resultados do Fundo (o aluguel pago por um Shopping Center, por exemplo) ou pela venda das suas cotas do Fundo.

Os investimentos são compostos pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos consolidados em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são:

	Títulos para Negociação	Mantidos até o Vencimento	2021 Valor Contábil	2020 Valor Contábil
Títulos Públicos				
Notas do Tesouro Nacional	-	1.466.728	1.466.728	1.276.557
Ações				
Companhias Abertas	40.637	-	40.637	46.223
Fundos de Investimentos				
Referenciado	-	-	-	109.508
Renda Fixa	698.215	-	618.215	152.273
Ações	383.104	-	383.104	460.535
Investimentos no Exterior	253.455	-	253.455	159.600
Multimercado	144.728	-	144.728	1.008.021
Direitos Creditórios	27.424	-	27.424	26.178
Participações	223.047	-	223.047	199.803
Imobiliário	367.091	-	367.091	-
	<u>2.097.065</u>	<u>-</u>	<u>2.097.065</u>	<u>2.115.918</u>
Investimentos Imobiliários				
Edificação em Construção	21.836	-	21.836	9.270
Edificação de Uso Próprio	9.562	-	9.562	7.502
	<u>31.398</u>	<u>-</u>	<u>31.398</u>	<u>16.772</u>
Empréstimos e Financiamentos				
Empréstimo Pessoal	27.054	-	27.054	27.457
Outros Realizáveis	<u>4.416</u>	<u>-</u>	<u>4.416</u>	<u>4.621</u>
	<u>2.200.570</u>	<u>1.466.728</u>	<u>3.667.297</u>	<u>3.487.548</u>

As variações nos segmentos de investimentos trata-se de reclassificações para adequação a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2021.

c) Títulos Mantidos até o Vencimento

A SABESPREV, em conformidade com o artigo 9º da Resolução CGPC n.º 4, de 2002, alterada pela Resolução CGPC n.º 8, de 2002 e CGPC n.º 22, de 2006, afirma ter capacidade financeira e a intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “mantidos até o vencimento”.

As estratégias de investimentos adotadas pela SABESPREV são baseadas em estudos de ALM – *Asset Liability Management* (gestão integrada de ativos e passivos), que consiste em encontrar a melhor combinação de ativos para maximizar intertemporalmente a probabilidade dos Planos de Benefícios da Entidade de atingirem suas metas, diante das premissas atuariais estabelecidas.

Os títulos públicos da Entidade estão custodiados em instituição financeira, em atendimento à Resolução CMN nº 4.661, de 2018 e alterações.

Apenas o Plano de Benefícios Básico possui títulos mantidos até o vencimento, demonstrados a seguir:

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 29 de 91

Notas do Tesouro Nacional – B

Emitente: Tesouro Nacional

Indexador: IPCA

Data Aquisição	Vencimento	2021							
		Quantidade	Taxa Mercado	PU Mercado	R\$ Mercado	Taxa Curva	Pu Curva	R\$ Curva	R\$ Mercado-R\$ Curva
10/08/2015	15/08/2024	1.207,00	5,222500	3.930,357022	4.743.940,93	7,059005	3.770,185664	4.550.614,10	193.326,83
14/07/2011	15/08/2030	12.237,00	5,204500	4.065,889215	49.754.286,33	6,349798	3.780,479258	46.261.724,68	3.492.561,65
15/03/2007	15/05/2035	35.035,00	5,261500	4.069,789940	142.585.090,56	7,320000	3.401,136966	119.158.833,60	23.426.256,96
13/09/2007	15/05/2035	9.317,00	5,261500	4.069,789940	37.918.232,87	6,600000	3.616,749661	33.697.256,59	4.220.976,28
29/11/2007	15/05/2035	19.002,00	5,261500	4.069,789940	77.334.148,44	6,730000	3.576,460838	67.959.908,85	9.374.239,59
01/02/2016	15/05/2035	759,00	5,261500	4.069,789940	3.088.970,56	7,379657	3.384,072548	2.568.511,06	520.459,50
15/03/2007	15/05/2035	2,00	5,261500	4.069,789940	8.139,58	7,320010	3.401,133953	6.802,27	1.337,31
29/11/2007	15/05/2035	2,00	5,261500	4.069,789940	8.139,58	6,732590	3.575,664453	7.151,33	988,25
06/09/2018	15/05/2035	770,00	5,261500	4.069,789940	3.133.738,25	5,812516	3.874,497308	2.983.362,93	150.375,33
14/07/2011	15/08/2040	11.988,00	5,392400	4.128,012588	49.486.614,90	6,129836	3.813,719354	45.718.867,62	3.767.747,28
13/06/2013	15/08/2040	5.923,00	5,392400	4.128,012588	24.450.218,56	5,439270	4.106,951342	24.325.472,80	124.745,76
13/06/2013	15/08/2040	20.394,00	5,392400	4.128,012588	84.186.688,71	5,439270	4.106,951342	83.757.165,67	429.523,04
13/06/2013	15/08/2040	2,00	5,392400	4.128,012588	8.256,03	5,439270	4.106,951342	8.213,90	42,12
06/09/2018	15/08/2040	770,00	5,392400	4.128,012588	3.178.569,69	5,803516	3.948,394142	3.040.263,49	138.306,20
15/03/2006	15/05/2045	4.443,00	5,485000	4.061,942702	18.047.211,43	7,499478	3.205,717627	14.243.003,42	3.804.208,01
19/12/2007	15/05/2045	5.597,00	5,485000	4.061,942702	22.734.693,30	6,580000	3.558,712862	19.918.115,89	2.816.577,41
14/03/2008	15/05/2045	29.206,00	5,485000	4.061,942702	118.633.098,56	6,680000	3.517,497237	102.732.024,29	15.901.074,27
08/07/2008	15/05/2045	2.863,00	5,485000	4.061,942702	11.629.341,96	6,838592	3.453,610936	9.887.688,11	1.741.653,85
10/09/2008	15/05/2045	1.219,00	5,485000	4.061,942702	4.951.508,15	7,050406	3.371,022916	4.109.276,93	842.231,22
10/12/2008	15/05/2045	7.947,00	5,485000	4.061,942702	32.280.258,65	7,701154	3.135,561305	24.918.305,69	7.361.952,96
04/03/2009	15/05/2045	6.793,00	5,485000	4.061,942702	27.592.776,78	6,994395	3.392,564090	23.045.687,86	4.547.088,92
15/04/2009	15/05/2045	9.570,00	5,485000	4.061,942702	38.872.791,66	7,049005	3.371,559149	32.265.821,06	6.606.970,60
16/04/2009	15/05/2045	10.189,00	5,485000	4.061,942702	41.387.134,19	7,050820	3.370,864482	34.345.738,21	7.041.395,98
17/06/2009	15/05/2045	16.519,00	5,485000	4.061,942702	67.099.231,50	6,398502	3.635,417222	60.053.457,09	7.045.774,41
15/07/2009	15/05/2045	2.723,00	5,485000	4.061,942702	11.060.669,98	6,449008	3.613,822488	9.840.438,64	1.220.231,34
09/09/2009	15/05/2045	1.072,00	5,485000	4.061,942702	4.354.402,58	6,328605	3.665,626363	3.929.551,46	424.851,12
04/02/2016	15/05/2045	750,00	5,485000	4.061,942702	3.046.457,03	7,440710	3.226,624471	2.419.968,35	626.488,67
14/03/2008	15/05/2045	2,00	5,485000	4.061,942702	8.123,89	6,680007	3.517,494288	7.034,99	1.088,90
10/12/2008	15/05/2045	1,00	5,485000	4.061,942702	4.061,94	7,701154	3.135,561360	3.135,56	926,38
04/03/2009	15/05/2045	1,00	5,485000	4.061,942702	4.061,94	6,994395	3.392,564006	3.392,56	669,38
15/04/2009	15/05/2045	1,00	5,485000	4.061,942702	4.061,94	7,049005	3.371,559071	3.371,56	690,38
16/04/2009	15/05/2045	1,00	5,485000	4.061,942702	4.061,94	7,050820	3.370,864633	3.370,86	691,08
17/06/2009	15/05/2045	1,00	5,485000	4.061,942702	4.061,94	6,399159	3.635,135116	3.635,14	426,81
15/07/2009	15/05/2045	1,00	5,485000	4.061,942702	4.061,94	6,449008	3.613,822488	3.613,82	448,12
10/08/2011	15/08/2050	1.027,00	5,454300	4.159,723138	4.272.035,66	6,140213	3.799,063500	3.901.638,21	370.397,45
07/06/2013	15/08/2050	3.297,00	5,454300	4.159,723138	13.714.607,19	4,899542	4.492,160270	14.810.652,41	(1.096.045,23)
10/06/2013	15/08/2050	2.072,00	5,454300	4.159,723138	8.618.946,34	4,960001	4.453,982110	9.228.650,93	(609.704,59)
11/06/2013	15/08/2050	814,00	5,454300	4.159,723138	3.386.014,63	5,009999	4.422,783416	3.600.145,70	(214.131,07)
13/06/2013	15/08/2050	27.244,00	5,454300	4.159,723138	113.327.497,17	5,479352	4.145,619585	112.943.259,98	384.237,19
13/06/2013	15/08/2050	10.504,00	5,454300	4.159,723138	43.693.731,84	5,479352	4.145,619585	43.545.588,12	148.143,72
26/08/2013	15/08/2050	4.956,00	5,454300	4.159,723138	20.615.587,87	5,569581	4.095,430615	20.296.954,13	318.633,74
25/09/2013	15/08/2050	7.145,00	5,454300	4.159,723138	29.721.221,82	5,700225	4.024,429758	28.754.550,62	966.671,20
01/10/2013	15/08/2050	1.625,00	5,454300	4.159,723138	6.759.550,10	5,930361	3.903,984066	6.343.974,11	415.575,99
08/11/2013	15/08/2050	2.411,00	5,454300	4.159,723138	10.029.092,49	6,200003	3.769,992731	9.089.452,47	939.640,01
18/11/2013	15/08/2050	2.345,00	5,454300	4.159,723138	9.754.550,76	6,030004	3.853,597231	9.036.685,51	717.865,25
26/11/2013	15/08/2050	3.112,00	5,454300	4.159,723138	12.945.058,41	6,248722	3.746,567660	11.659.318,56	1.285.739,85
28/11/2013	15/08/2050	2.363,00	5,454300	4.159,723138	9.829.425,78	6,348274	3.699,421888	8.741.733,92	1.087.691,85
03/12/2013	15/08/2050	2.441,00	5,454300	4.159,723138	10.153.884,18	6,597563	3.585,480094	8.752.156,91	1.401.727,27
25/08/2015	15/08/2050	1.035,00	5,454300	4.159,723138	4.305.313,45	6,948777	3.434,385992	3.554.589,50	750.723,95
01/09/2015	15/08/2050	1.899,00	5,454300	4.159,723138	7.899.314,24	7,078580	3.381,177055	6.420.855,23	1.478.459,01
12/02/2016	15/08/2050	4.984,00	5,454300	4.159,723138	20.732.060,12	7,389001	3.259,338938	16.244.545,26	4.487.514,85
13/06/2013	15/08/2050	2,00	5,454300	4.159,723138	8.319,45	5,479352	4.145,619585	8.291,24	28,21
25/09/2013	15/08/2050	1,00	5,454300	4.159,723138	4.159,72	5,700225	4.024,429758	4.024,43	135,29
12/02/2016	15/08/2050	1,00	5,454300	4.159,723138	4.159,72	7,389001	3.259,338938	3.259,34	900,38
18/03/2015	15/05/2055	3.036,00	5,432700	4.136,597017	12.558.708,54	6,418534	3.601,725863	10.934.839,72	1.623.868,83
20/03/2015	15/05/2055	3.036,00	5,432700	4.136,597017	12.558.708,54	6,428060	3.597,118208	10.920.850,88	1.637.857,66
24/03/2015	15/05/2055	2.857,00	5,432700	4.136,597017	11.818.257,68	6,457172	3.583,097853	10.236.910,57	1.581.347,11
07/08/2015	15/05/2055	1.238,00	5,432700	4.136,597017	5.121.107,11	6,800096	3.424,575249	4.239.624,16	881.482,95
04/09/2015	15/05/2055	1.993,00	5,432700	4.136,597017	8.244.237,85	7,418448	3.167,024137	6.311.879,10	1.932.358,75
29/01/2016	15/05/2055	10.715,00	5,432700	4.136,597017	44.323.637,04	7,406853	3.171,546319	33.983.118,81	10.340.518,23
12/02/2016	15/05/2055	3.988,00	5,432700	4.136,597017	16.496.748,90	7,359001	3.190,325979	12.723.020,01	3.773.728,90
24/03/2015	15/05/2055	1,00	5,432700	4.136,597017	4.136,60	6,457172	3.583,097853	3.583,10	553,50
29/01/2016	15/05/2055	1,00	5,432700	4.136,597017	4.136,60	7,406853	3.171,546319	3.171,55	965,05
03/05/2018	15/05/2055	5.300,00	5,432700	4.136,597017	21.923.964,19	5,276635	4.232,998936	22.434.894,36	(510.930,17)
15/05/2018	15/05/2055	5.250,00	5,432700	4.136,597017	21.717.134,34	5,419004	4.144,918677	21.760.823,05	(43.688,71)
31/08/2018	15/05/2055	1.550,00	5,432700	4.136,597017	6.411.725,38	5,835610	3.903,335266	6.050.169,67	361.555,70

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 30 de 91

Data Aquisição	Vencimento	2020							
		Quantidade	Taxa Mercado	PU Mercado	R\$ Mercado	Taxa Curva	Pu Curva	R\$ Curva	R\$ Mercado-R\$ Curva
10/08/2015	15/08/2024	1.207,00	5,211022	4.018,180589	4.849.943,97	7,059005	3.387,916206	4.089.214,86	760.729,11
14/07/2011	15/08/2030	12.237,00	6,089194	4.392,467470	53.750.624,43	6,349798	3.418,360480	41.830.477,19	11.920.147,24
15/03/2007	15/05/2035	35.035,00	5,170548	4.519,818018	158.351.824,25	7,320000	3.065,070396	107.384.741,34	50.967.082,91
13/09/2007	15/05/2035	9.317,00	5,170548	4.519,818018	42.111.144,47	6,600000	3.268,443959	30.452.092,37	11.659.052,10
29/11/2007	15/05/2035	19.002,00	5,170548	4.519,818018	85.885.581,97	6,730000	3.230,368161	61.383.455,79	24.502.126,18
01/02/2016	15/05/2035	759,00	5,170548	4.519,818018	3.430.541,88	7,379657	3.049,016852	2.314.203,79	1.116.338,09
15/03/2007	15/05/2035	2,00	5,170548	4.519,818018	9.039,64	7,320010	3.065,067562	6.130,14	2.909,50
29/11/2007	15/05/2035	2,00	5,170548	4.519,818018	9.039,64	6,732590	3.229,615858	6.459,23	2.580,40
06/09/2018	15/05/2035	770,00	5,170548	4.519,818018	3.480.259,87	5,812516	3.512,808511	2.704.862,55	775.397,32
14/07/2011	15/08/2040	11.988,00	5,994891	4.638,566567	55.607.136,00	6,129836	3.453,536368	41.400.993,98	14.206.142,02
13/06/2013	15/08/2040	5.923,00	5,994891	4.638,566567	27.474.229,78	5,439270	3.727,213117	22.076.283,29	5.397.946,48
13/06/2013	15/08/2040	20.394,00	5,994891	4.638,566567	94.598.926,56	5,439270	3.727,213117	76.012.784,31	18.586.142,25
13/06/2013	15/08/2040	2,00	5,994891	4.638,566567	9.277,13	5,439270	3.727,213117	7.454,43	1.822,71
06/09/2018	15/08/2040	770,00	5,994891	4.638,566567	3.571.696,26	5,803516	3.579,085976	2.755.896,20	815.800,06
15/03/2006	15/05/2045	4.443,00	5,240431	4.622,191237	20.536.395,67	7,499478	2.895,386808	12.864.203,59	7.672.192,08
19/12/2007	15/05/2045	5.597,00	5,240431	4.622,191237	25.870.404,35	6,580000	3.219,703614	18.020.681,13	7.849.723,23
14/03/2008	15/05/2045	29.206,00	5,240431	4.622,191237	134.995.717,27	6,680000	3.181,762861	92.926.566,13	42.069.151,15
08/07/2008	15/05/2045	2.863,00	5,240431	4.622,191237	13.233.333,51	6,838592	3.122,990632	8.941.122,18	4.292.211,33
10/09/2008	15/05/2045	1.219,00	5,240431	4.622,191237	5.634.451,12	7,050406	3.047,082776	3.714.393,90	1.920.057,21
10/12/2008	15/05/2045	7.947,00	5,240431	4.622,191237	36.732.553,76	7,701154	2.831,104458	22.498.787,13	14.233.766,63
04/03/2009	15/05/2045	6.793,00	5,240431	4.622,191237	31.398.545,07	6,994395	3.066,874020	20.833.275,22	10.565.269,86
15/04/2009	15/05/2045	9.570,00	5,240431	4.622,191237	44.234.370,14	7,049005	3.047,575382	29.165.296,41	15.069.073,73
16/04/2009	15/05/2045	10.189,00	5,240431	4.622,191237	47.095.506,52	7,050820	3.046,937233	31.045.243,46	16.050.263,05
17/06/2009	15/05/2045	16.519,00	5,240431	4.622,191237	76.353.977,05	6,398502	3.290,363667	54.353.517,42	22.000.459,63
15/07/2009	15/05/2045	2.723,00	5,240431	4.622,191237	12.586.226,74	6,449008	3.270,464010	8.905.473,50	3.680.753,24
09/09/2009	15/05/2045	1.072,00	5,240431	4.622,191237	4.954.989,01	6,328605	3.318,210152	3.557.121,28	1.397.867,72
04/02/2016	15/05/2045	750,00	5,240431	4.622,191237	3.466.643,43	7,440710	2.914,554597	2.185.915,95	1.280.727,48
14/03/2008	15/05/2045	2,00	5,240431	4.622,191237	9.244,38	6,680007	3.181,760148	6.363,52	2.880,86
10/12/2008	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	7,701154	2.831,104508	2.831,10	1.791,09
04/03/2009	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	6,994395	3.066,873942	3.066,87	1.555,32
15/04/2009	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	7,049005	3.047,575311	3.047,58	1.574,62
16/04/2009	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	7,050820	3.046,937371	3.046,94	1.575,25
17/06/2009	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	6,399159	3.290,103672	3.290,10	1.332,09
15/07/2009	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	6,449008	3.270,464010	3.270,46	1.351,73
10/08/2011	15/08/2050	1.027,00	4,357055	4.811,999906	4.941.923,90	6,140213	3.440,701828	3.533.600,78	1.408.323,13
07/06/2013	15/08/2050	3.297,00	4,357055	4.811,999906	15.865.163,69	4,899542	4.078,364527	13.446.367,84	2.418.795,85
10/06/2013	15/08/2050	2.072,00	4,357055	4.811,999906	9.970.463,81	4,960001	4.043,142212	8.377.390,66	1.593.073,15
11/06/2013	15/08/2050	814,00	4,357055	4.811,999906	3.916.967,92	5,009999	4.014,367166	3.267.694,87	649.273,05
13/06/2013	15/08/2050	27.244,00	4,357055	4.811,999906	131.098.125,44	5,479352	3.759,063328	102.411.921,32	28.686.204,13
13/06/2013	15/08/2050	10.504,00	4,357055	4.811,999906	50.545.247,01	5,479352	3.759,063328	39.485.201,20	11.060.045,81
26/08/2013	15/08/2050	4.956,00	4,357055	4.811,999906	23.848.271,53	5,569581	3.712,897216	18.401.118,60	5.447.152,93
25/09/2013	15/08/2050	7.145,00	4,357055	4.811,999906	34.381.739,33	5,700225	3.647,621861	26.062.258,20	8.319.481,13
01/10/2013	15/08/2050	1.625,00	4,357055	4.811,999906	7.819.499,85	5,930361	3.536,982520	5.747.596,60	2.071.903,25
08/11/2013	15/08/2050	2.411,00	4,357055	4.811,999906	11.601.731,77	6,200003	3.414,041229	8.231.253,40	3.370.478,37
18/11/2013	15/08/2050	2.345,00	4,357055	4.811,999906	11.284.139,78	6,030004	3.490,733443	8.185.769,92	3.098.369,85
26/11/2013	15/08/2050	3.112,00	4,357055	4.811,999906	14.974.943,71	6,248722	3.392,563442	10.557.657,43	4.417.286,28
28/11/2013	15/08/2050	2.363,00	4,357055	4.811,999906	11.370.755,78	6,348274	3.349,350909	7.914.516,20	3.456.239,58
03/12/2013	15/08/2050	2.441,00	4,357055	4.811,999906	11.746.091,77	6,597563	3.244,993452	7.921.029,02	3.825.062,76
25/08/2015	15/08/2050	1.035,00	4,357055	4.811,999906	4.980.419,90	6,948777	3.106,782707	3.215.520,10	1.764.899,80
01/09/2015	15/08/2050	1.899,00	4,357055	4.811,999906	9.137.987,82	7,078580	3.058,158673	5.807.443,32	3.330.544,50
12/02/2016	15/08/2050	4.984,00	4,357055	4.811,999906	23.983.007,53	7,389001	2.946,914509	14.687.421,91	9.295.585,62
13/06/2013	15/08/2050	2,00	4,357055	4.811,999906	9.624,00	5,479352	3.759,063328	7.518,13	2.105,87
25/09/2013	15/08/2050	1,00	4,357055	4.811,999906	4.812,00	5,700225	3.647,621861	3.647,62	1.164,38
12/02/2016	15/08/2050	1,00	4,357055	4.811,999906	4.812,00	7,389001	2.946,914509	2.946,91	1.865,09
18/03/2015	15/05/2055	3.036,00	6,732493	4.867,257733	14.776.994,48	6,418534	3.261,076481	9.900.628,20	4.876.366,28
20/03/2015	15/05/2055	3.036,00	6,732493	4.867,257733	14.776.994,48	6,428060	3.256,869899	9.887.857,01	4.889.137,46
24/03/2015	15/05/2055	2.857,00	6,732493	4.867,257733	13.905.755,34	6,457172	3.244,070850	9.268.310,42	4.637.444,93
07/08/2015	15/05/2055	1.238,00	6,732493	4.867,257733	6.025.665,07	6,800096	3.099,452272	3.837.121,91	2.188.543,16
04/09/2015	15/05/2055	1.993,00	6,732493	4.867,257733	9.700.444,66	7,418448	2.864,868303	5.709.682,53	3.990.762,14
29/01/2016	15/05/2055	10.715,00	6,732493	4.867,257733	52.152.666,61	7,406853	2.868,983154	30.741.154,50	21.411.512,11
12/02/2016	15/05/2055	3.988,00	6,732493	4.867,257733	19.410.623,84	7,359001	2.886,072819	11.509.658,40	7.900.965,44
24/03/2015	15/05/2055	1,00	6,732493	4.867,257733	4.867,26	6,457172	3.244,070850	3.244,07	1.623,19
29/01/2016	15/05/2055	1,00	6,732493	4.867,257733	4.867,26	7,406853	2.868,983154	2.868,98	1.998,27
03/05/2018	15/05/2055	5.300,00	6,732493	4.867,257733	25.796.465,99	5,276635	3.838,756672	20.345.410,36	5.451.055,62
15/05/2018	15/05/2055	5.250,00	6,732493	4.867,257733	25.553.103,10	5,419004	3.757,996017	19.729.479,09	5.823.624,01
31/08/2018	15/05/2055	1.550,00	6,732493	4.867,257733	7.544.249,49	5,835610	3.536,748387	5.481.959,99	2.062.289,50

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 31 de 91

Notas do Tesouro Nacional – C

Emitente: Tesouro Nacional

Indexador: IGPM

Data Aquisição	Vencimento	2021							
		Quantidade	Taxa Mercado	PU Mercado	R\$ Mercado	Taxa Curva	Pu Curva	R\$ Curva	R\$ Mercado-R\$ Curva
02/02/2004	01/01/2031	14.399,00	4,995100	9.247,257179	133.151.256,12	8,299222	7.680,129620	110.586.186,39	22.565.069,73
03/05/2004	01/01/2031	1.025,00	4,995100	9.247,257179	9.478.438,61	8,265374	7.694,147910	7.886.501,61	1.591.937,00
01/02/2005	01/01/2031	9.015,00	4,995100	9.247,257179	83.364.023,47	8,299719	7.679,924067	69.234.515,46	14.129.508,00
01/02/2005	01/01/2031	1,00	4,995100	9.247,257179	9.247,26	7,759207	7.908,372204	7.908,37	1.338,88

Data Aquisição	Vencimento	2020							
		Quantidade	Taxa Mercado	PU Mercado	R\$ Mercado	Taxa Curva	Pu Curva	R\$ Curva	R\$ Mercado-R\$ Curva
02/02/2004	01/01/2031	14.399,00	3,454300	8.755,453220	126.069.770,91	8,299222	6.603,866435	95.089.072,80	30.980.698,12
03/05/2004	01/01/2031	1.025,00	3,454300	8.755,453220	8.974.339,55	8,265374	6.616,782023	6.782.201,57	2.192.137,98
01/02/2005	01/01/2031	9.015,00	3,454300	8.755,453220	78.930.410,78	8,299719	6.603,677073	59.532.148,81	19.398.261,97
01/02/2005	01/01/2031	1,00	3,454300	8.755,453220	8.755,45	7,759207	6.814,506468	6.814,51	1.940,95

d) Investimentos Imobiliários

De acordo com artigo 17, da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações, é obrigatório a partir de 2021 a reavaliação dos imóveis anualmente.

Em 2021 foram realizadas reavaliações dos imóveis da Alameda Santos (conjuntos 141 e 142) registrados no Plano de Benefício Básico (BD) e do Empreendimento Panamby. As reavaliações foram realizadas pela empresa Consult Engenharia e Avaliações Ltda.

O impairment realizado até o ano de 2020 se deu pela paralização das obras do Empreendimento Panamby. No ano de 2021 as obras foram retomadas com previsão de conclusão em maio de 2022. Desta forma não se faz mais necessário a contabilização deste impairment.

	2021		2020	
	Participação/ Cotas	Valor Contábil	Participação/ Cotas	Valor Contábil
Investimentos Imobiliários				
Empreendimento Panamby				
Imóveis em Construção		21.836		14.159
Ajuste de Impairment		-		(4.890)
	36,70%	21.836	36,70%	9.269
Alameda Santos (conj. 141)	100,00%	4.781	100,00%	3.751
Alameda Santos (conj. 142)	100,00%	4.781	100,00%	3.752
		9.562		7.503
Total dos Investimentos imobiliários		31.398		16.772

d.1) Fundos Imobiliários

Os fundos de investimentos imobiliários estão classificados no grupo “segmento de fundos de investimentos”, de acordo com a planificação contábil da PREVIC.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 32 de 91

d.2) Empreendimento Panamby (Em Construção)

Em reunião com Previc em 16 de maio de 2019, foi confirmado que a SABESPREV pode concluir as obras do investimento no Empreendimento Panamby uma vez que o mesmo já estava em andamento quando da edição da Resolução CMN nº 4.661/2018.

Desta forma em 09 de outubro de 2019 foram retomadas as obras do Empreendimento Panamby conduzidas pelo Condomínio em Construção. O prazo estimado para conclusão das obras é de até 24 meses. O início da alienação dos imóveis pode ser iniciado antes mesmo da conclusão das obras.

As obras sofreram uma redução de ritmo por conta da pandemia, mas já retomaram a partir de novembro de 2020 seu ritmo normal e mensalmente são emitidas medições físico-financeiras demonstrando a evolução.

Apesar da retomada das obras em novembro de 2020, com previsão de conclusão em dezembro de 2021. O prazo de finalização da obra foi adiado para maio de 2022 em razão de atrasos na entrega de materiais causados pelas dificuldades das cadeias de suprimentos que ainda não se recuperaram da paralisação causada pela pandemia.

Em dezembro de 2021, foi emitido laudo pela empresa Consult Engenharia e Avaliações Ltda que demonstra que com a retomada das obras seu custo em 2021 foi R\$ 21.836 (R\$ 14.159 em 2020).

	2021		2020
	Obra	Valor Contábil	Valor Contábil
Investimentos Imobiliários			
Empreendimento Panamby	7.677	21.836	9.269
Imóveis em Construção	7.677	21.836	14.159
Ajuste de Impairment	-	-	(4.890)

e) Empréstimos e Financiamentos

Os planos previdenciais possuem valores a receber de participantes decorrentes de empréstimos pessoais, nas modalidades taxa pré e pós fixados, no valor de R\$ 27.054 em 2021 (R\$ 27.457 em 2020). Os recursos destinados estão garantidos pela reserva acumulada do participante, bem como pelos Fundos de Inadimplência e Morte. A provisão para crédito de liquidação duvidosa foi realizada de acordo com os critérios descritos na nota 3.d.

BENEFÍCIO BÁSICO	2021	2020
Parcelas a Vencer	7.754	7.875
Parcelas Vencidas	726	686
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.032)	(984)
Saldo Líquido da Carteira de Empréstimos	7.448	7.577

SABESPREV MAIS	2021	2020
-----------------------	-------------	-------------

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 33 de 91

	20.224	20.429
Parcelas a Vencer	19.627	19.893
Parcelas Vencidas	597	536
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.217)	(1.154)
Saldo Líquido da Carteira de Empréstimos	19.007	19.275
REFORÇO	2021	2020
	767	735
Parcelas a Vencer	717	699
Parcelas Vencidas	50	36
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(168)	(130)
Saldo Líquido da Carteira de Empréstimos	599	605
Total Líquido da Carteira de Empréstimos	27.054	27.457

Ratificando: as Demonstrações Contábeis 2020-2019, os valores do quadro referente as prestações a vencer e prestações vencidas foram demonstradas de forma inversa, mas o total de cada carteira foi demonstrado corretamente.

f) Outros Realizáveis

A SABESPREV encerrou o processo judicial contra a empresa BIRMANN S/A, relativo ao não pagamento da Garantia Mínima do investimento na participação no Shopping Tatuapé, encerrado em 2012, cabendo a credora o ressarcimento de R\$ 4.887 em 2017.

O acordo assinado entre as partes prevê o pagamento em dezesseis parcelas semestrais de R\$ 275 e o restante em parcela única em fevereiro/27, valores estes atualizados pelo INPC, acrescido de 6% de juros anuais, tendo como saldo em 2021 o montante de R\$ 4.416 (R\$ 4.621 em 2020).

2017	2018 À 2019		2020	2021		
SALDO INICIAL	JUROS	PAGAMENTO	SALDO DEVEDOR FINAL	JUROS	PAGAMENTO	SALDO DEVEDOR FINAL
4.887	1.738	(2.004)	4.621	667	(872)	4.416

g) Composição da Carteira de Investimentos por Planos

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 34 de 91

g.1) BENEFÍCIO BÁSICO – BD

Descrição	Tipo	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Total	Quantidade	Valor Total
TÍTULOS PÚBLICOS				1.420.040		1.276.556
NTN – B	Série 382556	15/08/2024	1.207	4.551	1.207	4.089
NTN – B	Série 1160397	15/08/2030	12.237	46.262	12.237	41.830
NTN – B	Série 676124	15/05/2035	1.529	5.552	1.529	5.019
NTN – B	Série 676127	15/05/2035	63.358	220.830	63.358	199.233
NTN – B	Série 1160353	15/08/2040	39.077	156.850	39.077	142.253
NTN – B	Série 484121	15/05/2045	750	2.420	750	2.186
NTN – B	Série 556309	15/05/2045	77.833	265.486	77.833	240.028
NTN – B	Série 1077238	15/05/2045	20.316	73.831	20.316	66.823
NTN – B	Série 1160392	15/08/2050	79.278	316.940	79.278	287.268
NTN – B	Série 2104161	15/05/2055	38.965	139.603	38.965	126.417
NTN – C	Série 232080	01/01/2031	24.440	187.715	24.440	161.410
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				1.040.725		1.038.661
RENDA FIXA - CURTO PRAZO				54.365		15.844
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo		40.691.049	54.365	27.007.584	15.844
RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO				173.785		77.137
Sabesprev CP FI MM			25.940.766	67.890	25.940.766	-
Sabesprev Vinci CP FIM			5.992.964	8.315	5.836.173	-
Vinci FIRF Imob CPLP			110.834	9.939	110.834	-
VINCI CRED MULTI FIM			3.740.940	4.368	-	-
CP PPM FI RF	Exclusivo		15.737.078	83.273	17.070.952	77.137
AÇÕES				249.115		299.009
FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo		16.117.085	50.524	16.117.085	63.095
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo		15.727.654	44.496	15.727.654	58.455
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo		2.152.429	52.841	2.045.227	55.944
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo		36.298.566	35.854	36.000.000	39.668
FICFI Ações Sabesprev	Exclusivo		29.303.594	65.400	33.330.778	81.830
Recebimento de Juros	-		-	-	-	17
MULTIMERCADO				59.236		423.755
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		-	-	25.940.766	61.193
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo		-	-	2.875	20.764
Spec Lat Am III MMIE	Aberto		-	-	14.670.490	37.317
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto		133	21.574	125	23.172

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 35 de 91

Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo	-	-	5.836.173	7.752
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo	-	-	62.905.689	111.416
SABESPREV CONSOL FIM	Exclusivo	38.415.061	37.662	38.501.205	39.959
VINCI CRED MULTI FIM	Aberto	-	-	1.064.552	1.100
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	-	-	57.946.990	109.917
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto	-	-	110.834	11.165
F. DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII			213.644		-
Sabesprev RB CP FIM		82.055.899	106.533	-	-
Sabesp Capitania MI CP FIM		77.963.868	107.111	-	-
F. DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES			135.670		134.710
BRZ Agronegócios FIP	Aberto	7.017	7.014	7.017	4.522
Hamilton Lane II	Aberto	11.985	18.185	6.364	12.173
Copa Florest III A	Aberto	15.374.396	1.547	15.374.396	11.797
FIC FIP BTG Principal Invest	Aberto	20.950.137	14.730	20.950.137	9.607
FIP Pátria Special Opportunities	Aberto	7.234	84	7.234	27
Florestas Brasil F2	Aberto	33	469	33	528
Florestas Brasil FIP	Aberto	3.203	45.215	3.203	50.843
Hamilton Lane FIC FIP	Aberto	10.831	10.877	10.127	16.083
Infra Coinvest I FIP	Aberto	5.314	2.343	1.654	3.284
GODARD FIP IE	Aberto	6.014.000	9.346	6.014.000	8.317
SPECTRA V INST FIP	Aberto	945.000	1.156	6.014.000	-
Spectra IV INST FIP	Aberto	8.711.720	19.042	3.217.500	9.504
Infra Transmis FIP	Aberto	5.314	5.662	5.314	8.025
DIREITOS CREDITÓRIOS			2.743		2.618
PATRIA FIDC SUBORD	Aberto	2.373	2.743	658	2.618
OUTROS FUNDOS			-		85.588
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo		-	89.019.835	85.588
F. DE INVEST. NO EXTERIOR			152.167		-
Spec Lat Am III MMIE	Aberto	16.997.605	53.383	-	-
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo	87.019.835	98.784	-	-
AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS			19.749		22.567
BNPA3B	Aberto	313.452	29		29

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 36 de 91

PFIN11	Aberto	225.631	19.720	22.538
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO			31.398	16.773
Edificação em Construção			21.836	9.270
Edificação de Uso Próprio			9.562	7.503
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			7.448	7.577
OUTROS REALIZÁVEIS - INVESTIMENTOS			4.416	4.621
TOTAL CARTEIRA DE INVESTIMENTOS			2.523.776	2.366.755

g.2) SABESPREV MAIS

Descrição	Tipo	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Total	Quantidade	Valor Total
TÍTULOS PÚBLICOS				43.038		-
NTN – B	Série 2841883	15/05/2035	2.873	11.693	-	-
NTN – B	Série 1160392	15/08/2040	2.895	11.951	-	-
NTN – B	Série 2104161	15/08/2030	4.770	19.394	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				914.260		925.628
RENDA FIXA - CURTO PRAZO				124.371		31.182
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo		93.088.593	124.371	13.583.376	31.182
RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO				245.641		69.867
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		17.854.215	46.727	17.854.215	-
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo		80.376.707	111.525	71.392.920	-
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto		31.820	2.853	31.820	-
VINCI CRED MULTI FIM	Aberto		5.050.269	5.896	-	-
CP PPM FI RF	Exclusivo		14.861.541	78.640	15.462.131	69.867
AÇÕES				125.072		150.751
FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo		8.178.963	25.640	7.186.998	32.019
FIA Sabesprev FT Valor	Exclusivo		-	-	954.049	-
FIA Sabesprev JGP Inst	Exclusivo		-	-	10.014	125
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo		10.369.992	29.338	8.357.954	38.542
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo		13.611.962	13.445	13.500.000	14.876
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo		1.206.162	29.610	1.007.218	31.350
FICFI AÇÕES SABESPREV	Exclusivo		12.115.192	27.039	13.780.057	33.832
Recebimento de Juros	-		-	-	-	7
MULTIMERCADO				77.927		521.530
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		-	-	17.854.215	42.117
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo		-	-	24.430	140.955

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 37 de 91

Spec Lat Am III MMIE	Aberto	-	-	4.028.723	10.248
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto	37	5.925	34	6.364
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo	-	-	71.392.920	103.972
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo	-	-	45.613.897	69.034
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	-	-	48.676.129	77.553
SABESPREV CONSOL FIM	Exclusivo	73.440.962	72.002	64.168.673	66.598
VINCI CRED MULTI FIM	Aberto	-	-	1.437.145	1.484
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto	-	-	31.820	3.205
F. DE INVEST IMOBILIÁRIO - FII			141.581		-
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo	50.841.823	66.008	-	-
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	55.008.166	75.573	-	-
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES			81.817		60.866
BRZ Agronegócios FIP	Aberto	1.931	1.930	1.931	1.245
Hamilton Lane II	Aberto	1.874	2.844	995	1.904
Copa Florest III A	Aberto	4.281.828	431	4.281.828	3.285
FIC FIP BTG Principal Invest	Aberto	5.497.070	3.865	5.497.070	2.521
FIP Pátria Special Opportunities	Aberto	1.943	23	1.943	7
Florestas Brasil F2	Aberto	73	1.031	73	1.160
Florestas do Brasil FIP	Aberto	843	11.903	843	13.384
Hamilton Lane FIC FIP	Aberto	1.445	1.451	1.351	2.145
COPA V FEEDER IN FIP	Aberto	5.040.000	6.167	-	-
SPECTRA V INST FIP	Aberto	1.850.000	1.836	-	-
Infra Coinvest I FIP	Aberto	551	780	551	1.093
Infra Transmis FIP	Aberto	1.769	1.885	1.769	2.671
Perfin Apollo 12 FIP	Aberto	-	-	16.059	-
GODARD FIP IE	Aberto	12.610.000	19.596	12.610.000	17.438
Spectra IV INST FIP	Aberto	12.844.202	28.075	4.743.750	14.013
DIREITOS CREDITÓRIOS			22.977		21.933
PATRIA FIDC SUBORD	Aberto	19.878	22.977	5.504	21.933
OUTROS FUNDOS			-		69.499
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo	-	-	990.402	69.499
F. DE INVEST. NO EXTERIOR			94.874		-
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo	70.661.331	80.214	-	-
Spec Lat Am III MMIE	Aberto	4.667.782	14.660	-	-
AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS			19.388		21.957
BOVA11 - BM&F Bovespa	Aberto	126.012	12.702	126.012	14.447
PFIN11	Aberto	75.103	6.564	126.012	7.502
BNPA3B	Aberto	90.692	8	90.692	8

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 38 de 91

Dividendos a Receber	114	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	19.007	19.275
TOTAL CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	995.693	966.860

g.3) REFORÇO

Descrição	Tipo	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Total	Quantidade	Valor Total
TÍTULOS PÚBLICOS				3.652		-
NTN – F	Série 2841883	15/05/2035	252	1.026	-	-
NTN – B	Série 1160392	15/08/2040	255	1.053	-	-
NTN – C	Série 2104161	15/08/2030	387	1.573	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				76.805		76.804.631
RENDA FIXA - CURTO PRAZO				10.638		1.949
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo		7.961.988	10.638	820.097	1.949
RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO				24.141		5.270
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		1.944.485	5.089	1.166.183	-
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo		8.984.547	12.466	7.888.401	-
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto		2.702	242	2.702	-
VINCI CRED MULTI FIM	Exclusivo		561.141	655	-	-
CP PPM FI RF	Exclusivo		1.075.061	5.689	1.944.485	5.270
AÇÕES				8.915		10.776
FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo		586.451	1.838	586.451	2.296
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo		758.414	2.145	758.414	2.819
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo		504.147	498		551
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo		92.618	2.274	88.005	2.407
FICFI Ações Sabesprev	Exclusivo		967.725	2.160	1.100.679	2.702
Recebimento de Juros	-		-	0	1.100.679	1
MULTIMERCADO				7.566		51.249
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo			0	1.166.183	4.587
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo		-	0	1.982	14.286
Spec Lat Am III MMIE	Aberto		-	0	331.128	842
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto		3	486	3	522
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo		-	0	7.888.401	11.622
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo		-	0	4.050.066	6.107
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo		-	0	3.849.492	6.186
SABESPREV CONSOL FIM	Exclusivo		7.221.282	7.080	6.416.868	6.660

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 39 de 91

VINCI CRED MULTI FIM	Exclusivo	-	0	159.683	165
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto	-	0	2.702	272
F. DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII			11.867		-
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo	4.497.810	5.839	-	-
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	4.387.589	6.028	-	-
F. DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES			5.560		4.226
Hamilton Lane II	Aberto	276	419	147	280
BRZ Agronegócios FIP	Aberto	217	217	217	140
Copa Florest III A	Aberto	343.777	35	343.777	264
FIC FIP BTG Principal Invest	Aberto	415.775	292	415.775	191
COPA V FEEDER IN FIP	Aberto	150.000	149	-	-
SPECTRA V INST FIP	Aberto	315.000	385	-	-
FIP Pátria Special Opportunities	Aberto	144	2	144	1
Florestas Brasil F2	Aberto	51	725	51	815
Hamilton Lane FIC FIP	Aberto	202	203	190	302
Infra Coinvest I FIP	Aberto	45	64	45	89
Infra Transmis FIP	Aberto	145	154	145	218
GODARD FIP IE	Aberto	776.000	1.206	776.000	1.073
Spectra IV INST FIP	Aberto	781.821	1.709	288750	853
DIREITOS CREDITÓRIOS			1.704		1.626
FII BTG Pactual Corporate Office	Aberto	1.474	1.704	427	1.626
OUTROS FUNDOS			-		4.513
MSQUARE SBSPRV FIM		-	-	79.795	4.513
FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			6.414		-
MSQUARE SBSPRV FIM		4.588.787	5.209	-	-
Spec Lat Am III MMIE	Aberto	383.653	1.205	-	-
AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS			1.501		1.699
PFIN11	Aberto	6.142	537	-	614
BOVA11 - BM&F Bovespa	Aberto	9.464	954	-	1.085
Dividendos a Receber		-	10	-	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			599		605
TOTAL CARTEIRA DE INVESTIMENTOS			82.557		81.913

g4.) Programa de Gestão Administrativa (PGA)

2021

2020

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 40 de 91

Descrição	Tipo	Quantidade	Títulos para Negociação	Valor Total	Valor Total
Fundos de Renda Fixa - Curto Prazo			65.273	65.273	60.532
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo	48.855.161	65.273	65.273	60.532
Multimercado			-	-	11.487
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo	1.590	-	-	11.487
FUNDOS DE INVESTIMENTOS			65.273	-	72.019

h) Fundos Exclusivos

Aplicação financeira que reúnem recursos de uma variada cesta de ativos, em diferentes mercados. A carteira é composta por Títulos Públicos, Títulos de Renda Fixa de empresas privadas, Ações, entre outros.

A carteira de investimentos da SABESPREV está composta por aplicações em quotas de Fundos de Investimentos exclusivos.

A gestão da carteira dos fundos exclusivos é efetuada por bancos selecionados pela entidade de acordo com a Política de Investimentos vigente, sendo estes investimentos administrados pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

SABESPREV BRASIL PLURAL SOBERANO RF REF DI

CNPJ: 26.123.906/0001-97

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Renda Fixa				255.087	121.846	
LTN – Over			285.335	255.087	-	
LFT	Série 3101028	01/03/2020	-	-	11.331	
121.846						
Contas a Pagar				(23)	(14)	
Caixa				431	82	
Total				255.495	121.914	
Saldos Contábeis				255.495	121.914	
Benefícios Básico				54.365	15.844	
Sabesprev Mais				124.371	31.182	
Reforço				10.638	1.949	

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 41 de 91

PGA	65.273	60.532
Assistencial	848	12.407

SABESPREV CRÉDITO PRIVADO PPM FI Renda Fixa

CNPJ: 08.608.370/0001-18

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
RENDA FIXA			94.632	136.772	148.325	128.803
Cert. Recebíveis Imobiliário	Gaiasec	25/10/2021	-	-	3	136
Cert. Recebíveis Imobiliário	BSCS - Brazilian Security	13/03/2022	4	345	4	297
Cert. Recebíveis Imobiliário	IMWL	07/09/2022	-	-	7	8
Cert. Recebíveis Imobiliário	IMWL	01/02/2024	10	1.010	10	1.401
Cert. Recebíveis Imobiliário	IMWL	16/12/2031	4.000	3.877	4.000	4.148
Cert. Recebíveis Imobiliário	APCS	19/07/2024	350	1.562	350	2.016
Cert. Recebíveis Imobiliário	BSCS - Brazilian Security	20/08/2041	19	705	19	1.159
Cert. Recebíveis Imobiliário	Novasec	15/02/2029	5.000	3.489	5.000	4.202
Cert. Recebíveis Imobiliário	RBRA	30/05/2023	7	6.800	7	5.796
Cert. Recebíveis Imobiliário	BARI	10/07/2035	4.070	4.374	4.070	4.417
Debêntures	Duke - Série 1963905	20/05/2021	-	-	260	1.299
Debêntures	MRV Engenharia - Série 2625983	15/02/2022	60	124	60	367
Debêntures	Sec BMG - Série 2757234	12/09/2022	-	-	3.500	1.528
Debêntures	Tenda - Série 3029740	13/09/2023	-	-	-	5.027
Debêntures	CPTC - Série 1456719	11/11/2023	-	-	3.190	1.253
Debêntures	CAEC	15/03/2026	331	344	-	-
Debêntures	MPXE	15/05/2029	5.200	6.008	5.200	6.083
Debêntures	OHLREGIS	15/06/2031	3.319	3.771	3.319	3.770
Debêntures	GUARIROB	15/07/2029	289	3.067	-	-
Debêntures	INTEMEAL	15/03/2026	5.500	6.411	5.500	5.549
Debêntures	SMARTFIT	20/04/2026	335	2.794	560	5.001
Debêntures	LLIS	20/03/2022	-	-	250	1.484
Debêntures	VAMOSLOC	15/06/2031	5.082	5.165	-	-
Debêntures	CRBD - Série 1231318	15/07/2034	7.832	9.418	7.832	9.394
Debêntures	IVIA - Série 2957006	15/05/2025	4.000	4.918	4.000	4.777
Debêntures	ECORODO - Série 2974732	15/06/2025	5.000	6.477	5.000	6.430
Debêntures	InfraFIP - Série 2889783	15/12/2030	5.200	6.389	5.200	6.500

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 42 de 91

Debêntures	Vale - Série 455999	31/12/2049	-	-	72.200	3.565
Debêntures	KLABIN	19/03/2029	328	3.337	328	3.089
Debêntures	RPTA	15/12/2024	-	-	-	1.326
Debêntures	RANI	19/07/2025	2.575	2.815	2.575	2.721
Debêntures	IRBR	15/12/2026	3.675	3.954	3.675	3.693
Debêntures Infra	All	15/04/2030	-	-	-	3.236
Debêntures Infra	IGUASANE	15/07/2034	2.573	3.190	2.573	3.024
Debêntures Infra	TPER	15/02/2025	1.001	1.103	1.001	1.103
Debêntures Infra	TPER	15/05/2025	1.061	1.146	1.061	1.146
Debêntures Infra	TPER	15/11/2025	961	851	961	851
Debêntures Infra	TPER	15/08/2025	1.011	1.068	1.011	1.068
Debêntures Infra	RONDON	15/12/2034	3.439	3.679	3.439	3.619
Debêntures Infra	CAEC	15/03/2029	2.643	2.796	-	-
Debêntures	POSI	25/02/2025	3.062	2.548	-	-
Debêntures	LOCALIZA	15/03/2031	1.033	4.803	-	-
Debêntures	COGN	20/08/2026	3.188	3.300	-	-
Debêntures	LCAM	15/09/2031	3.000	3.074	-	-
Debêntures	VVAR	15/09/2026	2.788	2.852	-	-
Debêntures	VIXSA	26/10/2028	1.624	1.650	-	-
Debêntures	CAMIL	30/09/2025	3.000	3.188	-	-
LFS Elegível Nível II	Safra - Série 2139987	16/03/2022	4	4.940	4	4.396
LFT	Tesouro - Série 2101121	01/03/2021	-	-	50	538
LFT	Tesouro - Série 2101121	01/03/2026	1	11	-	-
LFP	BMGBM	05/12/2050	19	5.160	19	5.352
CRA PÓS C/ FLUXO	APCS	15/04/2025	1.326	1.365	-	-
NTN - Over	Tesouro	15/05/2023	-	-	2.080	8.035
NTN - Over	Tesouro	15/08/2030	712	2.895	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				40.014		31.305
Eco Mult Commod FIDC	Oliveira		-	-	6	107
FIDC Credz SR E1 S1	Oliveira		3.156.060	3.175	-	-
FIDC VerdeCard Sen3	Oliveira		1.750	1.314	1.750	1.752
FIDC Cont Global S1	Oliveira		-	-	1.750	1.383
FIDC Mult Master III (*)	Geniallin/Citibank		2.910	12	2.910	24
Libra FIDC Mult SR6	Socopa		-	-	3	1.307
Lotus Perform LP Sen5	FINAXCOR		2.894	810	2.894	3.058
GP FIDC FCVS - Sub11	Oliveira		16	134	16	113

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 43 de 91

Red FIDC Mult SR11	Petra	-	-	3.244	443
FIDC CRE UNIVER S18	Oliveira	4.400.000	275	4.400.000	1.389
Saneago Infra IV Sen	Oliveira	250	450	250	897
ANGA SAB CO VIII SEM	NECTON	8.386	1.439	8.386	3.329
ANGA SABEMI FIDC SEM	NECTON	1.697	748	1.697	1.762
CRED UNI FIDC SEN22	OLIVEIRA	3.000.000	1.752	3.000.000	2.566
DELTA ENERG PP I SEN	DAYCOVAL	550	6.721	550	5.947
FIDC SIMPAR SENIOR	BTGP	3.015	3.018	3.015	3.016
SOMA III FIDC SENIOR	BRPLURAL	-	-	790.402	791
SOMA III FIDC MEZANI	BRPLURAL	-	-	452.330	453
FIDC BRF CLIENTE SR1	BRADESCO/BEMD	-	-	2.000	1.935
Vinci Cre Des 1 FIDC	CEF	29	923	29	1.033
FIDC BRZ CAP C I MEZ	CM CAPIT	842	905	-	-
GP FIDC FCVS CL ESPE	OLIVEIRA	3	22	-	-
FORTBRASIL SEN S4	OLIVEIRA	3.037.390	3.058	-	-
FIDC GREEN A SF SENI	DAYCOVAL	2.912	3.422	-	-
GFM FIDC MULTI MEZ I	SINGULAR	1.250	1.328	-	-
FIDC BRF CLIENTE SR1	BEMD	2.000	1.984	-	-
SB MULTSETO SN4	BRLTRUST	1.961	2.019	-	-
SUL BRASIL FIDC MZ D	BRLTRUST	975	1.009	-	-
FIDC TRADEPAY VAR S2	BRLT	1.824	2.018	-	-
FIDC ROTAM SENIOR 1	OLIVEIRA	1.401.000	1.482	-	-
GFM FIDC MULTICREDIT	SOCOPA	610	1.994	-	-
Contas a Pagar			(9.188)		(7.839)
Caixa			4		2
Total			167.602		152.271
Saldos Contábeis			167.602		152.271
Benefícios Básico			83.273		77.137
Sabesprev Mais			78.640		69.867
Reforço			5.689		5.270

FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES SABESPREV BAHIA AM VALUATION

CNPJ: 11.052.442/0001-06

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 44 de 91

AÇÕES			<u>62.232</u>		<u>110.342</u>
ABEV3	Ambev	208.400	3.214	-	-
ALSO3	Aliansce Sonai	-	-	49.000	1.429
ALUP11	ALUPAR UNT N2	17.300	417	-	-
AMBP3	AMBIPAR ON NM	24.600	1.038	-	-
ARZZ3	AREZZO CO ON NM	13.500	1.036	-	-
ASAI3	ASSAI ON NM	130.000	1.685	-	-
B3SA3	Brasil Bolsa Balcao	-	-	33.800	2.095
BBAS3	Bco Brasil S.A.	-	-	72.700	2.821
BBAS3T	Bco Brasil S.A.	-	-	37.100	1.439
BBDC4	Bco Bradesco S.A.	235.400	4.522	34.200	928
BBRK3	BR Brokers	8.100	9	5.900	13
BIDI11	Banco Inter	80.565	2.302	16.100	1.585
BPAC11	BTG Pactual	67.932	1.427	28.000	2.632
BRFS3	BRF S.A.	-	-	37.600	829
CRFB3	Carrefour Bron	-	-	80.700	1.565
CESP6	CESP PNB N1	20.000	430	-	-
CYRE3	Cyrela Brazil Realty	-	-	100.400	2.960
DASA3	DASA ON EJ NM	26.000	877	-	-
EGIE3	ENGIE BRASILON EJ NM	22.000	845	-	-
ELET3	Eletrobras	35.900	1.199	70.107	2.571
ELET6	Eletrobras	52.700	1.740	17.000	629
EMBR3	EMBRAER ON NM	48.100	1.194	-	-
ENEV3	ENEVA ON NM	57.000	807	-	-
ENGI11	Energisa	-	-	48.400	2.534
EQTL3	Equatorial Energia S.A.	64.069	1.449	113.900	2.638
EZTC3	EZ TEC Empreendimentos e Participacoes AS	-	-	43.300	1.858
GGBR4	Gerdau S.A.	99.400	2.710	150.200	3.672
GNDI3	Notre Dame Intermedica Participacoes AS	44.800	2.704	41.200	3.228
HAPV3	Hapvida	115.300	1.197	130.100	1.985
ITUB4	Itau Unibanco Holding S.A.	279.800	5.862	23.900	756
LCAM3	Locamerica	63.021	1.482	101.521	2.976
LREN3	LREN3	109.330	2.672	66.500	2.895
MGLU3	Magazine Luiza	-	-	105.032	2.621
MODL11	MODALMAIS UNT N2	48.800	527	-	-
MOSI3	MOSAICO ON NM	46.900	402	-	-

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 45 de 91

MOVI3	Movida Participacoes AS	43.500	686	89.800	1.854
MRVE3	MRV S.A.	-	-	89.801	-
MRFG3	MARFRIG ON ED NM	7.400	163	-	-
NEOE3	Neenergia	65.800	1.066	65.500	1.154
NTCO3	Natura	-	-	54.700	2.872
ONCO3	ONCOCLINICASON NM	73.500	827	-	-
PETR3	Petrobras S.A.	300	9	59.700	1.722
PETR4	Petrobras S.A.	4.100	117	92.900	2.633
PETR4T	Petrobras S.A.	-	-	147.100	4.169
QUAL3	Qualicorp S.A.	-	-	22.200	777
RADL3	RaiaDrogasil	-	-	44.900	1.124
RAIL3	Rumo Logistica S.A.	-	-	20.700	398
SMFT3	SMART FIT ON NM	39.100	626	-	-
SUZB3	Suzano Celulose	5.700	343	44.500	2.605
TOTS3	Totvs	-	-	13.700	393
USIM5	Usiminas S.A.	-	-	90.200	1.318
VALE3	Vale S.A.	16.700	1.302	91.700	8.019
VIVA3	Vivara Participacoes AS	19.800	504	-	-
VALE3T	Vale S.A.	-	-	83.000	7.258
VVAR3	Via Varejo	-	-	66.521	1.075
ANIM3	ANIMA ON NM	-	-	17.291	622
B3SA3T	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCA	-	-	66.400	4.115
CPFE3	CPFL ENERGIAON NM	69.800	1.873	56.700	1.846
CYRE3T	CYRELA REALT ON NM (TMO)	-	-	45.200	1.332
GGBR4T	GERDAU PN - TERMO	-	-	58.000	1.418
HBSA3	HIDROVIAS ON NM	346.700	1.196	272.600	1.881
HYPE3	HYPERA ON EJ NM	-	-	32.400	1.110
KLBN11	KLABIN S/A UNT N2	57.800	1.483	71.100	1.882
LWSA3	LOCAWEB ON NM	-	-	6.900	555
PCAR3	P.ACUCAR-CBDON NM	-	-	10.100	758
PETZ3	PETZ ON EJ NM	-	-	56.100	1.072
RDOR3	REDE D OR ON NM	53.181	2.384	38.800	2.650
RENT3	LOCALIZA ON NM	44.600	2.364	23.300	1.607
SEER3	SER EDUCA ON NM	-	-	16.700	261
SOMA3	GRUPO SOMA ON NM	136.087	1.732	23.100	309
SUZB3T	SUZANO S.A. TERMO	-	-	16.700	978

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 46 de 91

TRPL4	TRAN PAULISTPN EJ N1		14.300	348	-	-
TIMS3	TIM ON EJ NM		-	-	86.900	1.273
VAMO3	VAMOS ON NM		139.450	1.671	-	-
VBBR3	VIBRA ON NM		33.600	719	-	-
WEGE3	WEG ON EJ NM		32.500	1.072	34.900	2.643
RENDA FIXA				14.559		8.116
NTN - Over	Tesouro - Série 3371385	01/07/2019	-	-	-	-
NTN - Over	Tesouro -	15/05/2023	2.101	-	2.101	8.116
NTN - Over	Tesouro -	01/01/2025	14.101	14.559	-	-
LTN - Over	Tesouro - Série 3101044	01/07/2022	-	-	-	-
TERMO BVSP						(18.204)
PETR4	Série 3563824	06/01/2021	-	-	1.629.017	(1.629)
B3SA3	Série 3563827	06/01/2021	-	-	2.036.789	(2.036)
GGBR4	Série 3568973	06/01/2021	-	-	1.211.388	(1.211)
SUZB3	Série 3571820	08/01/2021	-	-	805.802	(805)
VALE3	Série 3571821	08/01/2021	-	-	2.259.741	(2.259)
PETR4	Série 3611131	04/03/2021	-	-	1.878.558	(1.870)
VALE3	Série 3613075	08/03/2021	-	-	3.728.906	(3.712)
BBAS3	Série 3614962	10/03/2021	-	-	1.412.255	(1.406)
B3SA3	Série 3614963	10/03/2021	-	-	1.880.202	(1.871)
CYRE3	Série 3616906	15/03/2021	-	-	1.412.161	(1.405)
Contas a Pagar				1.195		(2.869)
Caixa				20		24
Total				78.006		97.409
Saldos Contábeis				78.006		97.409
	Benefícios Básico			50.524		63.095
	Sabesprev Mais			25.640		32.019
	Reforço			1.838		2.296

FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES SABESPREV JGP INSTITUCIONAL – BDR NÍVEL I

CNPJ: 20.763.904/0001-86

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
AÇÕES				-		112
BBAS3	Bco Brasil S.A.		-	-	99	4
BBDC3	Bco Bradesco S.A.		-	-	73	2
BBSE3	BB Seguridade		-	-	50	1

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 47 de 91

BRAP4	Bradespar	-	-	16	1
BRFS3	BRF S/A	-	-	61	1
BRDT3	Petrobras	-	-	24	1
BRML3	BR Malls Participações	-	-	63	1
BTOW3	B2W Digital	-	-	13	1
B3SA3	Bolsa de Valores e Futuros	-	-	153	9
CMIG4	Cemig	-	-	76	1
CYRE3	Cyrela	-	-	19	1
CCRO3	Grupo CCR	-	-	83	1
COGN3	Kroton Educacional	-	-	110	1
CSAN3	Cosan AS	-	-	11	1
CSNA3	Companhia Siderúrgica Nacional	-	-	46	1
ELET3	Centrais Elet Bras S.A.	-	-	23	1
ELET6	Centrais Elet Bras S.A.	-	-	19	1
EQTL3	Equatorial Energia S.A.	-	-	85	2
EGIE3	Engie Brasil	-	-	22	1
FLRY3	Fleury S.A.	-	-	26	1
GGBR4	Gerdau	-	-	86	2
HYPE3	Hypermarcas	-	-	34	1
ITSA4	Itaú sa	-	-	394	4
JBSS3	JBS	-	-	140	3
KLBN11	Klabin	-	-	51	1
LAME4	Lojas Americanas	-	-	60	1
LREN3	Lojas Renner S.A.	-	-	68	3
MGLU3	Magazine Luiza	-	-	40	3
NTCO3	Natura	-	-	30	1
PCAR3	P.ACUCAR-CBDON NM	-	-	1	1
PETR4	Petrobras	-	-	380	9
PETR3	Petrobras	-	-	237	6
QUAL3	Qualicorp	-	-	20	1
RADL3	RaiaDrogasil	-	-	18	2
RAIL3	Rumo S.A.	-	-	97	2
RENT3	Localiza	-	-	51	3
SANB11	Banco Santander Brasil	-	-	32	1
TAE11	TAESA	-	-	19	1
TIMS3	TIM ON EJ NM	-	-	1	1

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 48 de 91

UGPA3	Grupo Ultra	-	-	95	2
USIM5	USIMINAS PNA N1	-	-	1	1
SUZB3	Suzano Papel	-	-	65	3
VALE3	Vale do Rio Doce	-	-	276	20
VIVT3	TELEF BRASILON EDJ	-	-	1	1
VVAR3	VIAVAREJO ON ATZ NM	-	-	1	1
WEGE3	WEG S.A	-	-	64	4
YDUQ3	YDUQS	-	-	26	1
RENDA FIXA				-	8
LTN - Over	Tesouro - Série 3371443	15/08/2022	-	2	8
NTN - Over	Tesouro - Série 3101059	15/05/2045	-	-	-
Contas a (Pagar)/Receber				-	(5)
Caixa				-	4
Total				-	119
Saldos Contábeis				-	119
Sabesprev Mais				-	119

SABESPREV VELT AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES

CNPJ: 13.021.573/0001-43

Descrição	Emitente	2021		2020	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Fundos Renda Variável			76.034		99.948
Velt Master Inst FIA	Mellon	9.687.377	76.034	9.678.219	99.948
Contas a Pagar			(72)		(141)
Caixa			17		10
Total			75.979		99.817
Saldos Contábeis			75.979		99.817
Benefícios Básico			44.496		58.456
Sabesprev Mais			29.338		38.542
Reforço			2.145		2.819

FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SABESPREV VINCI GAS DIVIDENDOS

CNPJ: 20.763.949/0001-50

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
AÇÕES				68.996		81.763
ABEV3	AMBEV S/A ON		102.108	1.575	-	-

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 49 de 91

BBAS3	Banco do Brasil S/A	-	-	219.835	8.530
B3SA3	B3 S/A	185.912	2.071	28.900	1.791
BBDC4	Bradesco	116.762	2.243	227.128	6.164
BBSE3	BBSEGURIDADEON NM	154.045	3.196	-	-
BPAC11	BTGP BANCO UNT EJ N2	55.510	1.166	-	-
BRDT3	Petrobras Distribuidora	-	-	224.900	4.977
CMIG4	Cemig	227.862	2.987	891.940	12.987
CPLE6	Companhia Paranaense de Energia	523.670	3.372	-	-
ECOR3	ECORODOVIAS ON NM	170.254	1.246	-	-
EGIE3	ENGIE BRASILON EJ NM	64.313	2.470	-	-
ELET6	Eletronbras	90.401	2.984	68.304	2.527
ENBR3	Energias BR	73.495	1.539	175.297	3.445
EQTL3	Equatorial Energia	93.481	2.114	-	-
GNDI3	INTERMEDICA ON NM	30.483	1.840	-	-
GOAU4	GERDAU MET PN N1	171.356	1.950	-	-
IGTI11	IGUATEMI S.AUNT EB N1	187.200	3.383	-	-
HYPE3	HYPERA ON EJ NM	-	-	72.700	2.490
ITUB4	Itau Unibanco Holding S.A.	181.201	3.796	60.400	1.910
LCAM3	Locamerica	80.436	1.891	-	-
LREN3	LOJAS RENNERON EJ NM	65.472	1.600	-	-
LINX3	LINX ON NM	-	-	31.200	1.169
MRVE3	MRV	36.100	433	128.700	2.439
PETR4	Petrobras	206.374	5.872	88.306	2.503
SMTO3	SAO MARTINHOON NM	42.380	1.460	25.900	709
SULA11	SUL AMERICA UNT N2	-	-	45.031	1.997
SUZB3	Suzano Papel	30.738	1.848	65.106	3.811
TGMA3	Tegma	-	-	38.600	1.041
TIMS3	TIM ON EJ NM	253.929	3.339	177.104	2.595
TOTS3	Totvs	55.207	1.582	175.810	5.049
TRPL4	Cteep - Cia Transm Energia	131.700	3.202	58.185	1.618
VALE3	Vale S.A	21.936	1.710	137.406	12.016
VIVT3	TELEF BRASILON EDJ	53.712	2.588	42.900	1.995
VBBR3	VIBRA ON NM	224.727	4.810	-	-
WEGE3	WEG ON NM	22.100	729	-	-
RENDA FIXA			1.913		6.143
LFT - Over	Tesouro - Série 3371789	01/09/2021	-	-	-
NTN OVER	Tesouro - Série	15/05/2023	-	-	7.261
LTN - Over	Tesouro - Série 3101151	01/07/2022	-	-	-
NTN OVER	Tesouro - Série	01/01/2025	1.853	1.913	-
Contas a Receber/(Pagar)			13.816		1.790
Saldo em Tesouraria			1		5
Total			84.726		89.701

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 50 de 91

Saldos Contábeis	84.726	89.701
Benefícios Básico	52.841	55.944
Sabesprev Mais	29.610	31.350
Reforço	2.274	2.407

FUNDO DE INVESTIMENTOS EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES SABESPREV ESTRATÉGIA RV

CNPJ: 17.073.492/0001-48

Descrição	Emitente	2021		2020	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			94.571		118.331
Indie Instit FIC FIA	Intrag	4.193.867	13.547	2.864.577	12.085
Moat Capital FIA	Intrag	4.640.880	15.644	4.640.880	19.477
NAVI INSTIT FIA	BEMD	4.077.251	14.447	4.077.251	15.159
Neo Navitas FICFIA	Intrag	4.510.556	11.228	4.510.556	14.213
Oceana Valor FIA	Mellon	-	-	3.862.751	20.203
XP Dividen 30 FICFIA	Mellon	1.623.156	2.330	1.623.156	2.740
XP Dividendos FIA	Mellon	3.363.393	8.543	3.363.393	10.090
XP Invest 30 FIC FIA	Mellon	6.439.512	10.900	6.439.512	12.706
SUL AME SELEC FICFIA	BEMD	705.197	6.926	-	-
Constancia Fund FIA	BEMD	3.057.726	11.006	3.057.726	11.658
Contas a Pagar			(25)		(24)
Caixa			53		23
Total			94.599		118.330
Saldos Contábeis			94.599		118.330
Benefícios Básico			65.400		81.830
Sabesprev Mais			27.039		33.832
Reforço			2.160		2.702

SABESPREV VMB Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 05.090.701/0001-82

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Renda Fixa				-		187.562
LFT	Tesouro - Série 210100	01/09/2021	-	-	65	699
LFT	Tesouro - Série 210100	01/09/2024	-	-	548	5.866
LFT	Tesouro - Série 210100	01/03/2027	-	-	185	1.950
LFT Over	Tesouro	01/09/2025	-	-	2.285	24.331
LTN	Tesouro	01/01/2024	-	-	9.000	7.703
NTN-F	Tesouro	01/01/2021	-	-	4.600	4.824
NTN-F	Tesouro	01/01/2023	-	-	1.000	1.153
NTN - B	Tesouro	15/05/2025	-	-	5.735	23.174
NTN - B	Tesouro - Série 2322472	15/05/2021	-	-	2.740	9.713
NTN - B	Tesouro - Série 1424069	15/08/2022	-	-	4.916	18.797
NTN - B	Tesouro - Série 1876984	15/05/2023	-	-	3.125	12.071
NTN - B	Tesouro - Série 0382556	15/08/2024	-	-	2.650	10.648
NTN - B	Tesouro - Série 2322474	15/08/2026	-	-	1.500	6.241
NTN - B	Tesouro - Série 2845438	15/08/2028	-	-	235	1.008

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 51 de 91

NTN - B	Tesouro - Série 1160397	15/08/2030	-	-	2.200	9.663
NTN - B	Tesouro - Série 676124	15/05/2035	-	-	1.909	8.628
NTN - B	Tesouro - Série 1160353	15/08/2040	-	-	1.020	4.731
NTN - B	Tesouro - Série 0484121	15/05/2045	-	-	3.992	18.452
NTN - B	Tesouro - Série 1160392	15/08/2050	-	-	2.675	12.872
NTN - B	Tesouro - Série 2104161	15/05/2055	-	-	1.035	5.038
Contas a Pagar				-		3
Caixa				-		1
Total				-		187.566
Saldos Contábeis				-		187.566
Benefícios Básico				-		20.764
Sabesprev Mais				-		140.955
Reforço				-		14.286
PGA				-		11.487

SABESPREV VINCI CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 26.470.571/0001-83

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Renda Fixa				107.869		100.209
Debêntures	InfraFIP - Série 2889783	15/12/2030	1.000	1.229	1.000	1.250
Debêntures	EOLICABO - Série 3167377	30/06/2033	5.000	5.147	5.000	5.549
Debêntures	Cutiemp - Série 3188058	15/12/2031	5.006	5.201	5.006	5.423
Debêntures	EDPSPMG - Série 3260366	15/07/2039	2.025	2.336	3.825	4.395
Debêntures	LESTENER - Série 3297750	15/03/2034	5	5.643	5	5.818
Debêntures	CEMIGDIS - Série 3247996	15/06/2026	1.000	1.131	3.000	3.259
Debêntures	OHLREGIS - Série 3340735	15/06/2031	3.596	4.085	3.596	4.085
Debêntures	CONCPRIO - Série 3340737	15/10/2034	4.000	4.138	4.000	4.227
Debêntures	CENFOTOV - Série 3354794	15/12/2034	2.735	2.481	2.735	2.749
Debêntures	FOTOVOLT - Série 3357821	15/12/2034	2.265	2.062	2.265	2.273
Debêntures	OMEGAGER - Série 3207363	15/05/2026	3.305	3.894	5.000	5.810
Debêntures	RANI - Série 3258479	19/07/2025	3.000	3.280	3.000	3.170
Debêntures	LIGHT - Série 3354795	15/10/2026	5.000	5.692	5.000	5.399
Debêntures	B2W	15/12/2030	5.000	5.807	5.000	5.243
Debêntures	IGUASANE	15/07/2034	2.853	3.537	2.853	3.353
Debêntures	LAM	15/10/2030	2.600	3.148	2.600	2.820
Debêntures	IRBR	15/12/2026	4.000	4.303	4.000	4.020
Debêntures	PETR	15/08/2024	2.259	2.891	2.259	2.797
Debêntures	MTRJ	15/12/2031	5.400	6.191	-	-
Debêntures	SDMH	15/12/2035	3.000	3.191	-	-
Debêntures	MSGT	15/11/2041	1.000	977	-	-
Debêntures	RATL	15/12/2036	1.000	1.001	-	-
Debêntures	VAMOSLOC	15/06/2031	3.000	3.049	-	-

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 52 de 91

Debêntures	CSAN	15/08/2031	1.402	1.405	-	-
CRA PÓS C/ FLUXO	IMWL	03/12/2025	1.300	1.312	-	-
CRA PÓS C/ FLUXO	EOCA	15/11/2026	1.000	1.013	-	-
CRA PÓS C/ FLUXO	PROVISEC	08/12/2025	1.000	1.005	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	OURINVSE - Série 3217011	06/10/2033	616	2.238	616	3.362
Cert. Rec. Imobiliário	BARI - Série 3270005	15/03/2035	750	7.853	750	8.488
Cert. Rec. Imobiliário	IMWL - Série 3324208	18/09/2029	2.550	1.658	2.550	1.953
Cert. Rec. Imobiliário	APCS	02/07/2031	4.055	3.773	4.055	4.024
Cert. Rec. Imobiliário	VERT SEC	15/06/2040	4.470	3.082	4.470	4.152
NTN - Over	Tesouro - Série 3918163	15/05/2055	995	4.116	-	-
NTN - Over	Tesouro	15/05/2023	-	-	1.706	6.590
Fundos de Investimentos				24.503		23.225
Anga SAB CO VIII SEN	Concord/Necton		912	157	912	362
Anga SABEMI CONS IX	Concord/Necton		2.000	424	2.000	1.136
ANGA SABEMI FIDC SEM	Concord/Necton		1.000	441	1.000	1.038
Cred Uni FIDC SEN19	Oliveira		-	-	2.000.000	661
FIDC CREDZ SR E2 S2	Oliveira		2.000.000	-	2.000.000	1.004
FIDC Cont Global 1S	Oliveira		-	-	978	773
FIDC Light SEN 1E 2S	Oliveira		2.500.000	1.536	2.500.000	1.947
FIDC CREDZ SR E1 S3	Oliveira		2.000.000	838	2.000.000	2.003
FIDC Cred Brasil S11	Finaxis		-	-	500	202
FIDC AUTO II SENIOR	CM CAPIT		1.399.102	537	1.399.102	1.326
MULT REC II SR 13	Finaxis/Finaxcor		244	820	244	2.299
MULTI REC II SR 1 15	FINAXIS		39	410	-	-
RB ALPHA STRAT I SR4	OLIVEIRA		1.600.000	1.681	-	-
FIDC VCK CONSIG SEN1	CM CAPIT		2.986	3.293	-	-
FIDC ANGA CRE CP SN2	CM CAPIT		3.750	3.983	-	-
FIDC GREEN A SF SENI	DAYCOVAL		4.000	4.700	-	-
AURUM MULT LP SEN 19	Finaxis/Socopa		-	-	2.480	1.855
ITA RF REFDI CUST SO	Itaú		2.591	37	2.591	36
Vinci Ener Sust FIDC	BRLT		2.522	3.636	2.522	3.525
FIDC Cred Brasil SR9	Finabank		-	-	-	-
BRZ CIAS II FIDC SEM	CM DTVM		2.481	2.010	2.481	2.567
CONSIGA MAIS SEN 1S	SOCOPA		-	-	2.986	1.497
CONSIGA MAIS SUB MEZ	SOCOPA		-	-	993	994
Contas a Pagar				(68)		(92)
Caixa				3		2
Total				132.307		123.344
Saldos Contábeis				132.307		123.344

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 53 de 91

Benefícios Básico	8.315	7.752
Sabesprev Mais	111.525	103.972
Reforço	12.466	11.622

SABESPREV Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 17.072.894/0001-28

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
RENDA FIXA				75.797		64.829
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/09/2021	-	-	10	248
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/12/2021	-	-	12	518
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/01/2022	-	-	3	762
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/03/2022	10	368	19	764
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/12/2022	10	68	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/05/2022	3	695	3	802
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/12/2025	3	1.059	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/11/2022	8	203	8	559
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/01/2023	-	-	11	252
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/02/2023	-	-	9	141
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/06/2023	2	691	2	770
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/02/2024	2	358	2	446
Cert. Rec. Imobiliário	IMWL	15/08/2027	1.900	2.030	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	APCS	24/08/2031	47.345	3.394	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	APCS	15/09/2025	5.000	5.195	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	IMWL	22/12/2026	4.500	4.507	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	OCTS	10/02/2024	10	2.569	10	2.035
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/04/2024	1	542	8	572
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/10/2025	4	751	4	1.108
CRI PRÉ ISENTO	APCS	07/06/2027	5.459	4.105	5.459	7.028
Cert. Rec. Imobiliário	IMWL	20/10/2028	-	-	1.020	10.184
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/09/2030	69	1.044	69	1.521
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/02/2031	9	493	9	526
Cert. Rec. Imobiliário	VERT SEC	17/12/2025	700	7.604	700	7.014
Cert. Rec. Imobiliário	REIT	15/12/2026	4.943	7.176	4.943	6.114
Debêntures Infra	LAM	15/10/2030	3.800	4.602	1.500	1.627
Debêntures	Maesloca - Série 2946269	10/05/2022	-	-	600	2.124
Debêntures	TRIS	10/03/2023	-	-	10	3.581
Debêntures	VVAR	25/06/2022	-	-	2.940	3.005
Debêntures	IGUASANE	28/12/2023	-	-	5.450	1.917

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 54 de 91

Debêntures	INTEMEAL	15/03/2024	2.673	3.081	-	-
Debêntures	WNBVRVINH	17/05/2026	3.700	3.753	-	-
Debêntures	CVCB	18/04/2025	3.529	3.034	-	-
Debêntures	CVCB	18/04/2023	1.633	1.377	-	-
Debêntures	LCAM	15/09/2031	3.000	3.074	-	-
Debêntures	CVCB	18/04/2023	1.180	995	-	-
Debêntures	OCEANPAC	08/11/2026	5.000	5.080	-	-
CRA	GAIASEC	09/09/2024	5.000	3.680	5.000	4.761
CRA	GAIASEC	15/04/2025	3.970	4.272	-	-
LFT - Nacional	Tesouro - Série 210100	01/03/2024	-	-	9	96
LFT - Nacional	Tesouro - Série 210100	01/03/2026	-	-	134	1.422
LFT - Nacional	Tesouro - Série 210100	01/03/2027	-	-	419	4.416
LFT - Nacional	Tesouro - Série 210100	01/09/2026	-	-	49	519
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				19.684		27.087
Itaú Soberano RE DI LP FI	Itaucard		10.073	513	19.115	933
Polo Clubes FIDC NP	Socopa		31	3.328	31	7.049
Polo Estoque II FII	Oliveira		7.806.988	1.924	7.806.988	3.653
FIDC CREDZ SR E4 S4	Oliveira		3.000.000	3.027	3.000.000	3.008
Polo Multisetorial NP	CRVD		2	972	2	1.014
Aurum Mult LP SEN 19	FINAXIS/Socopa		-	-	4.967	3.715
Aurum Fidc Mez J	FINAXIS		-	-	1.193	876
LF I Mezanino	FINAXIS		-	-	5.000	2.849
FORTBRASIL SEN S5	OLIVEIRA		3.000.000	3.019	-	-
GO KENERSON FIDC SR1	BRLT		2.500	2.546	-	-
MOBILEPAY FIDC SR 1	GENIALIN		1.190	1.198	-	-
Sanasa FIDC	Votorantim		5.000	3.157	5.000	3.991
AÇÕES				21.821		13.102
LFTT11	FII LOFT II CI ER		45.684	5.025	-	-
PORD11	Polo Recebíveis Imobiliário		174.954	16.796	75.833	13.102
Contas a Receber				2.391		2.842
Caixa				13		34
Total				119.706		107.894
Saldos Contábeis				119.706		107.894
Benefícios Básico				67.890		61.193
Sabesprev Mais				46.727		42.117
Reforço				5.089		4.587

SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado
CNPJ: 27.945.255/0001-83

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 55 de 91

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
AÇÕES				172.538		182.254
AIEC11	FII AUTONOMYCI ER		33.109	2.434	33.595	3.396
ALZR11	FII ALIANZA CI		39.408	4.486	28.799	3.706
BCFF11	FII BC FFII CI		46.098	3.260	73.633	6.842
BLCP11	FII BLUECAP CI		39.758	3.777	36.638	3.829
BLMG11	FII BLUE LOGCI ER		59.067	5.529	30.000	2.914
BLMG13	FII BLUE LOGREC		-	-	30.000	2.914
BLMC11	FII BLUE CRICI		20.000	1.995	-	-
BRCR11	FII BC FUND CI		83.901	6.099	132.465	11.755
BPML11	FII BTG SHOPCI		38.620	2.861	45.239	4.478
BRCO11	FII BRESKO CI		53.661	5.542	83.739	9.672
BTCR11	FII BTG CRI CI		3.359	307	-	-
BTLG11	FII BTLG CI		62.137	6.644	76.979	8.583
CBOP11	FII C BRANCOCI		9.928	625	10.644	795
CPTS14	FII CAPI SECRC		-	-	20.888	2.175
CORM11	FII CORE METCI		4.887	502	-	-
CORM13	FII CORE METREC		6.925	712	-	-
CPTS11	FII CAPI SECCI		38.326	3.678	-	-
EQIR11	FII EQI RECECI		9.943	994	-	-
GCRI11	FII GLPG CRICI		20.000	1.978	-	-
HGBS11	FII HEDGEBS CI		13.176	2.529	13.176	2.848
HGPO11	FII CSHGPRIMCI		15.515	3.745	16.832	3.789
HGRU11	FII CSHG URBCI		34.496	4.079	64.748	8.374
HBRH11	FII MULT RENC ER		28.932	2.587	54.490	5.503
HGCR11	FII CSHG CRICI ER		28.212	2.985	17.194	1.750
HSML11	FII HSI MALLCI ER		48.420	3.951	72.795	6.864
IBCR11	FII BREI CI		30.000	2.909	-	-
JSRE11	FII JS REAL CI ER		10.872	900	8.872	883
KNCR11	FII KINEA RICI		41.343	4.215	30.762	2.678
KNIP11	FII KINEA IPCI ER		64.300	6.764	10.589	1.226
KNHY11	FII KINEA HYCI ER		20.008	2.191	-	-
KNSC11	FII KINEA SCCI ER		20.145	2.031	-	-
LVBI11	FII VBI LOG CI ER		3.803	392	4.856	582
MALL11	FII MALLS BPCIER		1.237	119	237	25
MCCI11	FII MAUA CI		39.729	4.090	79.761	8.229
MCHF11	FII MAUA HF CI		200.000	2.000	-	-
MGCR11	FII MOGNO HGCI		36.481	3.202	-	-
ONEF11	FII THE ONE CI		2.376	325	4.376	647
OUIP11	FII OURI JPPCI ER		42.301	3.892	-	-
PATL11	FII PATR LOGCI ER		10.976	823	8.779	843
PLCR11	FII PLURAL RCI ER		1.123	104	801	75
PNDL11	FII PANORAMACI		115	81	30	22
PNDL13	FII PANORAMAREC		23	16	-	-
PNDL14	FII PANORAMAREC		10	7	-	-
PNDL15	FII PANORAMAREC		23	16	-	-
PNDL16	FII PANORAMAREC		85	60	-	-

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 56 de 91

PVBI11	FII VBI PRI CI ER	41.622	3.954	62.141	6.018
RBCO11	FII R INCOME CI	106.772	5.967	136.159	12.190
RBRP11	FII RBR PROPCI	26.263	2.057	63.608	6.043
RBRY11	FII RBR PCRICI	61.849	6.469	81.356	8.494
RBED11	FII RIOB ED CI ER	40.891	5.245	19.568	3.010
RBRL11	FII RBR LOG CI	18.560	1.796	1	-
RBRL13	FII RBR LOG REC	-	-	18.374	2.003
RBRL14	FII RBR LOG REC	-	-	1	-
RBRR11	FII RBRHGRADCI	38.660	3.825	38.319	3.643
RCRB11	FII RIOB RC CI	2.666	371	2.516	418
RECR11	FII REC RECECI	28.262	2.826	45.194	5.026
RRCI11	FII RBCAP RIC CI ER	5.623	472	-	-
RSPD14	FII RBRESID3REC	399	450	399	441
RSPD15	FII RBRESID3REC	1.198	1.352	1.198	1.325
RSPD16	FII RBRESID3REC	479	541	-	-
RSPD17	FII RBRESID3REC	1.721	1.943	-	-
SARE11	FII SANT RENC CI	19.052	1.352	40.017	3.876
SPVJ11	FII S VAREJO CI ERS	55.315	5.958	-	-
THRA11	FII BM THERACI	-	-	10.212	1.429
TEPP11	FII TEL PROPCI ER	57.264	4.306	62.308	5.719
TEPP13	FII TEL PROP REC	-	-	5.677	521
TRXF11	FII TRX REAL CI ER	33.471	3.383	48.263	4.918
VISC11	FII VINCI SCCI	500	52	-	-
VLOL11	FII OLIMPIA CI	15.302	1.454	15.553	1.680
VVPR11	FII V2 PROP CI	23.450	2.187	26.260	2.676
VILG11	FII VINCI LOG CI ER	1.588	168	2.345	299
VTLT11	FII VOT LOG CI ER	13.500	1.302	8.500	1.000
XPLG11	FII XP LOG CI ER	40.723	4.170	500	62
XPLG13	FII XP LOG REC	-	-	127	16
XPML11	FII XP MALL SCI	55.333	5.502	51.833	6.050
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			2.989		3.332
Fundos Imobiliários	RIO BRAVO RE FII	30.894	2.989	10.461	1.609
Fundos Imobiliários	RBR DESENV COM I FII	-	-	17.414	1.723
RENDA FIXA			2.491		-
H618610	LTF OVER	222	2.491	-	-
Contas a Receber/(Pagar)			(27)		(130)
Saldo em Tesouraria			389		105
Total			178.380		185.561
Saldos Contábeis			178.380		185.561
Benefícios Básico			106.533		111.416
Sabesprev Mais			66.008		69.034
Reforço			5.839		6.107

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 57 de 91

SABESPREV CAPITÂNIA MERCADO IMOBILIÁRIO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 27.945.334/0001-94

Descrição	Emitente	2021		2020	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
AÇÕES			182.672		192.888
AIEC11	FII AUTONOMYCI ER	1.545	114	-	-
BLMO11	FII BLUEMAC CI	19	495	-	-
BMLC11	FII BMBRC LCCI MB	25.409	2.246	21.609	2.056
BPML11	FII BTG SHOPCI	45.052	3.337	59.817	5.921
BLCP11	FII BLUECAP CI	111.907	10.630	62.907	6.574
BLMG13	FII BLUE LOGREC	-	-	50.000	4.857
BLMO15	FII BLUEMAC REC	-	-	19	467
BRIP11	FII BRIO III CI	196	191	196	194
BRIP15	FII BRIO II REC	52	51	-	-
BRIP18	FII BRIO III REC	31	30	-	-
BTCR11	FII BTG CRI CI	-	-	756	68
CNES11	FII CENESP CI ER	6.653	230	6.653	406
CXTL11	FII CX TRX CI	2.760	816	2.961	1.178
CEOC11	FII CEO CCP CI	-	-	2.004	139
CJCT11	FII CJCTOWERCI	-	-	69.750	4.307
CPFF11	FII CAP REITCI	176.426	12.350	25.108	2.046
CPTS13	FII CAPI SEC REC	-	-	20.766	2.163
CPTS11	FII CAPI SECCI	47.623	4.570	-	-
CRFF11	FII CX RBRA2CI	9.842	667	-	-
ERCR15	FII ESTOQ RI REC	-	-	8	804
EQIR11	FII EQI RECECI	4.000	400	-	-
EVBI11	FII VBI CON CI ERA	6.571	631	19.400	1.898
EVBI13	FII VBI CON REC	10	1	15.000	1.468
EVBI15	FII VBI CON REC	12.159	1.167	-	-
FATN11	FII ATHENA ICI	187	18	-	-
FLRP11	FII FLORIPA CI ER	-	-	157	206
FLCR12	FII FL RECEB REC	-	-	10.000	1.024
FIGS11	FII GEN SHOPCI ER	-	-	13.132	869
FMOF11	FII MEMORIALCI ER	3.103	209	2.800	200
FVPQ11	FII V PARQUECI ER	4.171	455	1.985	284
GALG13	FII GUARDIANREC	10	1	-	-
GAME11	FII GUARD MUCI	20.000	2.080	-	-
GSFI11	FII GENERAL CI	635.660	2.924	710.748	2.481
GALG11	FII GUARDIANCI ER	15.678	1.613	5.883	521
GALG18	FII GUARDIANREC	-	-	82.353	7.296
GALG19	FII GUARDIANREC	-	-	26.086	2.311
GTLG11	FII GTIS LG CI	191.045	19.105	-	-
HBCR14	FII HBC REN REC	20.000	1.805	-	-
HOSI11	FII HOUSI CI ER	207	15	-	-
HBCR11	FII HBC REN CI	43.502	3.926	1.320	132
HBRH11	FII MULT RENC I ER	80.991	7.241	115.329	11.647
HGRE13	FII HG REAL REC	-	-	3.345	525
HSAF11	FII HSI CRI CI ER	-	-	532	52
HSLG11	FII HSI LOG CI ER	-	-	5.700	633
HSML11	FII HSI MALLCI ER	-	-	33.060	3.117
HSRE11	FII HSIRENDACI	211.003	20.889	224.668	22.460
JRDM11	FII SHOPJSULCI	2.347	163	2.347	169
KIVO15	FII KIVO REC	1.000	100	-	-
LASC11	FII LEGATUS CI ER	103.189	9.286	199.779	19.778
MALL11	FII MALLS BPCI	-	-	18.460	1.945
MAXR11	FII MAX RET CI	3.206	276	173	342
MGCR11	FII MOGNO HGCI	-	-	3.952	376
MGLG11	FII MOGNO LGCI	7.419	423	-	-
MGHT11	FII MOGNO HTCI	20.000	1.795	20.000	1.960
NEWL11	FII NEWPORT CI	59.416	5.882	80.377	8.440
NEWU11	FII NEWRU CI	41.557	1.330	41.237	1.799

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 58 de 91

PATC11	FII PATRIA CI ER	60.885	3.937	31.884	2.726
PLOG11	FII PLURAL LCI ER	5.000	393	-	-
PNDL11	FII PANORAMACI	400	283	400	296
PNDL13	FII PANORAMAREC	682	482	-	-
PNDL15	FII PANORAMAREC	184	130	-	-
PNDL16	FII PANORAMAREC	89	63	-	-
PNPR11	FII PAN PROPCI	3.000	288	-	-
PNPR13	FII PAN PROPREC	24.986	2.402	-	-
QAGR11	FII QUASAR ACI	16.589	821	86.367	7.786
RBHG11	FII RBCRI IVCI ER	18.632	1.600	-	-
RBR11	FII RIOB RR CI ER	4.017	261	-	-
RBGS11	FII RB GSB ICI	54.649	1.555	54.584	2.200
RBVO11	FII RIOBCRIZCI	12.586	160	12.586	230
RDPD11	FII BB PAPICI	1.308	76	1.308	106
RNDP11	FII BB R PAPI	-	-	1.169	921
RBIV11	FII RBCRI IVCI ER	-	-	1.024	88
RBRL11	FII RBR LOG CI	-	-	9.914	1.081
RMAI11	FII REAGMULTCI	38.842	1.744	3.759	1.748
SADI11	FII SANT PAPCI ER	-	-	1.260	103
SEQR11	FII SEQUOIA CI	11.487	907	-	-
TRXF11	FII TRX REALCI	75.365	7.617	129.580	13.204
TEPP11	FII TEL PROPCI ER	-	-	36	3
TEPP13	FII TEL PROPREC	-	-	5	-
TEPP14	FII TEL PROPREC	-	-	5.682	521
TEPP15	FII TEL PROPREC	-	-	17.028	1.563
TRXB11	FII TRX R IICI ER	145.575	17.901	105.550	12.611
TRXF13	FII TRX REALREC	-	-	500	51
TSER11	FII TISHMAN CI ER	42.574	4.185	-	-
VISC11	FII VINCI SCCI	66	7	-	-
VOTS11	FII V MASTERC I ER	8	1	8	1
VSHO11	FII VOT SHOPCI	5.549	449	5.904	496
VVPR11	FII V2 PROP CI	47.269	4.409	150.371	15.323
VVPR13	FII V2 PROP REC	-	-	1.991	203
VINO11	FII VINC CORCI ER	-	-	3.513	222
VIUR11	FII VINCI IUICI ER	14.398	1.123	-	-
VLOL11	FII OLIMPIA CI ER	3	-	-	-
VSEC11	FII VOT SEC CI ER	-	-	325	32
VXXV11	FII VX XVI CI	18.689	12.981	6.800	4.884
XPLG11	FII XP LOG CI ER	-	-	37	5
XPHT11	FII XP HOT CI	6.681	635	3.287	289
XPLG13	FII XP LOG REC	-	-	9	1
XPPR11	FII XP PROP CI	-	-	28.040	2.290
XTED11	FII TRXE CORCI	126.513	800	112.408	791
RENDA FIXA			5.035		252
Fundos Imobiliários	ATHENA I FII	31.407	3.092	-	-
Fundos Imobiliários	HEDGE SEED FII	8.000	800	-	-
Fundos Imobiliários	FII UNIDAD AUTONOMAS	1.000	102	-	-
Fundos Imobiliários	FII XP EXETER DL CLB	523	491	-	-
Fundos Imobiliários	XP IDEA ZARVOS FII B	600	550	300	252
Contas a Receber/(Pagar)			(33)		(1.443)
Saldo em Tesouraria			1.037		1.958
Total			188.711		193.655
Saldos Contábeis			188.711		193.655
Benefícios Básico			107.111		109.917
Sabesprev Mais			75.573		77.553
Reforço			6.028		6.186

SABESPREV SMALL CAP FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SABESPREV

CNPJ: 37.893.282/0001-03

2021

2020

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 59 de 91

Descrição	Emitente	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
AÇÕES			46.424		52.554
ALPA4	ALPARGATAS PN N1	66.600	2.466	93.100	3.910
ALSO3	ALIANSCSONAEON NM	83.577	1.810	52.000	1.517
AMAR3	LOJAS MARISAON NM	-	-	233.700	1.591
AMER3	AMERICANAS ON NM	31.344	990	-	-
ASAI3	ASSAI ON NM	69.100	896	-	-
BPAN4	BANCO PAN PN EJ N1	162.500	1.736	-	-
BEEF3	MINERVA ON EJ NM	-	-	101.700	1.035
BPAC11	BTGP BANCO UNT N2	-	-	11.300	1.062
BRAP4	BRADESPAR PN N1	44.902	1.122	35.800	2.281
BRDT3	PETROBRAS BRON EJ NM	-	-	72.600	1.607
BTOW3	B2W DIGITAL ON NM	-	-	6.400	484
CBAV3	CBA ON NM	151.749	2.074	-	-
CESP6	CESP PNB EJ N1	51.700	1.112	55.900	1.619
CNTO3	CENTAURO ON NM	-	-	70.000	2.080
CPFE3	CPFL ENERGIAON NM	-	-	48.100	1.566
CSNA3	SID NACIONALON	39.900	997	71.900	2.290
CYRE3	CYRELA REALTON NM	57.300	904	65.400	1.928
ECOR3	ECORODOVIAS ON NM	185.400	1.357	-	-
ELET6	ELETRONBRAS PNB N1	-	-	27.800	1.029
ENEV3	ENEVA ON NM	189.100	2.676	37.900	2.354
ENGI11	ENERGISA UNT N2	25.700	1.140	30.300	1.587
GMAT3	GRUPO MATEUSON NM	167.200	1.008	128.100	1.071
GOAU4	GERDAU MET PN EJ N1	128.200	1.459	140.000	1.576
HAPV3	HAPVIDA ON NM	193.100	2.004	66.900	1.021
INTB3	INTELBRAS ON NM	65.200	1.824	-	-
KLBN11	KLABIN S/A UNT N2	68.500	1.758	82.800	2.192
LAME3	LOJAS AMERICON N1	-	-	51.400	1.051
LIQQ3	QUERO-QUERO ON EJ NM	180.544	2.020	110.080	1.795
LWSA3	LOCAWEB ON NM	67.638	890	-	-
MRFG3	MARFRIG ON ED NM	59.500	1.313	-	-
NTCO3	GRUPO NATURAON NM	35.720	908	20.620	1.083
PETZ3	PETZ ON EJ NM	-	-	114.964	2.196
QUAL3	QUALICORP ON EJ NM	-	-	40.600	1.420
RAPT4	RANDON PART PN EJ N1	125.300	1.362	104.100	1.674
RRRP3	3R PETROLEUMON NM	43.299	1.453	-	-
SBFG3	GRUPO SBF ON NM	62.100	1.398	-	-
SLCE3	SLC AGRICOLAON NM	57.178	2.575	77.400	2.125
SUZB3	SUZANO S.A. ON NM	-	-	18.900	1.106
STBP3	SANTOS BRP ON EDJ NM	141.606	911	-	-
SULA11	SUL AMERICA UNT EJ N2	50.200	1.380	-	-
TOTS3	TOTVS ON EJ NM	31.900	914	-	-
TIMS3	TIM ON EJ NM	-	-	133.300	1.953
UGPA3	ULTRAPAR ON NM	68.400	995	44.000	1.045
VAMO3	VAMOS ON NM	116.309	1.393	-	-
VIVA3	VIVARA S.A. ON EJ NM	62.053	1.579	58.000	1.709
VVAR3	VIAVAREJO ON ATZ NM	-	-	98.800	1.597
Renda Fixa			3.340		2.435
LTN OVER		3.968	3.340	227	2.435
Contas a Receber/(Pagar)			33		98
Saldo em Tesouraria			3		10
Total			49.800		55.097
Saldos Contábeis			49.800		55.097
Benefícios Básico			35.854		39.668
Sabesprev Mais			13.445		14.876
Reforço			498		551

FIC FI SABESPREV CONSOLIDADOR MULTIMERCADO

CNPJ: 35.505.812/0001-73

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 60 de 91

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Fundos Renda Fixa				67.682		64.843
OCEAN LBIASED FICFIM	MELLON		6.922.330	18.921	6.922.330	19.867
PACIFICO MACRO FICMM	MELLON		6.073.242	11.140	6.073.242	11.361
TAVOLA ABS FIM	BTGP		18.768.424	18.121	18.768.424	21.986
XP LONG BIASED II FI	MELLON		11.521.926	9.451	11.521.926	11.629
ZARATRUSTA	MELLON		5.759.539	10.049	-	-
Fundos de Investimentos				49.037		48.348
BBM BAHIA FIC FIM	BEMD		2.298.992	19.475	2.298.992	19.287
QUEST I FI MM	MELLON		-	-	1.526.392	19.909
OCCAM E HEDGE FICFIM	MELLON		4.425.352	14.524	2.873.070	9.152
GAVEA MACRO FIC FIM	BEMD		40.227	15.038	-	-
Contas a Receber/(Pagar)				(19)		(20)
Saldo em Tesouraria				44		47
Total				116.744		113.218
Saldos Contábeis				116.744		113.218
Benefícios Básico				37.662		39.959
Sabesprev Mais				72.002		66.598
Reforço				7.080		6.660

M SQUARE SABESPREV FIM IE

CNPJ: 38.180.489/0001-01

Descrição	Emitente	Vencimento	2021		2020	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Investimentos no Exterior				128.828		111.648
BBH LUX-SPORT DUR A	BBH		190.445	12.505	190.445	11.473
JPM-LIQU USD TRE ACC	JPMORGA N		524	30.663	54.406	28.495
PRINCIPAL GLB-H/Y-PO	PG		316.962	26.845	316.962	24.210
SANDS CAPI GL GROWUS	SANDSCAP		61.429	20.096	61.429	16.861
WELL GBL QTY GROWTH	WELL GLO		151.244	38.719	151.508	30.609

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 61 de 91

Outros Fundos			55.370		41.461
EGERTON CAP EQ FUND	EGERTON	24.355	45.308	16.768	25.630
AKO GLOBAL UCITS A2	AKOUCI	9.329	10.062	17.813	15.831
Contas a Receber/(Pagar)			(119)		(133)
Saldo em Tesouraria			33		206
Conta Corrente			95		6.419
Total			184.207		159.601
Saldos Contábeis			184.207		159.601
Benefícios Básico			98.784		85.588
Sabesprev Mais			80.214		69.499
Reforço			5.209		4.513

Em 25 de fevereiro de 2022, foi publicada a demonstração financeira, relativo ao ano fiscal posição 30 de novembro de 2021, referente ao Fundo Exclusivo M Square Sabesprev FIM IE, com ressalva, sendo um investimento do segmento no exterior. O auditor externo destacou em seu parecer que o fundo detém investimentos em cotas de fundos de investimento no total de R\$ 183.697 mil, que corresponde as aplicações no Egerton Capital Equity Fund IDL, WMF Lu Wellington Global Quality Growth Fund Sac USD, JPMorgan Liquidity FDS USD Treasury VNAV Fund, Principal Global Investors Funds, Sands Capital Global Growth Fund, BBH Short Duration Fund e Ako Global Ucits Fund A2 USP CAP ("Fundos Investidos"), onde até a data de emissão deste relatório, da auditoria externa independente, não estavam disponíveis informações financeiras auditadas recentes e, dessa forma não foi possível que a auditoria concluísse todos os procedimentos necessários de auditoria planejados para essa circunstância. Consequentemente, não foi possível para a auditoria externa determinar a necessidade de eventuais ajustes em relação ao investimento detido pelo Fundo nos Fundos Investidos em 30 de novembro de 2021, bem como em relação aos resultados por eles produzidos para o exercício findo nessa data e o correspondente reflexo no valor da cota do Fundo, caso todas as evidências de auditoria planejadas tivessem sido obtidas.

A SABESPREV solicitou as demonstrações financeiras das offshores que compõe o Fundo M Square Sabesprev FIM IE. Em análise foi observado que o fim do ano fiscal varia entre 30 de setembro e 31 de dezembro de cada ano e por se tratarem de "offshores", no segmento de investimentos no exterior, onde o prazo para a emissão das demonstrações financeiras é de até 04 (quatro) meses após o fim do ano fiscal, causa descasamento das datas de publicações das demonstrações financeiras em relação às demonstrações contábeis da SABESPREV, cuja exigência é 31 de março de cada ano, pois no momento da publicação das Demonstrações Contábeis da SABESPREV alguns destes fundos ainda não fizeram e nem tem a obrigatoriedade de fazer a publicação das suas demonstrações financeiras o que impede que a auditoria externa realize os seus trabalhos causando assim a ressalva mencionada no parágrafo anterior.

Informamos ainda que devido a este descasamento de datas nas publicações das demonstrações financeiras destas offshores, esta ressalva será recorrente, visto que não temos como atuar na alteração da data de publicação de das demonstrações financeiras dos fundos.

Os resultados das demonstrações financeiras destas offshores, publicadas em data posterior à publicação da Demonstrações Contábeis da SABESPREV serão avaliadas e os Conselhos serão posicionados quanto a sua efetividade e eventuais considerações.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 62 de 91

A manutenção do segmento de investimento é importante pois representa um componente de diversificação para o portfólio da SABESPREV, além de visar hedge para outras estratégias, uma vez que o fundo offshore em questão tem exposição cambial.

A rentabilidade em reais do fundo da M Square em 2021 foi de +15,42%, considerando a performance da estratégia mais a valorização do dólar no período.

9. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

O ativo imobilizado e intangível da SABESPREV, registrado no Plano de Gestão Administrativa, está classificado em Imobilizado e Intangível. O quadro a seguir demonstra a abertura dos saldos referente aos itens do imobilizado registrados em 31 de dezembro de 2021.

	Taxa de Depreciação	Movimento (Custo/Aquisição e Baixas)	Depreciação Amortização Acumulada	Imobilizado Líquido	
				2021	2020
Imobilizado					
Móveis e Utensílios	10%	1	(31)	45	77
Máquinas e Equipamentos	10%	(7)	(17)	59	69
Computadores e Periféricos	20%	1	(42)	92	135
		<u>(5)</u>	<u>(90)</u>	<u>196</u>	<u>281</u>
Intangível					
Portal de Educação Financ. e Previdenciária E Softwares	20%	-	(9)	189	198
		<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>189</u>	<u>198</u>
		<u>(5)</u>	<u>(99)</u>	<u>385</u>	<u>479</u>

10. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Corresponde aos registros dos compromissos assumidos pela Entidade, inclusive as provisões para pagamento do abono anual, relativo ao programa previdencial. Os compromissos assumidos nesta rubrica são:

	Benefícios Básico	Sabesprev Mais	Reforço	Consolidado	
				2021	2020
Benefícios a Pagar	35.550	2.137	406	38.093	29.136
IRRF sobre Benefícios	3.987	831	68	4.886	3.388
	<u>39.537</u>	<u>2.968</u>	<u>474</u>	<u>42.979</u>	<u>32.524</u>
Outras Exigibilidades					
Retenções sobre Benefícios	927	35	21	983	597
Custeio Administrativo a Pagar	655	206	9	870	802
	<u>1.582</u>	<u>241</u>	<u>30</u>	<u>1.853</u>	<u>1.399</u>
	<u>41.118</u>	<u>3.210</u>	<u>505</u>	<u>44.832</u>	<u>33.923</u>

Os benefícios, retenções e custeio administrativo a pagar apropriados em dezembro de 2021 serão quitados nos meses subsequentes.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 63 de 91

11. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

	2021	2020
Pessoal e Encargos	697	746
Serviços de Terceiros	134	145
Retenções a Recolher	655	673
Outras Exigibilidades	247	191
	<u>1.733</u>	<u>1.755</u>

Os valores apropriados, referente pessoal e encargos, serviços de terceiros e retenções a recolher serão quitados em janeiro de 2021.

12. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO DE INVESTIMENTOS

São classificados valores a pagar relativos às operações de empréstimos a participantes e o montante relativo ao Parcelamento Especial - REFIS, conforme Lei 11.941 e outras obrigações da gestão dos investimentos.

	2021	2020
Empréstimos a Participantes	7	-
Administração dos Investimentos	104	96
	<u>111</u>	<u>96</u>
Parcelamento Especial - REFIS III		
Valor Principal	108	147
Atualização Monetária	195	123
	<u>203</u>	<u>270</u>
	<u>314</u>	<u>366</u>

13. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

As provisões judiciais e contingências decorrem de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal das atividades da Entidade, movido por terceiros, em ações fiscais, cíveis e trabalhistas. As contingências são avaliadas por escritórios jurídicos, contratados pela SABESPREV, que representam a Entidade nas referidas demandas.

As provisões são efetuadas quando a possibilidade de perda é provável, quando se tratar de obrigação legal ou possuir depósito judicial.

Descrição	Provisões			Depósitos Judiciais(*)	
	Saldos em 31/12/2020	Constituição (Reversão)	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020	Saldos em 31/12/2021
Provisão para riscos fiscais:					
INSS Adicional 2,5% (a)	745	(609)	136	745	136
PIS Depósito Judicial (b)	4.398	96	4.494	4.398	4.494
COFINS Depósito Judicial (b)	27.066	589	27.655	27.066	27.655
RET- Reg. Esp.de Tributação (2002 à 2004) (c)	14.880	211	15.091	-	-
PIS 95 á 99 (g)	13.574	47	13.621	-	13.621
	<u>60.663</u>	<u>334</u>	<u>60.997</u>	<u>32.209</u>	<u>45.906</u>
Provisão para riscos:					
Trabalhistas Benefícios (e)	5.530	458	5.488	-	-
Trabalhistas RH (d)	24	683	707	10	10
	<u>5.054</u>	<u>1.141</u>	<u>6.195</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
Processos Cíveis:					
Revisão de Benefícios (e)	222	196	418	-	-
	<u>222</u>	<u>196</u>	<u>418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 64 de 91

65.939

1.671

67.610

32.219

45.916

(*) Contingências descritas na Nota Explicativa n. 07.

a) INSS Adicional 2,5%

Em outubro de 2018 o processo foi julgado improcedente e a Entidade aguarda a publicação em transitado e julgado para efetuar o registro contábil de baixa da provisão e do ativo relativo aos depósitos judiciais. Os valores registrados no ativo relativo aos depósitos efetuados são os mesmos registrados no passivo, portanto, as baixas não causarão efeito no patrimônio social.

A SABESPREV, por meio de liminar em Mandado de Segurança, tentava afastar a cobrança adicional de 2,5% da Contribuição Social prevista no artigo 22, Incisos I e III da Lei nº 8.212/1991 com redação dada pelo artigo 1º da Lei nº 9.876/1999

A Receita Federal do Brasil, desconsiderando o fato de que o valor dos 2,5%, estava sendo depositado em juízo, aponta no relatório de restrições a existência de divergências de valores entre as informações declaradas em GFIP e o recolhimento das referidas contribuições, no período de 04 a 08/2017, 10 a 13/2017 e 01 a 11/2018, contrariando o seu próprio sistema, que agora informa que as DCG's que anteriormente apareciam como restrição hoje estão suspensas por ação/depósito judicial. Já foi solicitado a que as pendências demonstradas sejam baixadas visto que os valores foram recolhidos judicialmente. Após este reconhecimento por parte da Receita Federal vamos solicitar que o depósito seja levantado para que possamos dar fim a este processo.

Em 19 de fevereiro de 2019 foi solicitada a baixa definitiva do processo.

Em dezembro de 2021, através da execução fiscal 1116 nº 5020660-51.2021.4.03.6182 no entender da Receita Federal do Brasil, existe divergências dos depósitos judiciais do adicional previdenciário (2,5%) – (competências 04/2017 a 11/2018). Tendo em vista tratar-se de questão que irá demandar perícia técnica pois, envolve discussão referente a apropriação de valores depositados, que não será apreciada de plano pelo juiz, será necessário oferecer bens e/ou valores à penhora, para fins de legitimar a apresentação de embargos à execução. Nesses termos, a apresentação de exceção de pré-executividade, face a necessidade de realizar produção de prova, não será proveitosa. Outrossim, acreditamos que os documentos apresentados anteriormente, para fins da apresentação de defesa (em sede de embargos), seriam suficientes. Sendo assim foi realizado depósito judicial para a garantia do processo no valor de R\$ 992, sendo R\$ 136 referente a gestão previdencial e R\$ 856 gestão assistencial.

b) Contribuição ao PIS e ao COFINS

A Entidade questiona a incidência do PIS e COFINS nos termos da Lei 9718/98, sobre receita bruta, bem como as contribuições de seus participantes e beneficiários efetuados aos planos previdenciais e assistenciais não representam receita bruta.

Por meio de parecer dos consultores jurídicos que conduzem esta ação, a Entidade pleiteia apenas a contribuição ao PIS, com base na folha de salários, de acordo com os artigos 14, X e 13, VIII da MP 2158-35/01 e a restituição dos valores recolhidos via depósito judicial.

A SABESPREV interpôs Agravo de Instrumento ao Tribunal Regional Federal da Terceira Região, no qual foi concedido depósito judicial para o recolhimento dos tributos, totalizando R\$ 32.149 em 2021 (R\$ 31.464 em 2020).

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 65 de 91

Dessa forma, caso haja decisão favorável, a Entidade levantará os depósitos efetuados e reverterá os valores de provisão.

Apesar da probabilidade de perda ser classificada como remota, o valor foi provisionado por se tratar de obrigação legal com depósito judicial.

c) RET – Regime Especial de Tributação

A Medida Provisória nº 2.222, de 2001, editada pelo Governo Federal, instituiu o Regime Especial de Tributação – RET, modalidade de apuração de imposto de renda. O RET vigorou entre os anos de 2002 à 2004, substituindo as regras gerais de tributação pelo Imposto de Renda (IR) aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

A SABESPREV questiona o recolhimento do IR regulamentado pela Instrução Normativa nº 126, de 25 de janeiro de 2002, por meio de liminar obtida pela Associação Brasileira das Entidades de Previdência Privada - ABRAPP às Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Em 2011, com a cassação da liminar coletiva obtida pela ABRAPP, a RFB emitiu auto de infração contra a SABESPREV, exigindo o recolhimento da diferença provisionada.

A SABESPREV, ciente da tese defendida pelas EFPC, por meio do assessor jurídico, providenciou defesa contra o auto de infração, enquanto o escritório Sacha Calmon, contratado pela ABRAPP.

A Receita Federal do Brasil exigiu bens como garantia para suspensão do débito. A SABESPREV ofereceu em 14/12/2012 Notas do Tesouro Nacional – NTN's como garantia para suspensão do débito. Na ocasião a União se manifestou no sentido de que aceitaria esses títulos, desde que semestralmente fossem feitos depósitos relativos aos seus rendimentos. Foi apresentada em face dessa manifestação, petição informando que o pedido de depósito dos rendimentos implicaria excesso de penhora. A manifestação da SABESPREV foi aceita e em dezembro de 2017 os títulos NTN-B, 1160353-760199, de vencimento 15/08/2040 foram penhorados.

De acordo com o assessor jurídico que representa esta ação, a probabilidade de perda é provável, por se tratar de uma obrigação legal com auto de infração emitido contra a entidade, o valor total atualizado de R\$ 15.091 em 2021 (R\$ 14.880 em 2020) está provisionado.

Com o advento da Lei nº 11.053/2004, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar foram dispensadas de retenção na fonte e de pagamento do Imposto de Renda sobre os investimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos relativo às provisões, reservas técnicas e fundos dos planos de benefícios de natureza previdencial e assistencial.

d) Processos Trabalhistas

No ano de 2021 há processos trabalhista, classificado pelos escritórios jurídicos como perda provável que totaliza R\$ 707 em 2021 e R\$ 24 em 2020, impetrados por ex-empregados que pleiteiam: desvio de função, diferença salarial e reflexos, justiça gratuita, atualização e juros moratórios, honorários sucumbenciais, custas e despesas processuais.

Não existem processos trabalhistas classificados pelos assessores jurídicos com de probabilidade de perda possível, para o ano de 2021 já para o ano de 2020 totalizam R\$ 380.

e) Revisão de Benefícios (Trabalhista e Cível)

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 66 de 91

Devido ao questionamento de participantes do Plano de Benefícios Básico, que estão requerendo judicialmente a revisão dos benefícios, cuja probabilidade de perda estimada pelos escritórios jurídicos está classificada como provável, a SABESPREV registrou a provisão de R\$ 5.488 em 2021 (R\$ 5.530 em 2020).

Os processos classificados pelos escritórios jurídicos como probabilidade de perda possível, não provisionados, totalizam R\$ 5.235 em 2021 (R\$ 1.503 em 2020), referentes à revisão de benefícios previdenciais.

f) Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS 1995 a 1999

A SABESPREV está discutindo a contribuição ao PIS referente aos anos-calendário 1995 a 1999 sobre a totalidade das receitas brutas. A Entidade entende que a base de cálculo da contribuição é a folha de salário e não a totalidade das receitas auferidas com as contribuições ao plano previdenciário e assistencial.

Ao longo da discussão administrativa de mais de 20 anos, houve alteração do entendimento da questão por parte do Judiciário, havendo inclusive decisão em sede de repercussão geral proferida pelo STF que decidiu parte do tema de forma desfavorável ao contribuinte.

Com a alteração do status do processo em 13/01/2020 onde a probabilidade de perda do processo passou de possível para provável, com isso foi realizada provisão do valor total do débito ainda no ano de 2019.

Em 12/2020 foi recebido a notificação de inscrição de débitos em dívida ativa da União para pagamento dos valores desta ação.

Em 30 de março de 2021, a SABESPREV expedida carta de citação para pagamento do processo.

Em 07 de julho de 2021, foi dado a garantia através de depósito judicial o valor de R\$ 34.926, sendo R\$ 13.621 referente ao Plano de Benefício Básico e R\$ 21.305 referente a gestão assistencial.

Valor provisionado em 2020 com o saldo de R\$ 13.575 e em 2021 através de depósito judicial o saldo é de R\$ 13.621.

g) Serviço Passado

Em novembro de 2010, foi ingressado pelo Sintaema e AAPS – Associação dos Aposentados e Pensionistas da Sabesp ação pleiteando o que: 1) Declaração Da Responsabilidade Da Patrocinadora Sabesp pelo Déficit Técnico do Plano De Benefício Básico, no valor a ser apurado em Perícia Atuarial que deverá considerar os valores das Parcelas da dotação inicial remanescente e do serviço passado que não teriam sido vertidos pela Patrocinadora; 2) Condenação da SABESPREV e da Sabesp a contratarem entre si a dívida da Patrocinadora, apurada na Perícia Atuarial, em favor do Plano De Benefício Básico; 3) Em tutela liminar, a suspensão da migração de participantes e reservas matemáticas do Plano De Benefício Básico para o Plano Sabesprev Mais e a suspensão da cobrança de contribuição extraordinária dos participantes e assistidos de ambos os planos.

O Serviço Passado refere-se ao valor do aporte inicial ao plano no início da sua vigência em 1991.

Em 2007 a Patrocinadora Sabesp contratou a FIPECAFI – Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras para avaliar o assunto em questão e emitiu relatório após os trabalhos comprovando que não havia pendência de pagamento pela Patrocinadora de valores referentes ao Serviço Passado.

Em 2021, a sentença julgou improcedente a ação coletiva, entretanto, houve apelação por parte do Sintaema, pois entendem que haveria uma responsabilidade exclusiva da Patrocinadora e da gestora do Plano de

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.

Benefícios Básico pelo déficit acumulado. A apelação também foi julgada improcedente, pois o Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo entendeu que a Patrocinadora não deu causa ao déficit e sim os métodos atuariais aplicados à época não foram capazes de dar sustentação ao fundo, dessa forma, inexistindo a responsabilidade exclusiva.

Ato contínuo, houve a interposição de Embargos de Declaração, os quais foram rejeitados. Por fim, o Sintaema interpor Recurso Especial e Recurso Extraordinário, os quais aguardam julgamento de admissibilidade.

A responsabilidade jurídica desta ação é da SABESPREV, qualquer eventual condenação o responsável será a Patrocinadora.

De acordo com o assessor jurídico responsável por esta ação, a probabilidade de perda deste processo está classificada como possível, com valor de perda inestimável não existindo a necessidade de provisão.

14.PATRIMÔNIO SOCIAL

PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO

Registra-se neste grupo, o valor atual das provisões matemáticas, de acordo com a nota técnica atuarial, do Plano de Benefícios Básico, Sabesprev Mais e Reforço.

a) Regime financeiro e métodos atuariais

As hipóteses e os métodos atuariais empregados nos cálculos atuariais dos compromissos e custos representados pelos planos de benefícios foram estabelecidos pelos atuários independentes da Mirador Assessoria Atuarial Ltda. e contam com o aval das patrocinadoras. A fixação dessas hipóteses e métodos observa o critério de imparcialidade e tem como objetivo a obtenção da melhor estimativa dos eventos futuros relacionados com os benefícios avaliados, conforme requerido pelos princípios atuariais geralmente aceitos. Os regimes financeiros e métodos atuariais são:

- (i) Crédito unitário projetado - Esse método é utilizado para os benefícios de aposentadoria normal e antecipada, pensão por morte de assistidos e benefício mínimo.
- (ii) Repartição de capital de cobertura - Esse método é utilizado para os benefícios de invalidez e de pensão por morte de ativos.

b) Provisões matemáticas

São determinadas em bases atuariais sob a responsabilidade do atuário independente e representam os compromissos acumulados relativamente aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e seus beneficiários.

- (i) Benefícios concedidos - Correspondem ao valor presente dos compromissos da SABESPREV com as suplementações de benefícios previdenciais já concedidos aos assistidos ou beneficiários em gozo de prestação continuada.
- (ii) Benefícios a conceder - Correspondem ao valor presente dos compromissos futuros da SABESPREV com os participantes ativos que ainda não adquiriram o direito à percepção de tais benefícios e com aqueles que já adquiriram esse direito, mas não o exerceram.

Para projeção do passivo previdenciário do Plano de Benefícios Básico foram considerados métodos atuariais e premissas conforme os resultados do estudo de aderência de hipóteses realizado em agosto de 2019, bem como o estudo de ALM que subsidiou a decisão pela permanência da taxa real atuarial em 5%. As contribuições para



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 68 de 91

cobertura do déficit atuarial relativa aos participantes ativos e assistidos migrados do Plano de Benefícios Básico para o Plano Sabesprev Mais são contabilizadas pelo recebimento.

	2021			Total
	Benefício Básico	Sabesprev Mais	Reforço	
(a) PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE COBERTURA	2.460.386	981.472	82.147	3.524.005
(b) PROVISÕES MATEMÁTICAS				
Benefícios Concedidos	2.608.581	197.810	9.743	2.816.134
Benefícios a Conceder	650.691	783.662	72.404	1.506.757
(-) Provisões Matemáticas a Constituir				
Patrocinadores	(276.217)	-	-	(276.217)
Participantes	(81.863)	-	-	(81.863)
Assistidos	(138.850)	-	-	(138.850)
Déficit Técnico Equacionado	(496.929)	-	-	(496.930)
	2.762.342	981.472	82.147	3.825.961
(c) Déficit Acumulado (a) - (b)	(301.956)	-	-	(301.956)

	2020			Total
	Benefício Básico	Sabesprev Mais	Reforço	
(a) PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE COBERTURA	2.300.019	953.984	81.880	3.335.782
(b) PROVISÕES MATEMÁTICAS				
Benefícios Concedidos	2.069.039	146.691	6.398	2.222.128
Benefícios a Conceder	914.797	807.293	75.382	1.797.472
(-) Provisões Matemáticas a Constituir				
Patrocinadores	(262.434)	-	-	(262.434)
Participantes	(79.976)	-	-	(79.976)
Assistidos	(132.747)	-	-	(132.747)
Déficit Técnico Equacionado	(475.157)	-	-	(475.157)
	2.508.679	953.984	81.880	3.544.443
(c) Déficit Acumulado (a) - (b)	(208.661)	-	-	(208.661)

c) Provisões Matemáticas a Constituir

Com o objetivo de equacionar o déficit técnico do Plano de Benefícios Básico, a SABESPREV em conjunto com a patrocinadora SABESP e a participação de consultorias especializadas, entidades representativas dos empregados e aposentados da SABESP, membros do Conselho Deliberativo e Fiscal, realizaram estudos para a alteração do regulamento do Plano de Benefícios Básico e desenvolveram um novo plano de benefícios denominado Sabesprev Mais, na modalidade Contribuição Definida.

Para o processo de migração, foi recalculado um novo déficit equivalente ao apurado em 2016, considerando as mesmas bases e regras vigentes à época.

Para a amortização das parcelas do Déficit Técnico de cada uma das partes (participantes, assistidos e patrocinadores), foram apuradas as alíquotas a serem aplicadas sobre os salários dos participantes e sobre os benefícios dos aposentados e pensionistas durante o prazo de 212 meses, tendo em vista o critério de proporção da parcela de déficit entre participantes e assistidos através dos benefícios efetivos e projetados.

Anualmente são realizadas 13 contribuições pelos participantes e assistidos para o financiamento da parcela de déficit técnico sob suas responsabilidades, assim como ocorre com as contribuições normais ao plano.

O Plano de Equacionamento de Déficit implantado em dezembro de 2016 foi revisado, conforme pleito junto à PREVIC, de forma a utilizar a íntegra da legislação vigente, Instrução PREVIC nº 19, de 04 de fevereiro de 2015 e Resolução CNPC nº 22 de 256 de novembro de 2015, para que a SABESPREV possa proporcionar um alívio

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 69 de 91

inicial na Contribuição Extraordinária para Déficit dos Participantes ativos e assistidos do Plano de Benefícios Básico em, no mínimo 30%, com efeito retroativo a janeiro de 2018.

O total de contribuições extraordinárias para cobertura das provisões matemáticas a constituir em 2021 foi R\$ 55.269 (R\$ 53.060 em 2020).

d) Premissas utilizadas:

d.1) Plano de Benefícios Básico

Econômicas/Financeiras		
Premissas	2021	2020
Taxa Real de Juros	5,00% ao ano	5,00% ao ano
Fator de Capacidade dos Salários	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios	98,00%	98,00%
Indexador Econômico	INPC - IBGE	INPC - IBGE
Taxa de Crescimento Real Salarial	2,00% ao ano	2,00% ao ano
Taxa de Crescimento Real de Benefícios	0,00% ao ano	0,00% ao ano

Biométricas		
Premissas	2021	2020
Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾	AT-2000 ⁽¹⁾
Entrada em Invalidez	Ligth Fraca (-10%)	Ligth Fraca (-10%)
Mortalidade de Inválidos	MI 2006 ⁽²⁾	WINKLEVOS

Demográficas		
Premissas	2021	2020
Rotatividade (Turnover)	Prudential (equivalente a 0,2080% no ano)	Prudential (equivalente a 0,2130% no ano)
Entrada em aposentadoria programada	100% na elegibilidade ⁽³⁾	100% na elegibilidade ⁽³⁾
Tempo de contribuição à previdência Social	Idade atual menos 18 anos	Idade atual menos 18 anos
Composição Familiar	Família média, sendo: a) Percentual de casados: 85%; b) Diferença de idade entre titular e cônjuge: 4 anos ⁽⁴⁾ ; c) Filho temporário até 25 anos ⁽⁵⁾	Família média, sendo: a) Percentual de casados: 85%; b) Diferença de idade entre titular e cônjuge: 4 anos ⁽⁴⁾ ; c) Filho temporário até 25 anos ⁽⁵⁾

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 70 de 91

- (1) Tábua de Mortalidade segregada por sexo;
- (2) Tábua de Mortalidade de Inválidos segregada por sexo.
- (3) Os participantes aposentam-se quando preenchem concomitantemente as seguintes condições: 60 anos de idade e 15 anos de serviço creditado.
- (4) Na diferença de idade entre titular "x" e cônjuge "y", considera-se que para titular masculino, $y = x - 4$; para titular feminino, $y = x + 4$
- (5) A temporariedade ocorre até o dia anterior ao dia em que o dependente completa 25 anos. Para titular com até 80 anos de idade ($x \leq 80$), considera-se idade do filho temporário (z) como sendo: $z = \text{truncar} \{25 - \text{maior entre } [(80-x)/2 \text{ e } 0]\}$. Para titular com mais de 80 anos de idade ($x > 80$) não é considerado filho temporário.
- (6) Aplicável aos participantes que atualmente estão em atividade.

d.1) Plano de Sabesprev Mais

Econômicas/Financeiras		
Premissas	2021	2020
Taxa Real de Juros	5,00% ao ano	5,00% ao ano
Fator de Capacidade	98,00%	98,00%
Indexador Econômico	Cotas de Patrimônio	Cotas de Patrimônio
Taxa de Crescimento Real Salarial	N/A	N/A

Biométricas		
Premissas	2021	2020
Mortalidade Geral ⁽¹⁾	AT-2000 Básica	AT-2000 Básica
Entrada em Invalidez	Light Fraca (-10%)	Light Fraca (-10%)
Mortalidade de Inválidos	MI-2006 por sexo	Winklevoss

Demográficas		
Premissas	2021	2020
Rotatividade (Turnover)	N/A	N/A
Estrutura Familiar	N/A	N/A

Regime Financeiro e Método de Financiamento		
Premissas	Regime	Método
Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Financeira
Aposentadorias Programadas	Capitalização	Financeira

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 71 de 91

Aposentadorias por Invalidez	Misto ⁽²⁾	Misto
Pensão por Morte de Ativos	Misto	Misto
Pensão por Morte de Assistidos	Capitalização	Financeira

(1) Tábua de Mortalidade segregada por sexo.

(2) Para os benefícios de Aposentadoria por Invalidez e Pensão por Morte de Ativos, considera parcela pelo regime de capitalização, referente aos saldos de conta em nome do participante, e parcela avaliada por Repartição de Capitais de Cobertura, referente ao valor da última Contribuição Normal da Patrocinadora multiplicada pelo número de meses remanescentes para completar 60 anos de idade.

d.1) Plano de Reforço

Econômicas/Financeiras		
Premissas	2021	2020
Taxa Real de Juros ⁽¹⁾	0,00% ao ano	0,00% ao ano
Indexador Econômico	Cotas de Patrimônio	Cotas de Patrimônio

Biométricas		
Premissas	2021	2020
Mortalidade Geral	AT-200 Básica segregada por sexo	AT-200 Básica segregada por sexo
Mortalidade de Inválidos	MI-6000 por sexo	Winklevoss

Regime Financeiro e Método de Financiamento		
Premissas	Regime	Método
Todos os Benefícios	Capitalização	Financeira

(1) Para fins de estruturação da Política de Investimento, considera-se meta de gestão de 5,00% ao ano acrescido da variação da inflação.

e) Plano de Benefícios Básico

Com base no Parecer Atuarial o Plano de Benefícios Básico, em agosto de 2021, possuía 2.930 participantes ativos, 5.851 assistidos (além de 9 participantes aguardando benefício por invalidez), 1.682 grupos familiares recebendo pensão (além de 137 participantes aguardando benefício de pensão), 343 participantes aguardando diferimento e ainda 1.218 participantes pré-restituição cancelados.

O custeio do plano para 2021 sugerido pelos atuários, aplicável a partir de abril/2022 será:

Participantes Ativos e Autopatrocinados

- 0,99% da parte do Salário de Participação até 20 salários unitários;
- 8,39% do excesso, se houver, da parte do Salário de Participação sobre 20 salários unitários.

Participantes Assistidos

- Não existem contribuições para o grupo de participantes assistidos e pensionistas.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 72 de 91

Patrocinadora

▪ Contribuição paritária com os participantes ativos. Para fins de referência, a taxa média de 2,93% sobre a Folha dos Salários de Participação equivale a 2,08% da Folha Base de FGTS.

Custeio Administrativo

▪ Cobrado em separado da contribuição normal, conforme orçamento anual da SABESPREV e previsão de custeio estabelecido através do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Custeio Extraordinário

SITUAÇÃO	ALÍQUOTAS
ATIVOS (média)	13,06%
Até 20 salários unitários	1,38%
A partir de 20 salários unitários	11,68%
ASSISTIDOS (média)	28,34%
Até 20 salários unitários	2,99%
A partir de 20 salários unitários	25,35%

O financiamento da parcela do Déficit Técnico referente aos Patrocinadores é dado por meio de aportes mensais, apurados de forma financeira, sendo as prestações mensais calculadas com base na Tabela PRICE, considerando a taxa de juros vigente à época (5,50% ao ano), necessária para financiar a parcela do Déficit Técnico dos Patrocinadores pelo prazo de amortização apurado.

f) Plano Sabesprev Mais

Com base no Parecer Atuarial o Plano Sabesprev Mais, em agosto de 2021, possuía 8.257 participantes ativos, 943 assistidos (além de 75 participantes aguardando benefício), 187 grupos familiares recebendo pensão (além de 44 participantes aguardando benefício de pensão) e ainda 44 participantes aguardando diferimento.

O Plano de Custeio para o exercício de 2020, considerando o total de 13 salários de participação anuais para o cálculo, observado o Regulamento do Plano no que couber, será praticado conforme abaixo:

Participantes Ativos e Autopatrocinados

Contribuição Básica Mensal: Somatório das seguintes parcelas:

I. valor obtido com a aplicação de um percentual de 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ou 1% (um por cento), conforme opção do Participante, sobre a parte do Salário de Participação até 20 (vinte) vezes o Salário Unitário;

II. valor obtido com a aplicação de um percentual de 0% (zero por cento) a 8% (oito por cento), conforme opção do Participante, sobre a parte do Salário de Participação que exceder 20 (vinte) vezes o Salário Unitário.

Contribuição Suplementar: Corresponde a um percentual inteiro, não inferior a 1%, livremente escolhido pelo participante, aplicável sobre o seu Salário de Participação.

Contribuição Esporádica: Valor opcional em termos de frequência e valor.

Contribuição de Risco: Mensal e obrigatória, destinada à cobertura de Benefícios de Risco (Invalidez e Pensão por Morte). Para o exercício de 2022 a contribuição a ser efetuada pelos participantes será mantida em 0,05% do Salário de Participação.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 73 de 91

Participantes Assistidos

Contribuição Básica Mensal: Não se aplica.

Contribuição Suplementar: Não se aplica.

Contribuição Esporádica: Conforme previsto no § 4º do art. 28 do regulamento do Plano, é facultado ao Participante assistido a opção de efetuar contribuições esporádicas. Cabe salientar que estas contribuições são opcionais em termos de frequência e valor.

Contribuição de Risco: Não se aplica.

Participantes em BPD

Contribuição Básica Mensal: Não se aplica.

Contribuição Suplementar: Não se aplica.

Contribuição Esporádica: Conforme previsto no § 4º do art. 89 do regulamento do Plano, será facultado ao Participante que tenha optado ou que tiver presumida a opção pelo Benefício Proporcional Diferido o aporte de contribuições esporádicas ao Plano, durante o período de diferimento.

Contribuição de Risco: Para o exercício de 2021, a contribuição será mantida em 0,10% do Salário de Participação para o participante optante por essa cobertura, observado o regulamento.

Patrocinadora

Contribuição paritária com participantes ativos, no que se refere a Contribuição Básica bem como a Contribuição de Risco.

Custeio Administrativo

Cobrado em separado da contribuição normal, conforme orçamento anual da SABESPREV e previsão de custeio estabelecido através do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

g) Plano de Reforço

Com base no Parecer Atuarial o Plano de Reforço, em agosto de 2021, possuía 861 participantes ativos, 95 assistidos (além de 3 participantes aguardando benefício), 52 aguardando diferimento e ainda 224 participantes pré-restituição/pré-restituição falecido/cancelados/afastado inadimplência.

O Plano de Custeio vigente para o exercício seguinte possui a seguinte abertura:

Participantes Ativos e Autopatrocinados

Percentual por ele escolhido, sobre seu salário de participação, não podendo ser inferior a 1% (um por cento);

Contribuições esporádicas, a qualquer época, sobre seu salário de Participação.

Participantes Assistidos

É facultado ao participante assistido por este plano a opção de efetuar contribuições esporádicas.

Participantes em BPD

É facultado ao participante em BPD a opção de efetuar contribuições esporádicas.

Patrocinadora

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 74 de 91

Poderão fazer contribuições, desde que o total de aporte, em cada exercício, não ultrapasse o total das contribuições feitas por cada um dos participantes, no mesmo período.

Custeio Administrativo

Cobrado em separado da contribuição normal, conforme orçamento anual da SABESPREV e previsão de custeio estabelecido através do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

15. EQUILÍBRIO TÉCNICO

a) Resultado do Exercício

O superávit técnico do plano de Benefícios Básico apurado em 31 de dezembro de 2021, registrado nas demonstrações contábeis é déficit técnico de R\$ 93.296 diante do déficit técnico de R\$ 49.812 em 2020.

	2021			
	Benefício Básico	Sabesprev Mais	Reforço	Total
Recursos Coletados	70.976	51.335	3.899	126.210
Benefícios de Prestação Continuada	(182.895)	(25.277)	(1.876)	(210.048)
Benefícios de Prestação Única	(675)	(4.815)	(309)	(5.799)
Resgates de Contribuições	(960)	(9.152)	(1.787)	(11.899)
Outras Atualizações	(8.595)	-	-	(8.595)
Custeio Administrativo	(3.876)	(1.130)	-	(5.006)
Constituição/Reversão de Contingências	-	-	-	-
Resultado dos Investimentos Previdenciais	286.391	16.711	441	303.543
Constituição de Provisões Técnicas	(253.662)	(27.488)	(368)	(281.518)
Constituição de Fundo Previdencial	-	(185)	-	(184)
Resultado do exercício em 31 de dezembro de 2021	(93.296)	-	-	(93.296)

	2020			
	Benefício Básico	Sabesprev Mais	Reforço	Total
Recursos Coletados	78.837	51.321	4.786	134.944
Benefícios de Prestação Continuada	(148.584)	(17.449)	(1.239)	(167.272)
Benefícios de Prestação Única	(213)	(2.076)	-	(2.289)
Resgates de Contribuições	(647)	(5.729)	(1.117)	(7.493)
Outras Atualizações	(4.546)	-	-	(4.546)
Custeio Administrativo	(4.521)	(1.344)	-	(5.865)
Constituição de Contingências	(1.072)	1	-	(1.071)
Resultado dos Investimentos Previdenciais	182.634	35.966	2.724	221.325
Constituição de Provisões Técnicas	(151.700)	(59.718)	(5.154)	(226.573)
Constituição de Fundo Previdencial	-	(972)	-	(972)
Resultado do exercício em 31 de dezembro de 2020	(49.812)	-	-	(49.812)

b) Solvência do Plano de Benefícios Básico

A Resolução CNPC Nº 22/2015, com referência ao equacionamento de Déficit Técnico, estabelece que:

- O Limite de Déficit Técnico Acumulado (em %) é igual a $1\% \times (duration - 4)$.
- A parcela do déficit que ultrapassar o Limite de Déficit Técnico Acumulado deverá ser equacionada, no percentual mínimo de 1% das Provisões Matemáticas.
- Quando houver, simultaneamente, três planos de equacionamento ou mais em curso, os novos planos de equacionamento deverão contemplar, no mínimo, 2% das Provisões Matemáticas.
- O prazo para equacionamento do déficit técnico será de 1,5 vezes a *duration* do plano.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 75 de 91

Tomando como referência o valor de *duration* apurado para o Plano Básico no encerramento do exercício, equivalente à 11,65 anos, a demonstração de resultado ajustada para 31 de dezembro de 2020 é apresentada a seguir.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
a.) Patrimônio de Cobertura	2.460.385	2.300.019
b.) Provisões Matemáticas		
Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos	2.608.581	2.069.039
Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder	650.691	914.797
Provisões Matemáticas a Constituir	(496.930)	(475.157)
	2.762.342	2.508.679
c.) Déficit Acumulado	(301.956)	(208.661)
d.) Ajuste de Precificação	156.543	140.691
e.) Déficit Acumulado Ajustado	(145.413)	(62.260)
f.) Limite de Tolerância para Déficit	193.925	184.137

O resultado contábil do Plano de Benefícios Básico apresenta um déficit acumulado de R\$ 301.956 (R\$ 208.661 em 2020). Entretanto, considerado o Ajuste de Precificação, o Equilíbrio Técnico Ajustado do plano resulta em um déficit técnico ajustado em 2021 de R\$ 145.413 (R\$ 62.260 em 2020), sendo o limite de tolerância ao Déficit Técnico correspondente a R\$ 193.916 (R\$ 184.137 em 2020), indicando que não há ação obrigatória para tratamento do resultado, uma vez que o plano se encontra dentro dos limites de tolerância ao Déficit Técnico, estabelecidos pela legislação vigente.

O ajuste de precificação pode ser entendido como uma espécie de antecipação dos ganhos ou perdas de rentabilidade que decorrem da manutenção de títulos públicos indexados à inflação que estejam classificados como “mantidos até o vencimento” e marcados na curva do papel.

Os títulos abaixo foram utilizados no ajuste de precificação:

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.

Código ISIN	2021		Código ISIN	2020	
	Taxa de apropriação	Quantidade		Taxa de apropriação	Quantidade
BRSTNCNTB0A6	7,050406%	1219	BRSTNCNTB0A6	7,050406%	1.219
BRSTNCNTB0A6	6,449008%	2723	BRSTNCNTB0A6	6,449008%	2.723
BRSTNCNTB0A6	7,499478%	4443	BRSTNCNTB0A6	7,499478%	4.443
BRSTNCNTB0A6	6,580000%	5597	BRSTNCNTB0A6	6,580000%	5.597
BRSTNCNTB0A6	6,398502%	16519	BRSTNCNTB0A6	6,398502%	16.519
BRSTNCNTB0A6	6,680000%	29206	BRSTNCNTB0A6	6,680000%	29.206
BRSTNCNTB007	5,812516%	770	BRSTNCNTB007	5,812516%	770
BRSTNCNTB007	6,600000%	9317	BRSTNCNTB007	6,600000%	9.317
BRSTNCNTB007	6,730000%	19002	BRSTNCNTB007	6,730000%	19.002
BRSTNCNTB007	7,320000%	35035	BRSTNCNTB007	7,320000%	35.035
BRSTNCNTB3B8	6,349798%	12237	BRSTNCNTB3B8	6,349798%	12.237
BRSTNCNTB3C6	5,803516%	770	BRSTNCNTB3C6	5,803516%	770
BRSTNCNTB3C6	6,129836%	11988	BRSTNCNTB3C6	6,129836%	11.988
BRSTNCNTB3D4	7,078580%	1899	BRSTNCNTB3D4	7,078580%	1.899
BRSTNCNTB3D4	6,597563%	2441	BRSTNCNTB3D4	6,597563%	2.441
BRSTNCNTB3D4	6,030004%	2345	BRSTNCNTB3D4	6,030004%	2.345
BRSTNCNTB3D4	6,200003%	2411	BRSTNCNTB3D4	6,200003%	2.411
BRSTNCNTB3D4	6,248722%	3112	BRSTNCNTB3D4	6,248722%	3.112
BRSTNCNTB3D4	5,700225%	7145	BRSTNCNTB3D4	5,700225%	7.145
BRSTNCNTB4Q4	7,418448%	1993	BRSTNCNTB4Q4	7,418448%	1.993
BRSTNCNTB4Q4	5,835610%	1550	BRSTNCNTB4Q4	5,835610%	1.550
BRSTNCNTB4Q4	5,419004%	5250	BRSTNCNTB4Q4	5,419004%	5.250
BRSTNCNTB4Q4	5,276635%	5300	BRSTNCNTB4Q4	5,276635%	5.300
BRSTNCNTCOK4	8,265374%	1025	BRSTNCNTCOK4	8,265374%	1.025
BRSTNCNTCOK4	8,299719%	9015	BRSTNCNTCOK4	8,299719%	9.015
BRSTNCNTCOK4	8,299222%	14399	BRSTNCNTCOK4	8,299222%	14.399

16.FUNDOS

a) Fundo Previdencial

a1.) Fundo para Oscilação de Riscos

Constituído por contribuições de participantes e patrocinadores, apenas no plano Sabesprev Mais, tem a finalidade de cobertura do risco de aposentadorias por invalidez e pensão por morte.

A valorização deste fundo ocorre por meio da variação da cota contábil do plano e apresenta o saldo em 2021 de R\$ 8.902 (R\$ 8.717 em 2020).

a2.) Fundo de Recursos Não Resgatados

De acordo com o regulamento do plano, os participantes com menos de 3 anos de contribuições ao Plano Sabesprev Mais não têm direito ao resgate dos recursos contribuídos pela patrocinadora. O fundo de recursos não resgatados é formado por essas cotas não resgatadas e apresenta o saldo em 2021 de R\$ 416 (R\$ 416 em 2020).



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 77 de 91

b) Fundo Administrativo

É constituído pelo saldo remanescente de recursos do programa administrativo oriundos do custeio administrativo sobre a contribuição das patrocinadoras e dos participantes, deduzidos das despesas administrativas da gestão previdencial, assistencial e de investimentos. O rendimento das aplicações financeiras das sobras administrativas também contribui para formação do fundo administrativo que em 2020 apresenta o saldo de R\$ 71.832 (R\$ 74.972 em 2019).

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Plano de Benefícios Básico	48.865	54.399
Plano Sabesprev Mais	15.157	16.678
Plano de Reforço	507	755
	<u>64.529</u>	<u>71.832</u>

c) Fundo dos Investimentos

Constituído para dar cobertura as possíveis perdas com inadimplência e morte da carteira de empréstimo a participantes dos planos de Benefícios Básico e Sabesprev Mais.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Benefícios Básico		
Cobertura para Inadimplência	1.364	1.189
Cobertura para Morte	269	227
	<u>1.633</u>	<u>1.416</u>
Sabesprev Mais		
Cobertura para Inadimplência	1.445	1.217
Cobertura para Morte	386	317
	<u>1.831</u>	<u>1.534</u>
Reforço		
Cobertura para Inadimplência	13	6
Cobertura para Morte	13	6
Total Fundo dos Investimentos	<u>3.477</u>	<u>2.956</u>

17. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Despesas administrativas correspondem a gastos realizados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar para administração dos planos de benefícios, incluídas despesas de investimentos, regulamentadas pela Resolução CGPC nº 29, de 2009.

As despesas com administração de planos assistenciais subordinados à Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) são reembolsadas integralmente ao Plano de Gestão Administrativa.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 78 de 91

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas Administrativas da Gestão Previdencial		
Pessoal e Encargos		
Salários e Ordenados	8.710	6.712
Encargos	2.708	1.818
Cursos e Treinamentos	66	16
Demais Despesas	1.750	2.687
	<u>13.234</u>	<u>11.233</u>
Serviços de Terceiros	2.341	4.053
Impostos e Taxas	772	997
Despesas Gerais	1.168	1.423
Depreciação e Amortizações	93	166
	<u>4.374</u>	<u>6.639</u>
	<u>17.608</u>	<u>17.872</u>
Despesas Administrativas Assistenciais	1.643	5.782
	<u>19.251</u>	<u>23.654</u>

18. GESTÃO ASSISTENCIAL

A expectativa futura de continuidade de aumento de custos, implementação de novas tecnologias e tratamentos, inclusões de procedimentos ao Rol da ANS e envelhecimento da massa de beneficiários foram determinantes para tomada da decisão de substituição do modelo de cobertura assistencial.

Como solução, a patrocinadora SABESP, respaldada em estudos realizados pela Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas (FIPE), decidiu realizar processo seletivo para contratação de planos de saúde e internalizar na empresa a gestão de assistência à saúde.

Como consequência do fracasso do processo seletivo, com a desistência dos licitantes, a patrocinadora SABESP firmou convênio com a Fundação Cesp – FUNCESP, atual Vivest para a operação de novos planos de saúde, que foi iniciada em 01 de agosto de 2019. Até o dia anterior, a SABESPREV operou normalmente os planos oferecidos a seus beneficiários. A partir de 01 de agosto de 2019 o cadastro de beneficiários dos planos foi zerado e os contratos de prestação de serviços assistenciais foram rompidos. As contas resultantes dos atendimentos feitos aos beneficiários até o final de julho de 2019 continuaram a ser apresentadas, analisadas e pagas nos meses seguintes.

Em 08 de outubro de 2019 a SABESPREV enviou ofício à Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS - solicitando o encerramento dos planos de saúde operados pela Fundação. A ANS vem acompanhando o pagamento das contas remanescentes, sendo que sobrestou o processo até o final de março de 2019, aguardando a comunicação de pagamento total dos atendimentos feitos até julho de 2019.

Durante o exercício de 2019, a SABESPREV não reajustou as mensalidades dos beneficiários autossustentáveis, conforme acordado com a patrocinadora SABESP e a Associação dos Aposentados e Pensionistas da SABESP (AAPS). A AAPS - Associação dos Aposentados e Pensionistas da Sabesp, com o respaldo da maioria de seus associados, aceitou o acordo proposto pela SABESP e SABESPREV, que extinguiu o processo judicial referente à migração entre os planos previdenciários. O acordo também prevê que nenhum reajuste deveria ser aplicado às mensalidades dos planos autossustentáveis até a contratação dos novos planos de saúde pela patrocinadora SABESP. Com isso não houve reajuste das mensalidades deste grupo até o encerramento dos atendimentos pela SABESPREV.

A SABESPREV manteve seus esforços de negociações contratuais com grandes prestadores da rede credenciada, melhoria e reforço nos processos de auditoria médica, avaliação de contas hospitalares e adequada regulação médica até a contratação definitiva da nova operadora por parte da patrocinadora SABESP.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 79 de 91

Adicionalmente, a patrocinadora SABESP realizou aportes financeiros extraordinários para manutenção do modelo não existente em cumprimento das exigências do órgão regulador.

Em 28 de maio de 2020 foi efetivado o cancelamento a pedido do registro ANS nº 33.616-5 da operadora, publicado em Diário Oficial em 03 de junho de 2020, que tramitou no processo administrativo nº 33910.026087/2019-50, em conformidade com o art. 26 da Resolução Normativa (RN) nº 85, de 2004, considerando que foram cumpridas todas as exigências e pressupostos legais.

Em 03 de setembro de 2020, através do Ofício nº 247/2020/COCAL/GERER/GGAER/DIRAD-DIOPE/DIOPE, o status de registro “cancelado” passou para o status de “em cancelamento”, em virtude da alteração do Estatuto Social com a retirada das atividades de saúde. Fato esse apresentado e aguardando a conclusão por parte da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

Os planos odontológicos administrados pela SABESPREV foram finalizados em outubro de 2020. Desta forma não existem beneficiários alocados nos planos médicos e odontológicos no final do exercício 2020.

Em 21 de setembro de 2021, em compromisso à resposta dada ao Ofício nº: 168/2021/COCAL/GERER/GGAER/DIRAD-DIOPE/DIOPE sobre a comunicação da aprovação da alteração do Estatuto Social. Cabe ressaltar que a alteração do Estatuto Social da Fundação Sabesp de Seguridade Social - SABESPREV, foi aprovada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e publicado em Diário Oficial em 1º de setembro de 2021.

Em 28 de setembro de 2021, a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), no uso das atribuições que lhe conferem os arts. 1º e 3º da Lei nº 9.961, de 2000, como órgão de controle das atividades que garantem a assistência suplementar à saúde, NOTIFICA que em 27/09/2021 foi efetivado o cancelamento a pedido do registro ANS nº 33.616-5 da operadora FUNDAÇÃO SABESP DE SEGURIDADE SOCIAL - SABESPREV, que tramitou no processo administrativo nº 33910.026087/2019-50, em conformidade com o art. 26 da Resolução Normativa (RN) nº 85, de 2004, considerando que foram cumpridas todas as exigências e pressupostos legais.

Independente do cancelamento do registro da operadora perante a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), a SABESPREV continua controlando os saldos remanescentes e patrimônio assistencial de forma segregada em atendimento as exigências da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

Com o cancelamento do registro em setembro de 2021, cabe informar que as Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial, será entregue até o exercício 2021, que a partir de 2022 os saldos remanescentes serão informados dentro da Gestão Previdencial em nota explicativa específica da Gestão Assistencial.

Balanco Patrimonial

	2021	2020
ATIVO	46.526	66.730
Circulante	22.308	59.862
Não Circulante	24.218	6.868
PASSIVO	46.425	48.332
Circulante	2.557	584
Não Circulante	43.868	47.748
 Patrimônio Líquido	 101	 18.398
	<u>46.526</u>	<u>66.730</u>

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 80 de 91

Demonstração de Resultados

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
RECEITA	13.989	60.910
Contraprestações Líquidas	(1.902)	2.203
Reversão PEONA	-	25.632
Outras Receitas Operacionais	28	434
Receitas Financeiras	15.863	32.641
	-	-
DESPESAS	(32.285)	(45.394)
Eventos Conhecidos ou Avisados	11	(1.896)
Provisão para PEONA	-	(60)
Outras Desp. de Saúde Não Relac.ao Plano	-	-
Outras Despesas Operacionais	570	(2.573)
Despesas Financeiras	(17.165)	(29.769)
Despesas Patrimoniais	(93)	(93)
Despesas Administrativas	(15.608)	(11.003)
Contingências Tributárias	(1.222)	(4.686)
Despesas Adm. Reembolsadas ao PGA	(1.637)	(5.782)
Demais Despesas Adm. Assistenciais	(12.749)	(535)
RESULTADO	(18.296)	15.516

No ano de 2021 com o cancelamento do registro da operadora concedido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), os valores referentes a co-participações realizadas até 31 de julho de 2019, data em que os planos assistenciais foram extintos não repassados pela Patrocinadora, lançados como contas a receber no balancete, foram baixados contabilmente visto que não serão mais repassados pela Patrocinadora em decorrência do compromisso assinado com a Patrocinadora, onde os valores de sobra deverão ser repassados (devolvidos) a Patrocinadora. Neste caso não há necessidade de repasse das co-participações, pois ela gerará sobra de valor que deve ser devolvido a Patrocinadora. Desta forma o valor foi baixado apenas contábil sem envolvimento de transferência efetiva de valores.

As despesas sofrerão queda com o passar dos anos após a sua extinção, as únicas despesas a pagar serão despesas questionadas e determinadas judicialmente.

O aumento das demais despesas assistenciais refere-se ao repasse de sobras de valores à Patrocinadora em aderência ao 2 Termo de Alteração do Convênio n 001/2008 (Convênio Sabesp n 010/08 – CJ).

19. GOVERNANÇA E CONTROLES INTERNOS

A Resolução CGPC nº. 13/2004 estabelece princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos a serem observados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar, adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por elas operados, a fim de assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 81 de 91

A estrutura de governança da Entidade está aderente às exigências legais/ regulamentares e inclui, além do mínimo exigido pela legislação, um Comitê Consultivo de Investimentos.

a) Gestão de Riscos

A Entidade está exposta a diversas naturezas de riscos, inerentes a sua finalidade básica. O processo de gerenciamento de riscos está calcado em princípios, diretrizes, ações, papéis e responsabilidades necessários à identificação, avaliação, tratamento e controle dos riscos.

A gestão de riscos conta com metodologia própria e com a participação da estrutura de governança, incluindo as áreas que compõem o organograma organizacional da Entidade, a Diretoria Executiva e os Conselhos. A metodologia da gestão de riscos é aderente aos padrões de mercado nos processos de identificação, tratamento e monitoramento dos principais riscos.

Os riscos e os controles internos são avaliados periodicamente, em aderência às exigências legais e regulamentares, em especial à Resolução CGPC nº. 13/2004 e os Guias PREVIC de Melhores Práticas.

O processo de testes dos controles internos conta com a atuação periódica da auditoria interna da Patrocinadora Sabesp, na forma de uma avaliação independente da eficácia dos controles. Dessa avaliação são definidos e implantados planos de ação, caso sejam identificadas fragilidades nos controles.

A gestão de riscos compreende várias categorias de riscos, como: estratégicos, de governança, atuarial, contraparte, mercado, liquidez, operacional, legal, regulatório e solvência, provenientes de suas atividades e operações e que podem afetar, em maior ou menor grau, os seus objetivos estratégicos e operacionais.

Estas iniciativas proporcionam a ampliação da eficiência operacional e redução de perdas, bem como a otimização do capital disponível.

A administração da SABESPREV reforça seu compromisso com a gestão de riscos, garantido maior segurança na gestão dos ativos e planos previdenciários dos seus participantes e patrocinadores

b) Riscos Relacionados aos Investimentos

- c) Em linha com o que estabelece o a Resolução CMN nº 4661, de 2018, este tópico descreve quais são os critérios, parâmetros e limites de gestão de risco dos investimentos utilizados no portfólio da SABESPREV.
- d) Reforçados pelo Guia PREVIC de Melhores Práticas de Investimentos, a verificação e o controle de riscos inerentes à gestão dos planos de benefícios são realizados de forma proativa pela Entidade.
- e) O objetivo deste tópico é demonstrar como é realizada a análise dos principais riscos agentes no portfólio, destacando a importância de estabelecer procedimentos que permitam identificar, avaliar, mensurar, controlar e monitorar os riscos aos quais os recursos dos planos estão expostos, entre eles os riscos de crédito, de mercado, de liquidez, atuarial, operacional, legal, sistêmico e terceirização.

b.1) Gerenciamento de Ativos e Passivos ou Asset Liability Management (ALM)

Um dos aspectos principais no gerenciamento de riscos financeiros é o casamento dos fluxos de caixa entre os ativos e as obrigações da Entidade, ou seja, seus passivos.

O principal objetivo do processo de investimento é otimizar a relação entre risco e retorno e o risco incorrido para obtê-lo, além de um portfólio que ofereça liquidez no momento em que ela é necessária,

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.

alinhando os investimentos aos fluxos de caixa dos passivos. Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração os níveis de risco aceitáveis, prazos, rentabilidade, liquidez e preservação dos níveis de solvência (no caso do plano na modalidade benefício definido).

As estimativas utilizadas para determinar os valores e prazos aproximados para o pagamento de indenizações e benefícios são anualmente revisadas, quando da revisão da Política de Investimento dos planos. Essas estimativas são inerentemente subjetivas e podem impactar diretamente na capacidade de manter o balanceamento de ativos e passivos.

A efetividade da carteira ótima em oferecer retornos acima da Meta Atuarial dentro dos parâmetros de riscos definidos é acompanhada mensalmente, com a geração de relatórios gerenciais.

b.2) Manual de Investimentos

O Manual de Investimentos contém as diretrizes e parâmetros mínimos de análise para aprovação de investimentos realizados pela SABESPREV. Redigido à luz da legislação vigente, esse documento conduz as análises das oportunidades de investimentos trazidas à Entidade de modo a garantir que, caso aprovado, esse novo investimento esteja em conformidade com essa legislação, evitando desenquadramentos.

b.3) Risco Atuarial

No que compete à gestão dos investimentos, a contribuição para a mitigação dos riscos atuariais se dá pela utilização dos fluxos financeiros dos passivos bem como pela projeção da volatilidade dos ativos, ambos simulados de forma estocástica (probabilística), para a definição da macro alocação dos ativos através da metodologia de Asset Liability Management - ALM.

Dessa maneira, esse portfólio apresentará probabilidades significativas de atender os requerimentos futuros de retorno, liquidez e solvência dos planos.

b.4) Risco de Mercado

Em atendimento ao Art. 10 da Resolução CMN nº 4661/2018 § 3º e alterações, o risco e o retorno esperados dos investimentos são acompanhados através da utilização de modelo que limite a possibilidade de perda na carteira. O retorno e risco não são independentes: dado um retorno requerido, há um limite mínimo para o risco e dado um limite máximo para o risco, há um retorno máximo que se pode esperar dos investimentos.

O modelo para acompanhamento do risco de mercado é o *Value-at-Risk* (VaR) que estima, com base em dados históricos de volatilidade e correlação entre os ativos, a perda máxima esperada dentro de um horizonte determinado de tempo, com um determinado intervalo de confiança. A SABESPREV simula o VaR, diariamente, com um intervalo de confiança de 99%, no horizonte de tempo de 01 (hum) dia.

A construção dos limites de VaR para as carteiras consolidadoras dos planos e dos segmentos de aplicação é resultado da metodologia adotada para definição da carteira ótima (definida a partir do Estudo de ALM), ou seja, são função do portfólio sugerido por essa metodologia e não arbitrados ou unicamente baseados em dados históricos.

Já para os veículos de investimento será utilizado o Benchmark VaR (B-VaR)⁽ⁱⁱ⁾, modelo que aponta, com um grau de confiança e para um horizonte de tempo pré-definido, qual a perda máxima esperada em relação à carteira teórica do índice de referência (benchmark) utilizado nesses veículos de investimento.

Os limites estipulados para cada fundo de investimento foram encontrados pela expectativa de retorno de cada um, ou seja, pelo spread requerido em relação a seus respectivos benchmarks. A relação entre o risco e o retorno é uma das premissas inseridas nesse modelo de mensuração que ainda conta com a definição do horizonte de tempo e do intervalo de confiança utilizado no tratamento da amostra.

A avaliação dos investimentos sob condições anômalas de mercado (em stress) passa pela definição de quais seriam essas condições (cenários de stress), que resultam em mudanças bruscas em variáveis importantes para o apreçamento dos ativos, como taxas de juros e preços de determinados ativos.

Embora as projeções considerem as variações históricas dos indicadores, os cenários de stress não precisam apresentar relação com o passado, uma vez que buscam simular futuras variações adversas.

O modelo adotado para as análises de stress é realizado por meio de cálculo do valor a mercado da carteira, considerando o cenário atípico de mercado e a estimativa de perda que isso pode gerar.

Cabe registrar que essas análises não são parametrizadas por limites, uma vez que a metodologia considerada pode apresentar variações que não implicam, necessariamente, em possibilidade de perda. O acompanhamento terá como finalidade avaliar o comportamento da carteira em cenários adversos para que os administradores possam, dessa forma, balancear melhor suas exposições.

(i) Os parâmetros utilizados no cálculo do VaR e do B-VaR foram definidos com diligência, mas estão sujeitos a imprecisões típicas de modelos estatísticos frente a situações anormais de mercado.

O risco de mercado da carteira de investimentos da Entidade é demonstrado a seguir:

MERCADO POR SEGMENTO	Benefícios Básico		Sabesprev Mais		Reforço		PGA	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ações	56,27%	53,94%	4,32%	0,00%	4,42%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	0,78%	0,95%	1,95%	2,27%	1,82%	2,07%	0,00%	0,00%
Fundos - Ações	1,24%	0,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos - Direitos Creditórios	0,30%	0,32%	1,91%	1,99%	0,73%	0,74%	0,00%	0,00%
Fundos - Exterior	0,17%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos - Imobiliário	2,15%	0,67%	12,49%	3,23%	12,89%	2,38%	100,00%	84,05%
Fundos - Multimercado	6,89%	3,26%	24,67%	7,23%	29,24%	6,43%	0,00%	0,00%
Fundos - Outros	9,87%	12,63%	12,56%	15,59%	10,80%	13,16%	0,00%	0,00%
Fundos - Participações	2,35%	17,90%	7,83%	53,94%	9,16%	62,57%	0,00%	0,00%
Fundos - RF Crédito Privado	8,47%	0,00%	14,22%	0,00%	14,37%	0,00%	0,00%	15,95%
Fundos - RF Curto Prazo	5,38%	5,69%	8,22%	6,30%	6,73%	5,16%	0,00%	0,00%
Investimentos Imobiliário	0,11%	0,11%	2,31%	2,27%	2,06%	1,99%	0,00%	0,00%
Outros Realizáveis	6,03%	0,00%	9,53%	0,00%	7,77%	0,00%	0,00%	0,00%
Títulos Públicos	0,00%	3,62%	0,00%	7,19%	0,00%	5,51%	0,00%	0,00%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

b.5) Risco de liquidez

O risco de liquidez pode ser dividido em duas componentes:

- Possibilidade de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações

- Possibilidade de redução da demanda de mercado

Indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações

O risco de liquidez, neste caso, está relacionado ao casamento dos fluxos de ativos e passivos, de forma que os recursos estejam disponíveis na data do pagamento dos benefícios e demais obrigações do Plano. À medida que os prazos de vencimentos das obrigações se aproximam, a alocação dos recursos deve privilegiar ativos mais líquidos. Além disso, o planejamento garante que as alienações dos ativos ocorram no prazo certo e no preço justo. Assim, o ALM fornece uma opção de carteira que oferece níveis suficientes de liquidez para pagamento das obrigações dos planos.

Possibilidade de redução da demanda de mercado

A segunda classe de risco de liquidez pode ser entendida como a possibilidade de redução ou inexistência de demanda em mercado secundário pelos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira. O controle desse risco é realizado por meio de software especializado e simula, num ambiente de negócios restrito a 20% do volume médio diário, o número de dias úteis necessários para negociação de todos os ativos da carteira dos planos.

Com esse controle, a SABESPREV reduz a possibilidade de ter frustradas suas intenções de negociação de ativos para atender aos requerimentos de liquidez dos planos.

O conhecimento e o acompanhamento desse risco são cruciais, sobretudo para permitir à Entidade executar suas operações e cumprir seus compromissos em tempo hábil e de modo seguro.

O risco de liquidez da Entidade está demonstrado na tabela a seguir:

LIQUIDEZ POR SEGMENTO	Benefícios Básico		Sabesprev Mais		Reforço		PGA	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Até 1 dia útil	54,62%	47,94%	44,16%	38,71%	52,80%	43,20%	100,00%	99,99%
Até 20 dias úteis	23,29%	36,38%	30,39%	33,44%	26,61%	35,89%	0,00%	0,00%
Acima de 20 dias úteis	22,09%	15,68%	25,45%	27,85%	20,59%	20,91%	0,00%	0,01%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

b.6) Risco de Crédito

Risco de crédito é a possibilidade de a contraparte de uma operação financeira não desejar cumprir ou sofrer alteração na capacidade de honrar suas obrigações contratuais, podendo gerar assim alguma perda para a Entidade.

A gestão dos portfólios de crédito privado é realizada por gestores especializados, selecionados pelo processo descrito no Manual de Investimentos da Entidade, através de fundos de investimento exclusivos. Nesses fundos, a Entidade participa do Comitê de Investimentos, com poder de veto, por meio de seu Diretor de Previdência e de seu Gerente de Investimento.

Há a avaliação prévia, por parte do gestor contratado, da capacidade de pagamento do serviço da dívida por parte do emissor através da análise fundamentalista, impondo a esse modelo hipóteses conservadoras ou ainda condições de stress em cenários desfavoráveis, para mitigar a possibilidade de não pagamento da obrigação.

É verificada também a segurança oferecida pela estrutura da operação, bem como pelas garantias oferecidas.

Além dos controles citados e prosseguindo com a adequação às diretrizes da legislação de acompanhar e gerenciar o risco e o retorno esperado dos investimentos diretos e indiretos com o uso de modelos que limitem a probabilidade de perdas máximas toleradas para os investimentos, a Entidade, por meio da operação de um software especialista, está em fase final de implementação de um processo para o acompanhamento do risco de crédito pela metodologia denominada Value-at-Risk de Crédito (Credit V@R ou C-V@R), que estima a máxima perda esperada num portfólio de ativos de crédito privado num horizonte de tempo determinado para um dado intervalo de confiança.

Por último, como instrumento final de controle, as Políticas de Investimentos dos planos prevêem limites máximos de exposição do patrimônio a ativos de crédito privado.

b.7) Limites de Alçada

De acordo com as características e o montante proposto para novas alocações, ou ainda para alienação de determinados tipos de investimento, são requeridas autorizações de uma ou mais instâncias da governança da SABESPREV, dando ciência, explicitando motivações e sujeitando as análises a um extenso grupo de profissionais, com formação multidisciplinar, instâncias essas que têm poder de veto à operação proposta.

Adicionalmente, essas instâncias contam com o assessoramento do Comitê de Investimentos da Entidade, órgão que estuda previamente as proposições.

b.8) Risco de Terceirização de Gestão de Recursos

A SABESPREV utiliza gestores terceirizados para gerir a parcela de sua carteira que é apreçada a valores de mercado. Essa forma de atuação delega determinadas responsabilidades a esses gestores, porém não isenta a Entidade de responder legalmente perante os órgãos fiscalizadores.

Neste contexto, o modelo de terceirização exige que a Entidade tenha um processo formalizado para escolha e acompanhamento do desempenho e da atuação de seus gestores externos. Esse processo é detalhado no Manual de Investimentos da Entidade.

Adicionalmente, há a segregação das funções de gestão de recursos das atividades de administração fiduciária e custódia de valores mobiliários.

RISCO DE TERCEIRIZAÇÃO	Benefícios Básico		Sabesprev Mais		Reforço		PGA	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Gestão Própria	57,93%	56,10%	7,64%	4,30%	6,51%	23,50%	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	42,07%	43,90%	92,36%	95,70%	93,49%	76,50%	100,00%	100,00%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

b.9) Risco Legal

O risco legal está relacionado a autuações, processos ou mesmo a eventuais perdas financeiras decorrentes de questionamentos jurídicos, da não execução de contratos e do não cumprimento das normas.

O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos que envolvam a elaboração de contratos específicos, será feito por meio:

- Da verificação diária da aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e às Políticas de Investimento pelo administrador fiduciário e custodiante centralizados e pela revisão dessa verificação pela operação interna de software especializado;
- Da utilização de consultoria de investimentos para verificação em periodicidade mensal da aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à Política de Investimentos, incluindo a abertura das carteiras dos fundos de investimento não exclusivos;
- Da revisão dos regulamentos dos veículos de investimentos, exclusivos ou não;
- Da utilização de assessoria jurídica para fornecimento de análises e pareceres jurídicos relativos aos investimentos.

b.10) Risco Sistêmico

O risco sistêmico se caracteriza pela possibilidade de o sistema financeiro ser contaminado por eventos pontuais, tais como defaults soberanos, falência de instituições financeiras ou empresas. Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado.

Diante disso, é necessária a diversificação dos investimentos, utilizando ativos brasileiros ou internacionais, de diferentes setores da economia e emissores, geridos por diferentes gestores de recursos, selecionados pela habilidade demonstrada em mandatos específicos, para que os diferentes eventos desfavoráveis, nas esferas macro ou microeconômicas, sejam atenuados.

f) Riscos Relacionados a Gestão Previdencial

Os planos de previdência têm como característica a acumulação de recursos com horizonte de longo prazo, pois estão atreladas às aposentadorias futuras, fazendo parte do planejamento de vida de cada participante.

Os planos de previdência, no geral, oferecem coberturas por sobrevivência, além de coberturas para benefícios de risco, como morte e invalidez.

A concessão de benefícios, bem como dos institutos do resgate, portabilidade, autopatrocinado e BPD têm seus quesitos quanto à elegibilidade especificados em regulamentos, que são previamente aprovados pelo órgão regulador sob um registro denominado CNPB – Cadastro Nacional de Plano de Benefícios.

As contribuições também têm seus parâmetros especificados em regulamento. Entretanto, o nível necessário de aporte é avaliado por método atuarial no encerramento do exercício. Portanto, o nível de contribuições oscila de acordo com o Plano Anual de Custeio.

Os riscos mais relevantes dos planos de benefícios são:

- Biométrico – mede a expectativa de vida de participantes válidos e inválidos, bem como apura a expectativa de desligamentos do plano por faixa de idade e sexo. A variação deste risco pode aumentar o nível de compromisso do plano;
- Econômico - traduz a expectativa de taxa de juros ao longo do tempo, de forma a dimensionar no momento presente o valor total dos benefícios futuros;



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 87 de 91

- Financeiro – mede o crescimento dos salários ao longo do tempo, desconsiderando o efeito da inflação. Portanto, crescimento real.

A Entidade monitora constantemente as premissas atuariais dos planos de benefícios, por meio de testes de aderência, conforme estabelece a legislação, levando em consideração a evolução dos resultados internos, e cenários externos.

g) Risco Operacional

O risco operacional é representado pela perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos.

Essa definição inclui o risco legal, mas exclui o estratégico e o de governança.

A atividade de monitoramento e gerenciamento de risco operacional é executada por todas as áreas da Entidade, por meio de um processo formal de autoavaliação (*Control Self Assessment*), suportado por sistema informatizado de riscos e realizado anualmente, de acordo com priorização e programação previamente estabelecida pela Diretoria Executiva e apresentada ao Conselho Deliberativo.

Os controles são testados, ainda, de forma independente, pela Auditoria Interna da Patrocinadora Sabesp.

h) Segurança da Informação

Em aderência às exigências legais, regulamentares e aos padrões de mercado, foram implantados novos projetos e melhorias em Segurança da Informação, destacando-se:

- (a) a implantação da Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais;
- (b) a revisão do instrumento administrativo para Gerenciamento de Mudanças - GMUD;
- (c) a atualização de procedimentos operacionais de concessão e cancelamento de acessos aos sistemas;
- (d) a atualização das estações de trabalho dos usuários com novos notebooks;
- (e) a contratação do novo fornecedor do Site Backup da Fundação.

i) Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal

Em conformidade com o estabelecido no Artigo 10 da Lei Complementar 108, de 29 de maio de 2001, o Conselho Deliberativo é o órgão máximo da estrutura organizacional da Entidade, sendo responsável pela definição da sua política geral de administração e de seus planos de benefícios e serviços assistenciais.

O Conselho Fiscal é o órgão de controle interno da Entidade, responsável pelo exame das contas e demonstrações contábeis, segundo princípios e práticas gerais consagradas e de acordo com as políticas e diretrizes gerais do Conselho Deliberativo.

Os Conselhos Deliberativo e Fiscal, mantiveram seus procedimentos de trabalho, incluindo uma agenda anual de reuniões e aperfeiçoamento da metodologia de trabalho, possibilitando uma melhor atuação e interação entre si e com a Diretoria Executiva da SABESPREV.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.

j) Ouvidoria

A área de Ouvidoria, constituída desde 2003, está estruturada para ser um canal de mediação entre os participantes e a Fundação, atuando de forma imparcial na busca da solução de reclamações, análise de sugestões e melhoria contínua de processos para assegurar os direitos dos participantes, observando ainda o princípio da transparência no relacionamento da Entidade com seus participantes reportando seus resultados a Diretoria Executiva e aos Conselhos Deliberativo e Fiscal.

k) Programa de Educação Financeira e Previdenciária

Criado em 2013, o FAÇA POR VOCÊ é o Programa de Educação Financeira e Previdenciária da SABESPREV, cujo objetivo é ampliar o conhecimento dos participantes no seu planejamento financeiro e previdenciário. O programa incentiva o incremento das contribuições aos planos previdenciários, com objetivo de melhorar o seu benefício futuro.

Em 2021 foram realizadas divulgações do FAÇA POR VOCÊ através do site (www.sabesprev.com.br) e de boletins eletrônicos. O público-alvo foi formado por participantes ativos e assistidos da SABESPREV. As divulgações incluíram temas como: dicas de livros de educação financeira; independência financeira para mulheres; o papel da emoção nas decisões de compra; educação financeira nas empresas; divulgação do gibi “Educação financeira para toda a vida”; cursos gratuitos para se livrar das dívidas; resgate da Nota Fiscal Paulista; inflação nos investimentos; etc. Também foram abordados assuntos específicos e regras dos Planos Previdenciários da Fundação, como: o que é renda mensal atuarial; como ex-participantes podem retornar ao Plano SABESPREV MAIS; como funciona um fundo de pensão; como usar o incentivo fiscal para reduzir o Imposto de Renda; entre outros. O objetivo principal era compartilhar informações que contribuíssem com a educação financeira das pessoas.

Mensalmente, também foram divulgados boletins sobre a rentabilidade dos investimentos dos Planos Previdenciários (Básico, Reforço e Sabesprev Mais) para que os participantes pudessem acompanhar de perto sua evolução. Em anos de grande volatilidade dos investimentos, como foram 2020 e 2021, é fundamental dar transparência as informações para trazer tranquilidade aos participantes.

A SABESPREV ainda divulgou a 8ª edição da Semana Nacional de Educação Financeira (Semana ENEF) e seus conteúdos online. A iniciativa reconhece a educação financeira e previdenciária como ferramenta de inclusão social, de melhoria da vida do cidadão e de promoção da eficiência do sistema financeiro do país. O tema deste ano foi: "Planejamento, Poupança e Crédito Consciente: O PLA-POU-CRÉ e a sua saúde financeira".

Anualmente a SABESPREV também elabora uma série de campanhas de marketing dos seus planos previdenciários, dentre elas destacam-se:

Incentivo à Contribuição Suplementar: campanha direcionada aos participantes do Plano SABESPREV MAIS de forma a incentivar a melhoria do nível de contribuição mensal. Com base nas informações disponíveis (base tributável e contribuições pagas), a SABESPREV calcula e sugere um percentual de contribuição com foco no aumento da poupança previdenciária e aproveitamento total do incentivo fiscal.

Aniversariantes do Mês: campanha direcionada aos participantes que fazem aniversário dentro daquele mês, de forma a estimular que eles presenteiem seu futuro com uma contribuição esporádica, utilizando os juros compostos a seu favor. No caso de participantes do Plano de Benefícios Básico (que não permite contribuições esporádicas), a SABESPREV sugere adesão ao Reforço para captação desse tipo de aporte.

Incentivo Fiscal: campanha direcionada aos participantes que fazem a declaração de imposto de renda completa, de forma a informar a quantia necessária para que seus aportes alcancem o teto do incentivo fiscal anual.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 89 de 91

Adesão ao Plano de Reforço: campanha com o objetivo de aumentar o número de participantes neste Plano, que atualmente é o único aberto para novas adesões na SABESPREV.

Campanha de reativação de participantes cancelados dos Planos de Reforço e Sabesprev Mais: campanha direcionada aos participantes cancelados para que eles retornem aos Planos e aproveitem a contrapartida da Patrocinadora.

Ajuste dos Percentuais da Contribuição Básica: campanha direcionada aos participantes do Plano Sabesprev Mais que estão contribuindo com percentuais abaixo do permitido pelo regulamento, ou seja, que estão perdendo parte da contrapartida da Patrocinadora.

Alteração no Valor da Renda: campanha direcionada aos participantes assistidos dos Planos Sabesprev Mais e Reforço de forma a alertá-los sobre as regras da RENDA DEFINIDA EM REAIS e a possibilidade de solicitar alteração no valor do benefício mensal, evitando que percam o prazo.

Folders nos e-mails: diferentes campanhas de marketing sobre produtos da SABESPREV colocadas sempre no final de e-mails de resposta do atendimento, de forma a aproveitar o contato para chamar atenção para uma mensagem importante, como por exemplo: cadastramento, imposto de renda etc.

Todas essas campanhas visam orientar os participantes para que eles possam fazer o melhor planejamento previdenciário possível ao longo do tempo.

I) Instrumentos Organizacionais e Programa de Integridade e Compliance

A SABESPREV em aderência às exigências legais e às boas práticas de governança corporativa e de gestão, entre outras medidas, estabelece políticas, normativos e procedimentos necessários à execução das suas funções de negócios e como suporte aos seus principais processos.

Implantado em 2018, o Programa de Integridade e Compliance com o objetivo de atender às recomendações da legislação, ABRAPP e as boas práticas de mercado para desenvolver e manter uma cultura de ética e de Compliance na Entidade, através de diversas ações internas voltadas à promoção da cultura da ética e das melhores práticas.

20. OUTRAS INFORMAÇÕES

IMPACTOS DA COVID 19

Desde o início da pandemia do novo Coronavírus (Covid-19), a SABESPREV manteve sua operação em pleno funcionamento, incluindo medidas de restrição de acesso, recomendadas pelo governo.

Conforme Plano de Continuidade de Negócios (PCN), previamente instituído na SABESPREV, já havia sido estruturado um plano de ação coordenado para implantação do trabalho remoto, com adaptação de processos. Ele foi aplicado, a partir de março/2020, com o início da pandemia no Brasil, para contornar o risco de impossibilidade de deslocamento dos empregados até a sede da Fundação.

Superado 2020, com grandes desafios e restrições, 2021 trouxe avanços, principalmente relacionados ao início da vacinação contra a Covid-19 no Brasil.

A Campanha de Vacinação teve início em 19 de janeiro de 2021 na cidade de São Paulo e foi direcionada para grupos prioritários em diferentes etapas.

Em abril de 2021, a vacina contra a Covid-19 ainda estava restrita a poucos grupos e pessoas, por isso a SABESPREV, pensando na saúde e segurança de seus empregados, buscou uma parceria com a Sabesp no sentido

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 90 de 91

de disponibilizar, de forma gratuita, a vacina contra gripe. O objetivo era reforçar a imunidade dos empregados e estagiários, uma vez que estudos científicos apontavam que tal vacina poderia auxiliar numa evolução mais positiva em caso de contaminação não apenas de gripe mas também de Covid-19. A vacinação contra a gripe foi realizada em 19 de abril de 2021, em sistema Drive Tru nas unidades da SABESP da Ponte Pequena e Costa Carvalho.

No mês de maio de 2021, o RH começou a receber os comprovantes de vacinação contra a Covid-19 do primeiro grupo de vacinados da SABESPREV e montou um cronograma para acompanhar à evolução da vacinação em sua equipe.

Em junho de 2021, a SABESPREV atualizou o Plano de Retomada às Atividades Presenciais, de acordo com o calendário de vacinação do Estado de São Paulo. O Plano, que existia desde 2020, foi desvinculado das fases do Plano SP do Governo Estadual e passou a ser diretamente ligado à vacinação completa contra a Covid-19 dos empregados e estagiários (com duas doses ou dose única).

No mesmo mês, a SABESPREV divulgou um novo Procedimento Operacional que oficializava o trabalho remoto, com regras e procedimentos para realização das atividades em local externo às dependências da SABESPREV. Desta forma, os empregados poderiam optar pelo trabalho remoto/híbrido ou presencial, após a vacinação completa.

Em julho de 2021, foi realizada uma sanitização profissional de todos os ambientes da sede da SABESPREV para o retorno seguro dos primeiros empregados ainda em horário reduzido.

Em outubro de 2021, com o retorno de grande parte dos empregados ao trabalho híbrido, a SABESPREV ampliou o seu horário de funcionamento, das 7h às 19h, permitindo a realização do horário flexível, de forma que os empregados pudessem fugir do horário de maior lotação dos transportes coletivos.

O atendimento presencial de participantes permaneceu suspenso por todo o ano, para segurança de participantes e empregados, evitando aglomerações. O atendimento ao participante ocorreu por outros canais, com destaque ao autoatendimento no site da Fundação, atendimento telefônico gratuito (via 0800), app mobile, atendimento por e-mail e WhatsApp.

Também foi realizada pesquisa sobre os impactos da Covid nos empregados da SABESPREV, considerando seu sentimento, percepção e adaptação ao trabalho remoto. Foram promovidos materiais de integração na quarentena com vídeos das equipes, promovendo a união apesar do isolamento social.

No total, de cerca de 60 (sessenta) empregados e estagiários, a SABESPREV contabilizou dez empregados contaminados pela Covid-19, do início da pandemia até dezembro de 2021.

Vale destacar também o impacto da pandemia nas carteiras de investimento da SABESPREV. Nos planos de Contribuição Definida (Plano de Reforço e SABESPREV MAIS), que são totalmente expostos às oscilações dos preços dos ativos no mercado, os impactos foram maiores. Já no plano modelado em Benefício Definido (Plano de Benefícios Básico), que têm uma parte significativa da sua carteira composta por títulos públicos (NTN-B's) com marcação na curva, os impactos foram bem menores.

Importante informar que a SABESPREV não efetuou nenhum resgate nesse período de crise econômica, de forma a não materializar perdas. Muito pelo contrário, em todo o exercício, a SABESPREV permaneceu em contato com seus gestores de investimento, monitorando todas as modalidades de ativo, avaliando os riscos e mantendo sua equipe alerta para aproveitar eventuais oportunidades de compra.

A carteira consolidada da SABESPREV encerrou o ano com rentabilidade positiva de 8,62%, o Plano de Benefícios Básico alcançou 12,20%, enquanto os Planos SABESPREV MAIS e Reforço, 1,85% e 0,62% respectivamente.

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



Demonstrações Contábeis 2021-2020

Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022

Página 91 de 91

O foco dos Planos Previdenciários é o resultado de longo prazo, portanto, apesar das dificuldades e incertezas do momento atual, a SABESPREV está preparada e continua conduzindo seus investimentos com confiança e as devidas doses de parcimônia e atenção.

21. EVENTOS SUBSEQUENTES

a) Instrução Normativa PREVIC nº 40, de 22 de junho de 2021.

As informações extracontábeis mensais previstas na Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, foi enviada à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) dentro do prazo exigido, ou seja, até 28 de fevereiro de 2022, referente a competência Janeiro/2022.

b) Incorporação da Demonstração Contábil Assistencial pela Demonstração Contábil da Gestão Previdencial

Com o cancelamento definitivo do registro da operadora nº 33.616-5, em 28 de setembro de 2021 concedido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), a Demonstração Contábil da Gestão Previdencial irá incorporar e demonstrar os resultados da Gestão Assistencial em nota explicativa específica a partir de 1º de janeiro de 2022.

Roberto Affonso Anciães
Diretor de Gestão
CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa
Diretor de Previdência
CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva
Diretora de Gestão
CPF nº 126.114.188-10

Michele Graciano A. Takahashi
Gerente de Finanças e Controladoria
CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.