



2020

RELATÓRIO ANUAL  
DE INFORMAÇÕES  
AO PARTICIPANTE



## MISSÃO

Administrar Planos de Previdência, com transparência e excelência na gestão, contribuindo com a qualidade de vida dos participantes.



## VISÃO

Ser uma Entidade, sustentável e reconhecida pela excelência na gestão de Planos de Previdência.



## VALORES

Valorização das pessoas; Respeito aos Participantes; Confidencialidade das informações; Competência profissional; Transparência na gestão; Atuação ética; Comprometimento, confiança e sinergia com as partes interessadas.



# EXPEDIENTE

(MEMBROS ATUAIS)

## CONSELHO DELIBERATIVO

### PRESIDENTE

Wilson Roberto Tadeu Bernardelli

### VICE PRESIDENTE

Elizabeth Melek Tavares

### MEMBROS TITULARES

Sérgio Paulo Ramires Junior  
Tania Aparecida Zanatta  
Francisca Adalgisa da Silva  
Miguel Ângelo Ferreira Teixeira

### MEMBROS SUPLENTE

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

## DIRETORIA EXECUTIVA

### DIRETOR PRESIDENTE

Walter Sigollo

### DIRETOR DE PREVIDÊNCIA

Cesar Soares Barbosa

### DIRETOR DE GESTÃO

Roberto Affonso Anciães

## CONSELHO FISCAL

### PRESIDENTE

Hilton Marioni dos Santos

### MEMBROS TITULARES

Marcelo Miyagui  
Norberto Pereira Maia  
André Carillo

### MEMBROS SUPLENTE

Rogério Bulhões dos Santos  
Márcia Castanheira de F. Delgado  
Marcos Vinicius Bueno  
Adriana F. Miche Chatah

## PRODUÇÃO EDITORIAL

### JORNALISTA RESPONSÁVEL

Caroline Particelli Paviatto (MTB 41943)

### PROJETO GRÁFICO

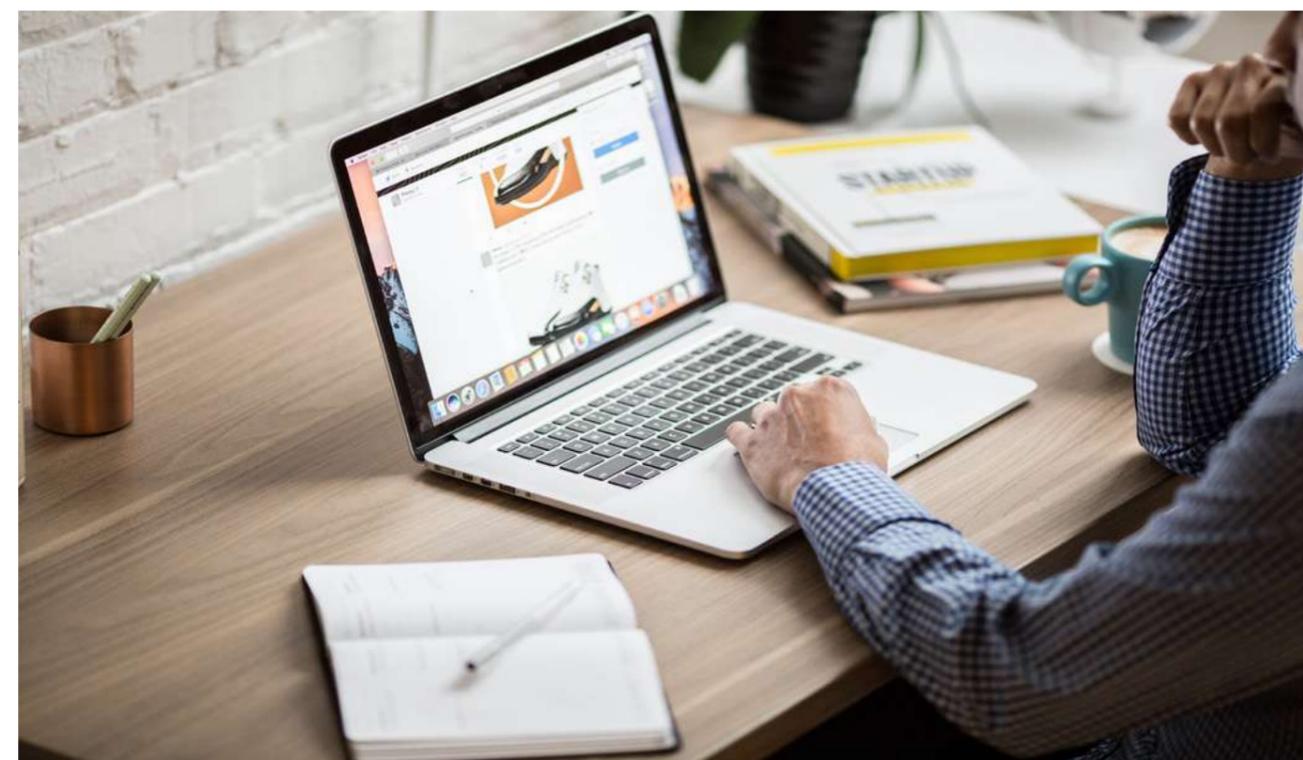
Gabriel de Melo Pires

# SOBRE ESTE RELATÓRIO

O Relatório Anual de Informações ao Participante (RAIP) apresenta o desempenho da Fundação nos aspectos econômico, financeiro e de gestão no exercício de 2020, destacando seus principais resultados para Patrocinadora, participantes, colaboradores, órgãos reguladores e sociedade em geral.

Com isso, a Sabesprev reforça seu compromisso com os princípios de transparência e boa governança, que orientam todas as ações em seu dia a dia.

**O RELATÓRIO ANUAL 2020 ESTÁ DISPONÍVEL NO SITE DA SABESPREV  
WWW.SABESPREV.COM.BR EM FORMATO PDF.**



## AGRADECIMENTO

Agradecemos aos membros dos colegiados da Sabesprev que encerraram seus mandatos em 2020 pelas valorosas contribuições para o desenvolvimento da Entidade: José Antônio Faggian e Sylvio Mero Sotero de Menezes que muito contribuíram no Conselho Deliberativo; Péricles Giacon Júnior, Maria Helena Alves, Alba Valéria Moraes Amaral Rocha e José Mairton Pereira no Conselho Fiscal; Edison Raul Barretti e Ricardo Frederico Vega na Diretoria Executiva.

# ÍNDICE

<b>MENSAGENS</b> .....	8
PRESIDENTE .....	8
CONSELHO DELIBERATIVO .....	10
CONSELHO FISCAL .....	12
<b>GOVERNANÇA</b> .....	14
FISCALIZAÇÃO EXTERNA.....	16
<b>DESTAQUES</b> .....	18
<b>GESTÃO DE RISCOS</b> .....	22
<b>SABESPREV NA PANDEMIA</b> .....	25
<b>RELACIONAMENTO</b> .....	28
<b>OUVIDORIA</b> .....	32
<b>COMUNICAÇÃO</b> .....	34
<b>TI</b> .....	35
<b>PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR</b> .....	36
<b>PLANOS PREVIDENCIÁRIOS</b> .....	38
<b>PARTICIPANTES DOS PLANOS</b> .....	38
<b>PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO - BD</b> .....	39
EVOLUÇÃO DO DÉFICIT ATUARIAL .....	39
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO .....	40
ACORDO COM AAPS .....	41
FLUXO DE CAIXA .....	42
CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS PARA DÉFICIT.....	42
ATIVO LÍQUIDO .....	43
BENEFÍCIOS E RESGATES .....	43
CONTRIBUIÇÕES .....	43
RENTABILIDADE LÍQUIDA .....	43
<b>PLANO SABESPREV MAIS</b> .....	44
ATIVO LÍQUIDO .....	44
BENEFÍCIOS E RESGATES .....	44
CONTRIBUIÇÕES .....	44
RENTABILIDADE LÍQUIDA .....	44
ACRÉSCIMO AO FATURAMENTO MENSAL .....	45
EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS .....	46
EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES SUPLEMENTARES .....	46
<b>PLANO DE REFORÇO</b> .....	47
ATIVO LÍQUIDO .....	47
BENEFÍCIOS E RESGATES .....	47
CONTRIBUIÇÕES .....	47
RENTABILIDADE LÍQUIDA .....	47
EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES ESPORÁDICAS .....	48
<b>AVALIAÇÃO ATUARIAL</b> .....	48
PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO .....	49
PLANO SABESPREV MAIS.....	50
PLANO DE REFORÇO .....	51
<b>ESTUDO DE ADERÊNCIA DAS HIPÓTESES E CONVERGÊNCIA DA TAXA DE JUROS</b> .....	52
HIPÓTESES ATUARIAIS .....	53
<b>CONTROLES DA PREVIDÊNCIA</b> .....	54
<b>OUTROS DESTAQUES</b> .....	55
<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS PREVIDENCIAIS</b> .....	56
<b>CUSTOS COM AS CARTEIRAS DE INVESTIMENTO E DESPESAS ADMINISTRATIVAS POR PLANO</b> .....	57
<b>PROGRAMA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA</b> .....	57
<b>INVESTIMENTOS</b> .....	58
CENÁRIO MACROECONÔMICO .....	58
INVESTIMENTOS E DESINVESTIMENTOS.....	61
RESULTADOS OBTIDOS .....	62
BENCHMARKING.....	65
BALANÇO FINAL .....	68
CENÁRIO ESPERADO NAS ALOCAÇÕES DA SABESPREV .....	69
CONCLUSÃO.....	69
<b>ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</b> .....	70
CARTEIRA CONSOLIDADA.....	70
PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO - BD .....	70
PLANO SABESPREV MAIS .....	71
PLANO DE REFORÇO .....	71
PGA .....	72
PLANOS ASSISTENCIAIS .....	73
<b>VALORIZAÇÃO DO PATRIMÔNIO DECORRENTE DE RENDA VARIÁVEL</b> .....	73
<b>EMPRÉSTIMO PESSOAL</b> .....	74
CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMO COM MODELO DE SCORE .....	75
<b>SAÚDE</b> .....	76
DESPESAS ADMINISTRATIVAS ASSISTENCIAIS .....	77

# MENSAGEM DO PRESIDENTE

Todos os anos temos grandes desafios, mas 2020 foi, de fato, um ano surpreendente. Em meio a tantas restrições e dificuldades, fomos obrigados a nos superar diariamente, encontrando novas formas de fazer o nosso trabalho. De um dia para o outro, colocamos em prática nosso plano de contingência para manter em pleno funcionamento os nossos processos, otimizando o uso da tecnologia e cumprindo nossos compromissos, não apenas com os participantes, mas com a Patrocinadora e os órgãos reguladores e fiscalizadores.

Acredito que nossos principais desafios foram: os investimentos nesse cenário caótico, a adequação dos processos da Fundação à LGPD e Resolução da Transparência, a aprovação de novos regulamentos dos Planos SABESPREV MAIS e Reforço, a quantidade recorde de solicitações de benefícios na Sabesprev, relacionados ao Programa de Retenção do Conhecimento da Sabesp (PRC) e a realização de um processo eleitoral para eleger novos membros dos Conselhos.

A pandemia e a desaceleração da atividade global, trouxeram grandes oscilações ao mercado financeiro, mas a Sabesprev conquistou, ao fim do exercício, a recuperação total dos ativos de suas carteiras, inclusive com ganhos. Todos os meses, eram encaminhados boletins do resultado dos investimentos para os participantes e um dashboard para a Patrocinadora, com o objetivo de manter a transparência e a confiança com relação à qualidade dos nossos controles e da gestão dos investimentos.

Por falar em transparência, em 2020, a Sabesprev atendeu dois marcos legais importantes: a Resolução da Transparência (Resolução CNPC nº 32) e a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD). A Sabesprev já praticava grande parte das demandas listadas na Resolução da Transparência, mas viu a oportunidade de criar uma nova área restrita no site corporativo para trazer informações com ainda mais qualidade e facilidade de navegação, incluindo simuladores mais completos.

Para atender a LGPD, a Sabesprev criou uma Política de Proteção de Dados, mapeou todos os seus processos e implantou ações efetivas em três frentes: aprimoramento tecnológico, reforço da transparência e regras claras de governança.

A mudança dos regulamentos dos Planos de Contribuição Definida foram especialmente importantes, pois muitas das novidades eram anseios antigos dos nossos participantes. No Plano SABESPREV MAIS destaque: criação da terceira forma de renda; portabilidade para assistidos; pagamento pela Patrocinadora da contrapartida durante afastamento por auxílio doença ou acidente de trabalho; fim da carência para resgate das contribuições feitas pela Patrocinadora; melhoria nos benefícios de risco; flexibilidade na alteração do percentual de contribuição; entre outros.

Estamos certos que, esses 30 anos que a Fundação completou em fevereiro/2021, foram marcados por crescimento e superação de barreiras.

Aproveito para homenagear e agradecer os ex-presidentes da Sabesprev, Aparecida Sanches Mazzini, José Sylvio Xavier e Liège Oliveira Ayub.

Tenho convicção de que ninguém conquista nada sozinho e que juntos somos muito mais fortes. Novos desafios ainda virão e estaremos preparados para buscar os resultados esperados e continuar o nosso trabalho com afinco e foco na nossa missão.

Minha mensagem é de gratidão por mais um ano de superação e de muito trabalho. Agradeço a Deus, a equipe maravilhosa da Sabesprev, aos Conselheiros e a Patrocinadora por todo apoio e comprometimento.



**Walter Sigollo**  
Diretor-Presidente

# MENSAGEM DO CONSELHO DELIBERATIVO

A Sabesprev é feita de pessoas comprometidas. A contribuição do Conselho Deliberativo está na melhoria constante da gestão dos recursos dos participantes e dos processos da Fundação por meio de uma atuação que garanta a transparência e o aperfeiçoamento da governança dos planos de benefícios.

Debatemos constantemente sobre a gestão dos planos e as Políticas de Investimentos de forma que os objetivos da Sabesprev sejam cumpridos hoje e sempre.

Em 2020, a nossa prioridade foi acompanhar a rentabilidade atentamente, de olho na pandemia e nos desafios que ela trouxe ao cenário político econômico mundial.

Fechamos o ano com um patrimônio de R\$ 3,5 bilhões e uma rentabilidade consolidada positiva, mesmo que ainda abaixo meta atuarial. Esse resultado, apesar de não ser o desejado, nos orgulha muito nesse exercício marcado pela maior crise sanitária dos últimos 100 anos e com restrições imperativas de distanciamento social, lockdowns e outras limitações inéditas.

Em 2020 também foram aprovadas importantes medidas na Sabesprev como a reforma dos regulamentos dos Planos de Contribuição Definida: SABESPREV MAIS e Reforço. As melhorias buscavam assegurar aos participantes o atendimento de anseios antigos, além de incluírem outras boas práticas do mercado.

Cientes que estamos cumprindo nosso papel, nos comprometemos a continuar esse trabalho sério sempre com foco na valorização do participante como protagonista do seu futuro.

Em nome de todo o Conselho Deliberativo agradeço a dedicação da equipe Sabesprev e a confiança da Patrocinadora e dos participantes.



**Wilson Roberto Tadeu  
Bernardelli**  
Presidente do CD

# MENSAGEM DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal é um órgão de fiscalização e controle interno da Sabesprev, cuja responsabilidade está no acompanhamento tempestivo da gestão.

Em 2020, examinamos e emitimos pareceres sobre as demandas contábeis, atuariais, financeiras e de benefícios, bem como, sobre a prestação de contas da Entidade.

Também atuamos de forma a proteger os interesses dos participantes e da Patrocinadora, cuidando do seu patrimônio financeiro e acompanhando de forma vigilante os desafios econômicos cada dia mais intensos.

Nossa atuação contribui para o fortalecimento do processo decisório dos investimentos e ajuda a manter a confiança na Fundação. Nossas

recomendações buscam o aprimoramento da gestão, a otimização de recursos, a promoção da cultura da transparência e a supervisão da gestão de riscos.

Ainda em 2020 aconteceram as eleições para os Conselhos e a indicação da Patrocinadora de novos membros que irão compor este colegiado paritário.

Temos certeza que, em 2021, será exigido um trabalho cada vez mais intenso de todos os colegiados da Sabesprev.

Aproveito para deixar aqui o reconhecimento pela valorosa atuação dos demais colegiados e colaboradores da Fundação, cujo empenho em atender as demandas do Conselho Fiscal tem sido importante para a atividade de fiscalização e controle.



Hilton Marioni dos Santos  
Presidente do CF



# GOVERNANÇA

A Fundação Sabesp de Seguridade Social é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, sem fins lucrativos, com sede na cidade de São Paulo. Ela foi criada em 20/02/1991 com a missão de gerir os planos de benefícios da sua Patrocinadora e Instituidora, a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – Sabesp.

A Entidade, de direito privado e com autonomia administrativo-financeira, nasceu da aspiração dos empregados da Sabesp, que almejavam a criação de um plano previdenciário de acordo com as suas necessidades e, também, da própria Sabesp, que buscava um importante diferencial do mercado para atrair e reter talentos.

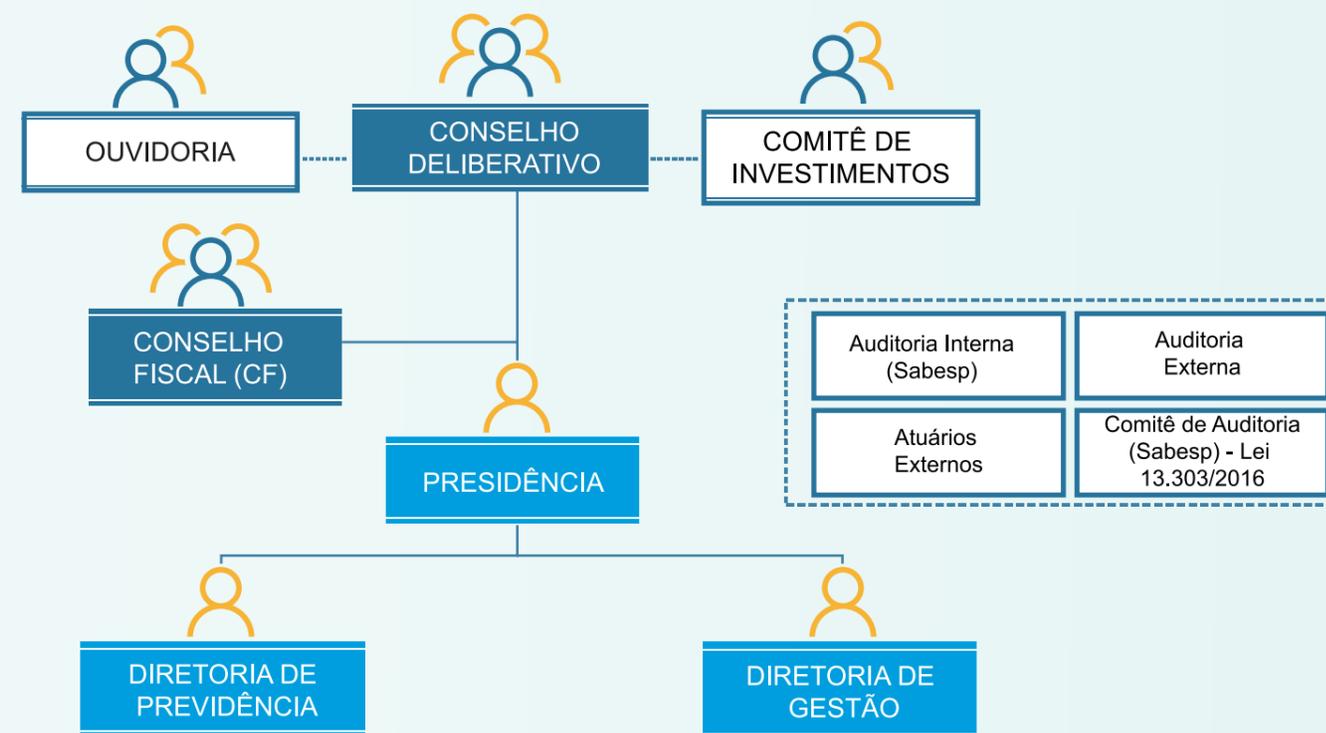
Por meio dos Planos de Previdência Complementar, mensalmente, são pagos benefícios que constituem uma importante renda extra no pós-emprego, momento em que as pessoas mais precisam de tranquilidade financeira.

Hoje, a Sabesprev administra três planos previdenciários e suas respectivas carteiras de empréstimo pessoal para mais de 21 mil participantes.

Considerando a base da Avaliação Atuarial de 2020, a Sabesprev contava com 21.722 participantes inscritos nos seus Planos Previdenciários – sendo 13.401 ativos e 8.321 assistidos e um patrimônio de aproximadamente R\$ 3,5 bilhões.

Nos anos de 1993 a 2019, a Sabesprev também foi uma Operadora de Saúde, na modalidade Autogestão, que administrava Planos de Assistência Médica. Em julho/2019, por decisão da Patrocinadora, a Sabesprev encerrou seus Planos de Saúde mantendo seu foco na gestão previdenciária.

Na Sabesprev, a governança corporativa possui um modelo orientado por Conselhos, formados paritariamente entre representantes da Patrocinadora (indicados pela Sabesp) e dos participantes (eleitos pelos empregados), além da Diretoria Executiva e um Comitê consultivo, de acordo com a seguinte estrutura:



# FISCALIZAÇÃO EXTERNA

Além do rigor de sua governança corporativa, a Sabesprev ainda é regulada por órgãos governamentais e suas atividades são auditadas pela Patrocinadora Sabesp e por auditores independentes, conforme segue:

**1. Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC):** órgão de supervisão e fiscalização da Previdência Complementar Fechada, ligada ao Ministério da Fazenda.

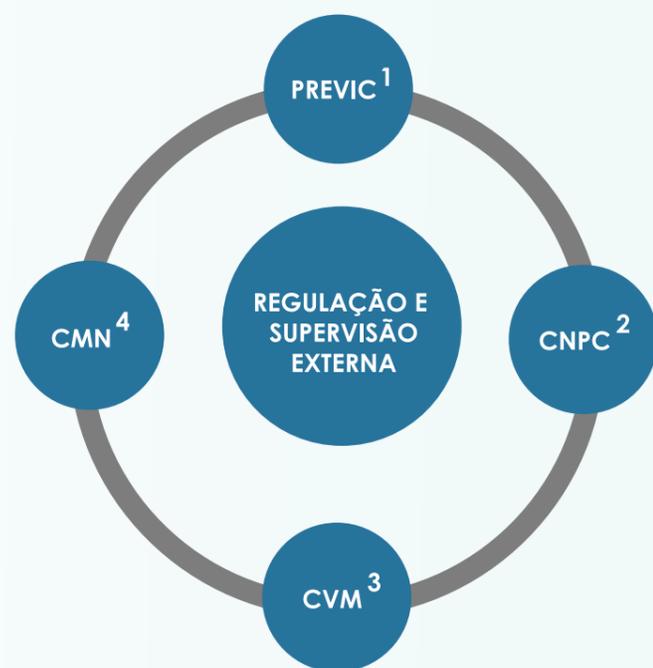
**2. Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC):** órgão regulador do regime de Previdência Complementar operado pelas E

**3. Comissão de Valores Mobiliários (CVM):** autarquia vinculada ao Ministério da Fazenda que disciplina, normatiza e fiscaliza o funcionamento do mercado de valores mobiliários e a atuação de seus protagonistas, inclusive das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

**4. Conselho Monetário Nacional (CMN):** órgão supervisor do Sistema Financeiro Nacional, inclusive no que tange a aplicação dos recursos dos Planos de Benefícios das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

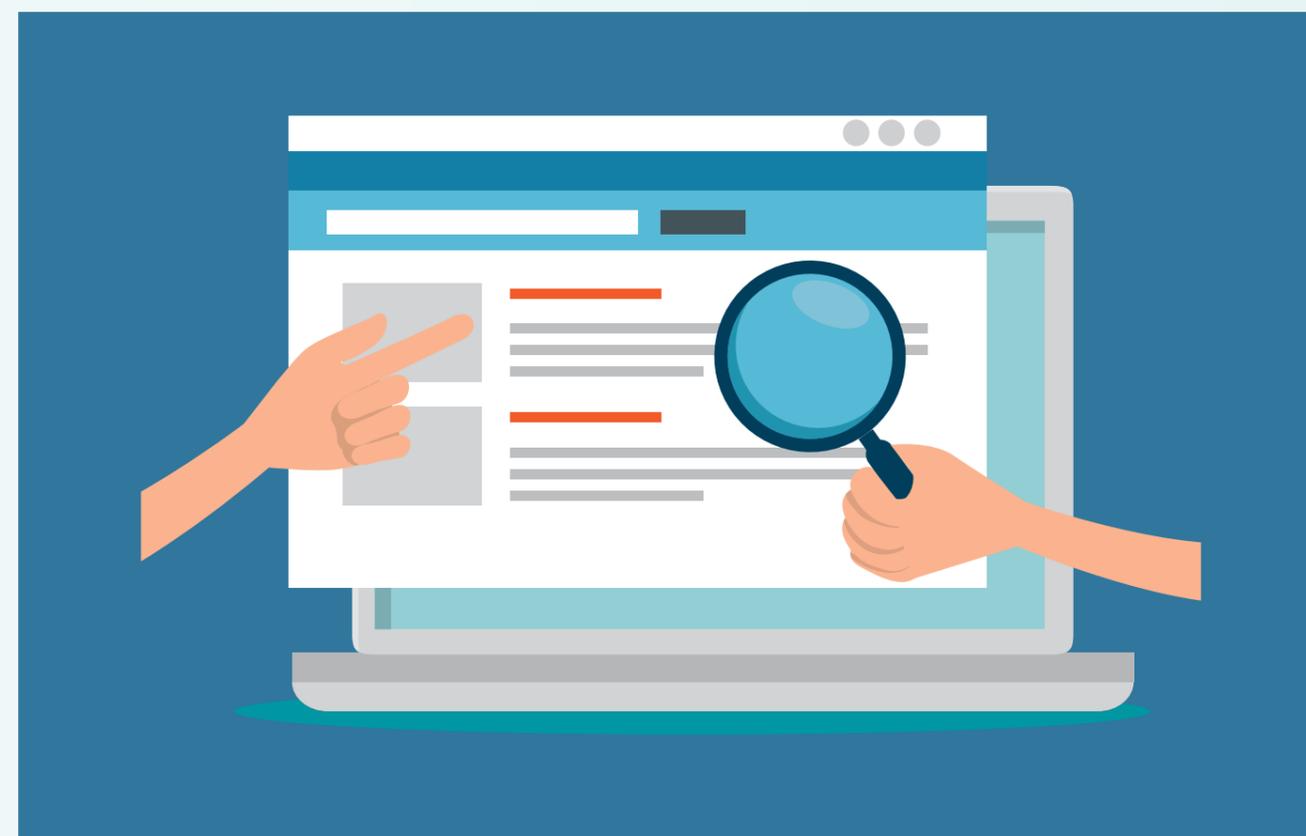
**5. Tribunal de Contas do Estado de São Paulo (TCESP):** atua na fiscalização e aprovação das contas públicas do Estado de São Paulo. A Sabespprev por ser patrocinada pela Sabesp, submete suas contas a aprovação do TCESP

**6. Comitê de Auditoria da Patrocinadora:** Faz a avaliação e validação das premissas atuariais dos cálculos.



TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DE SÃO PAULO<sup>5</sup>

COMITÊ DE AUDITORIA DA PATROCINADORA<sup>6</sup>  
Lei 13.303/2016



# DESTAQUES

Neste Relatório, você confere todos os principais resultados de 2020, entre eles:

- Implantação de diversas **melhorias no Plano SABESPREV MAIS** com a mudança do regulamento. Foram alterados diversos itens, de acordo com anseios dos participantes. Dentre eles: criação da terceira forma de renda, portabilidade para assistidos, pagamento da contrapartida pela Patrocinadora durante afastamento por auxílio doença ou acidente do trabalho, fim da carência para resgate das contribuições feitas pela Patrocinadora, melhoria dos benefícios de risco, flexibilidade na alteração do percentual de contribuição, possibilidade de reingresso ao Plano por tempo determinado dos participantes excluídos, entre outros. O novo Regulamento está disponível no site [www.sabesprev.com.br](http://www.sabesprev.com.br) e passou a vigorar em 01/12/2020;

- No ano de uma das maiores pandemias da história, com impactos diretos na economia mundial, a **rentabilidade dos investimentos da Sabesprev** foi positiva, atingindo 6,85% em sua carteira consolidada. O Plano de Benefícios Básico fechou com 8,48%, o SABESPREV MAIS com 3,89% e o Plano de Reforço 3,60%, contra uma Meta Atuarial de 10,72%, CDI de 2,76%, poupança de 2,11% e inflação de 5,45% (INPC/ IBGE). Apesar de não ter superado a meta atuarial, o resultado nesse cenário de crise é considerado positivo;



- **Eleições 2020** para definir os novos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal da Sabesprev teve 2.159 votos pela Internet e telefone, entre os dias 28/09 e 09/10. A votação era facultativa para participantes ativos e assistidos dos Planos de Previdência. As Eleições garantem a efetiva participação nos Conselhos Deliberativo e Fiscal da Fundação, por meio de representantes que participam das decisões e debates e prestam contas sobre as ações da Sabesprev. Os candidatos eleitos foram: Tania Aparecida Zanatta (titular do CD), Carlos Aurelio Fiorindo (suplente do CD), Norberto Pereira Mais (titular do CF) e Marcus Vinicius Bueno (suplente do CF);

- Em meio a **pandemia do novo Coronavírus** (Covid 19), a Sabesprev teve que agir rapidamente para implantar as ações de contingência necessárias e adaptar processos e forma de trabalho para manter sua operação em pleno funcionamento, incluindo as medidas de restrição de acesso recomendadas pelo governo. Neste Relatório é possível conferir as principais ações tomadas que permitiram que a Sabesprev continuasse oferecendo seus serviços sem nenhum prejuízo para os seus participantes;

- Lançamento de uma **nova Área Restrita do Portal Sabesprev**, totalmente reformulada e com mais funcionalidades e informações para os participantes. Além de melhorias em segurança dos dados e acessos, novo layout e padrão de navegabilidade. A Área Restrita é aquela que o participante acessa, por meio do seu login e senha, informações pessoais sobre os seus Planos Previdenciários. As novidades são fruto de sugestões dos próprios participantes, bem como, das disposições da Resolução CNPC nº 32/2019;

- Implantação dos novos **sistemas de firewall e antivírus**, com implementações de novas regras de segurança de acesso.

- A Sabesprev promoveu diversas ações para estar em conformidade com a **Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)**, vigente desde 01/08/2020, que tem o objetivo de regular o tratamento de dados pessoais (processos de coleta, armazenamento e compartilhamento) nos meios digitais ou físicos, realizado por pessoas naturais ou pessoas jurídicas, de direito público ou privado. Desde a publicação desta Lei foram realizadas diversas ações para chegar na total aderência, incluindo o levantamento das atividades relacionadas, adequação de processos e sistemas internos e de relacionamento com terceiros. A partir desse trabalho foi estabelecido um normativo interno que estabelece todas as diretrizes necessárias para o cumprimento da LGPD, balizando todas as ações referentes a tratamento dos dados pessoais em cada etapa de seu tratamento a partir de sua publicação.



- Implementação e adaptação de processos para atender a **Resolução nº 32 do Conselho Nacional de Previdência Complementar**, com vigência a partir de 31/12/2020. O objetivo foi aprimorar a comunicação com os participantes, melhorando a transparência e a agilidade das informações, com linguagem acessível e maior uso das plataformas online. A Fundação já estava alinhada com a maioria dos pontos da nova resolução. Só para citar alguns exemplos, em 2019, foi lançado o novo app mobile da Sabesprev com informações essenciais que podem ser acessadas pelo celular. Também foi realizada a revisão de informações que devem estar na Área Restrita do Portal Sabesprev. O Relatório Anual de Informações ao Participante, que também é foco de alterações, é sempre destaque em nosso segmento de atuação, pela qualidade das informações. E os resultados dos investimentos dos Planos são divulgados mensalmente aos participantes por meio de boletins;

- **Economia nos processos seletivos** (R\$ 784 mil em relação aos valores de referência);

- **Realização de campanhas para promover os Planos Previdenciários**, atrelando a imagem da Fundação ao futuro de cada participante, esclarecendo dúvidas e lembrando sobre as oportunidades de ampliação das poupanças previdenciárias, como: Campanha “Dê um presente para si”, no aniversário do participante; “Renovação do Prazo da Suplementar no SABESPREV MAIS”; “Alteração da Contribuição Básica no SABESPREV MAIS”; e “Drible o Leão utilizando o incentivo fiscal”;

• **Implantação do novo Canal de Denúncias**, em parceria com a Sabesp, que deixou de tratar as denúncias na Patrocinadora para terceirizar todo o fluxo por meio de uma empresa independente. A ligação é gratuita, o sigilo garantido e o serviço funciona 24 horas nos 7 dias da semana. Os meios de contato são: [contatoseguro.com.br/sabesp](http://contatoseguro.com.br/sabesp); telefone 0800.900.8001; e aplicativo mobile Contato Seguro;



• A partir de 01/11/2020 os **planos odontológicos** (operados pela Odontoprev) deixaram de ser administrados pela Sabesprev, como ato contínuo do encerramento da Saúde e conforme definição da Patrocinadora. O novo administrador do contrato passou a ser o Sintaema - Sindicato dos Trabalhadores em Água, Esgoto e Meio Ambiente do Estado de São Paulo. Os beneficiários mantiveram as mesmas condições, coberturas, Rede Credenciada e mensalidades;

• Continuidade do **Programa de Integridade e Compliance**, incluindo diversas ações voltadas à promoção da cultura da ética e das melhores práticas. Destaque para os Boletins da Integridade, Quiz por e-mail, levantamento de assuntos para discussão nas reuniões das lideranças e evento no Dia Anti Corrupção;

• Nos primeiros meses do ano, antes da pandemia, a Sabesprev realizou **palestras para aposentados e pré-aposentados da Sabesp no interior e litoral** sobre planejamento pós-emprego, planejamento tributário e regras dos Planos Previdenciários. A Sabesprev esteve em Botucatu, Itapetininga, Caraguatatuba, Presidente Prudente, Franca, Santos e Registro;

• Considerando que 2020 foi um dos anos mais difíceis para todos, a Sabesprev ousou encaminhar uma enquete, entre 14 e 24 de dezembro, por e-mail, para medir a **satisfação dos participantes**. Ativos e assistidos dos diversos planos previdenciários contribuíram com suas opiniões e comentários, visando a melhoria contínua dos processos e serviços da Fundação. Foi avaliada a satisfação com os Planos de Previdência, Rentabilidade, Empréstimo e com a Entidade no geral. Mais de 70% dos entrevistados indicaram como “Ótimo” ou “Bom” (índice de favorabilidade) todos os itens. Apenas cerca de 5% da amostra avaliou um item ou mais de forma negativa (índice de desfavorabilidade). Os demais mantiveram sua avaliação neutra.

As ações apresentadas neste Relatório reforçam o compromisso da Fundação com a transparência e a boa governança.



# GESTÃO DE RISCOS

O objetivo da gestão de riscos é buscar identificar, medir, tratar e mitigar os riscos que são inerentes às atividades da Fundação, contribuindo também para eficiência e efetividade dos processos internos.

O processo de gerenciamento de riscos implantado na Fundação utiliza metodologia própria, aderente aos padrões de mercado, com um programa cíclico de gerenciamento dos principais riscos que possam afetar a Fundação e seus planos de benefícios, buscando o aperfeiçoamento dos controles internos.

A gestão de riscos está estruturada com Política própria e processo contínuo. Tudo em aderência às exigências legais, às orientações dos órgãos reguladores e às boas práticas de governança.



No exercício de 2020, a Sabesp realizou o 9º Ciclo de Programa de Gerenciamento de Riscos, onde foram testados e avaliados os principais controles que mitigam esses riscos.

No ano, um grupo de 16 riscos, com maior impacto para a Fundação, foi selecionado e seus 40 controles foram avaliados pela Auditoria da Sabesp, que conduziu testes independentes.

Os riscos avaliados foram:

MACROPROCESSOS	RISCOS INERENTES COM ALTO NÍVEL DE EXPOSIÇÃO
Institucional	Transferência dos planos previdenciários para outra gerenciadora ou encerramento dos planos
Governança	Capacitação técnica e/ou certificação de dirigentes e/ou de conselheiros insuficiente ou incompatível com a posição.
Seguridade	Perda de arrecadação decorrente do fechamento de adesão ao Sabesp Mais e Benefício Básico a novos empregados ou não optantes.
	Concessão de empréstimo em desacordo com legislação ou regulamento do plano (limites, requisitos, contrato)
	Falha na análise do pleito e de seu impacto e/ou falta de acompanhamento do contencioso previdenciário e/ou não fornecimento de informações ao escritório terceirizado
	Desequilíbrio técnico dos planos de benefícios - Não aderência das hipóteses e premissas atuariais: biométricas, demográficas, econômicas e financeiras
	Erros / inexatidão de dados cadastrais nas atualizações via portal Sabesp
Investimentos	Desalinhamento da liquidez e da rentabilidade requeridas pelos planos de benefícios
Finanças e Controladoria	Falha / erro na valorização e/ou no provisionamento das contingências judiciais
	Não realizar a racionalização das despesas administrativas e de processos operacionais
	Pagamento de tributos com atraso, com erros ou em desacordo com legislação pertinente
Gestão	Perda, danificação ou destruição de documentos relevantes da Fundação
Tecnologia da Informação	Acesso indevido ou não autorizado aos recursos computacionais
	Mudanças em bancos de dados, arquivos, tabelas de produção feitas de forma não autorizada, inconsistente ou irregular, não aderente à legislação ou normativos internos
	Perda ou indisponibilidade da infra-estrutura, sistemas, dados ou demais recursos de informação
	Perda ou indisponibilidade da infra-estrutura, sistemas, dados ou demais recursos de informação
	Perda de integridade e/ou disponibilidade dos dados processados



# SABESPREV NA PANDEMIA

Na Sabesprev, um sistema informatizado de gerenciamento apóia todo o processo de gerenciamento de riscos, monitorando as obrigações legais e as ações para aperfeiçoamento contínuo dos controles internos. Esses controles são identificados, revisados e registrados no Sistema de Riscos.

Em 2020, foi reforçado o monitoramento dos planos de ação com alertas automáticos, tanto em relação aos prazos de efetivação das ações como em relação ao acesso para as verificações necessárias pela auditoria interna da Patrocinadora Sabesp.

Também foi executado o Programa de Integridade e Compliance para aprimorar os mecanismos de prevenção, detecção e correção de desvios éticos.

O Programa, que deverá continuar nos próximos anos, pretende:

- Criar uma cultura que encoraje a conduta ética;
- Prevenir, detectar e tratar desvios de conduta (existentes e potenciais) e
- Apoiar o cumprimento da legislação, em especial da lei anticorrupção, do Código de Ética e Conduta, da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), das Resoluções e dos normativos internos

Em 2020, o Programa promoveu ações como: lançamentos mensais de Boletins da Integridade, jogos temáticos com os empregados no formato de quiz eletrônico, levantamento de assuntos de ética para discussão nas reuniões das lideranças, entre outros.

Em meio a pandemia do novo Coronavírus (Covid 19), a Sabesprev teve que agir rapidamente para implantar as ações de contingência necessárias e adaptar processos e forma de trabalho para manter sua operação em pleno funcionamento, incluindo as medidas de restrição de acesso recomendadas pelo governo. Um dos pontos mais relevantes, que tornou possível a rápida resposta pela Sabesprev, foi o Plano de Continuidade de Negócios, anteriormente instituído, que previa num dos cenários simulados, a impossibilidade de deslocamento dos empregados até a sede da Fundação. A reação a este risco já estava estruturada na forma de um plano de ação coordenado e da implantação do home office.

Desde 23/03/20, todos os empregados da Sabesprev estão trabalhando remotamente, sem alteração da carga horária e com pleno acesso ao ambiente de informática da Fundação (sistemas e arquivos). Foram fornecidos computadores e notebooks aos empregados, com acesso via VPN para garantir o desempenho e segurança requeridos nas atividades, mesmo em home office. O contato com as equipes e pares é realizado diariamente por meio eletrônico e telefônico através de diversas ferramentas (Same Time, Whatsapp, Skype, Zoom, etc), conforme necessidade.

Desde o início da implantação do home office, não encontrou-se nenhuma dificuldade no processo decisório. Todos os diretores e conselheiros estão disponíveis e acessíveis, dispondo da infraestrutura necessária para a realização remota das suas reuniões. Essas reuniões ocorrem conforme rotina estabelecida, por meio de tele/vídeo conferência ou consulta eletrônica, resguardada a mesma eficácia das reuniões presenciais. O material das reuniões é disponibilizado para conhecimento prévio no Portal de Governança Corporativa. As atas são impressas pela secretária da reunião e enviadas para assinatura via motoboy. Na reunião semanal da Diretoria também é realizado um balanço do andamento dos trabalhos remotos.



No caso de atividades pontuais, que necessitem do deslocamento de algum empregado até a sede da Fundação, é indicado o uso de veículo próprio e fornecida uma vaga de garagem de propriedade da Sabesprev no estacionamento da sede. De modo geral, os documentos são recebidos dos participantes de forma digital. Porém, todas as quartas-feiras, um membro da equipe de Serviços Administrativos trabalha presencialmente na sede (em horário reduzido, das 10h às 16h), com o objetivo de dar encaminhamento à documentação física ora recebida, digitalizando-a para tratativas das áreas competentes. O atendimento presencial de participantes foi suspenso temporariamente desde 17/03/2020 e por prazo indeterminado, visando a segurança de todos, no sentido de evitar aglomerações. As palestras presenciais que estavam sendo realizadas no interior com pré-aposentados e aposentados da Sabesp também foram suspensas. As decisões foram informadas previamente aos participantes e divulgadas pelo portal, e-mail, app mobile e sms nos celulares cadastrados.



No mês de junho foi iniciado um mapeamento para fazer um Plano de Retomada. Esse Plano foi dividido em fases contando com novos protocolos de prevenção da Covid-19, incluindo a compra de equipamentos de proteção individual como máscaras, tapetes especiais e totens de álcool em gel, e priorizando os empregados que não fazem parte do grupo de risco. A evolução do Plano de Retomada estava ligada diretamente a evolução do Plano SP do Governo do Estado de São Paulo e os protocolos da Patrocinadora, Sabesp. A primeira onda de retorno que deveria ter ocorrido em 03/08/20 não aconteceu por conta do decreto do Governador que estendeu por diversas vezes a quarentena. Com a proximidade da vacina, a Sabesprev começou um novo estudo que avalie a aplicação parcial do home office no cenário pós-pandemia, de forma a criar uma rotina híbrida, aproveitando o melhor desse tempo de aprendizado, sem perder a importância do contato no escritório.



O atendimento ao participante passou a ocorrer por meio de diversos canais, com destaque ao autoatendimento no site da Fundação, atendimento telefônico gratuito (via 0800), app mobile e atendimento por e-mail. Um número de whatsapp também foi incluído nesse período. A equipe de atendimento trabalha remotamente de suas casas por meio de softwares emuladores em seus equipamentos, que permitem a transferência automática e o monitoramento das atividades. Nesse contexto foram fundamentais os recursos de TI com destaque para: equipamentos na sede operando como serviço para melhoria de performance; melhorias no sistema

de Firewall; e implantação de ferramentas alternativas de contingência para troca de arquivos, chat, etc. A equipe de suporte de TI da Sabesprev faz monitoramento remoto permanente do ambiente de tecnologia da informação, quanto à sua estabilidade, desempenho e segurança.

Foi realizada pesquisa sobre os impactos da Covid nos empregados da Sabesprev, considerando seu sentimento, percepção e adaptação ao home office. Foram promovidos materiais de integração na quarentena com vídeos das equipes, promovendo a união mesmo com o isolamento social.

Durante a quarentena, a Sabesprev fez três sanitizações/desinfecções na sua sede. A primeira foi realizada em 23/07/20 como parte do Plano de Retomada. A segunda e a terceira, foram realizadas em 15/10/20 e 27/01/21 após a confirmação de empregados contaminados com Covid-19 que estiveram na sede nos últimos 15 dias. No total, de cerca de 60 empregados e estagiários tivemos apenas quatro empregados que apresentaram exames positivos para Covid-19 em 2020.



# RELACIONAMENTO

A Sabesprev conta com uma área para atendimento, com diversos canais de relacionamento, assegurando rapidez e eficiência às solicitações dos Participantes.

O respeito, a cordialidade e o conhecimento técnico também são competências fundamentais da equipe, que continua mantendo boas avaliações.

De janeiro à dezembro/2020 foram realizados 35.335 atendimentos de Seguridade (Previdência e Empréstimos), pelos mais diversos canais de atendimento.

CANAIS DE ATENDIMENTO	2020 (SEGURIDADE)
<b>CENTRAL TELEFÔNICA</b>	26.714
<b>ATENDIMENTO PRESENCIAL</b>	406
<b>EMAIL</b>	8.215
<b>TOTAL</b>	35.335

Apesar do encerramento dos Planos de Saúde em julho/2019 e do plano odontológico em novembro/2020, ainda foram realizados 2.698 atendimentos relativos aos planos assistenciais, pelos seguintes canais de atendimento:

CANAIS DE ATENDIMENTO	2020 (SAÚDE/ODONTO)
<b>CENTRAL TELEFÔNICA</b>	1.601
<b>ATENDIMENTO PRESENCIAL</b>	20
<b>EMAIL</b>	1.077
<b>TOTAL</b>	2.698

O trabalho remoto também impactou no número de atendimentos por e-mail, vez que os requerimentos de benefício, resgates e empréstimos passaram a ser aceitos por esse canal também.



O Call Center continua sendo o meio de relacionamento preferido pelos participantes.

Os participantes acionaram o Call Center por diversos motivos, dentre os quais os assuntos mais demandados foram:

	ASSUNTO	QTDE
1º	ACESSO À ÁREA RESTRITA	3.852
2º	SALDOS, EXTRATOS E DECLARAÇÕES	3.423
3º	REQUERIMENTO DE BENEFÍCIO	3.195
4º	PRAZO / VALOR DE CRÉDITO DE BENEFÍCIO	1.385
5º	PROPOSTA DE EMPRÉSTIMO	1.270
6º	MENSALIDADES	1.216
7º	RECADASTRAMENTO 2020	1.033
8º	PRAZO / VALOR DE CRÉDITO	759
9º	CONTRIBUIÇÃO ESPORÁDICA	642
10º	RESGATE	603

## CONHEÇA OS CANAIS DE ATENDIMENTO:

- **Fale Conosco**

[www.sabesprev.com.br](http://www.sabesprev.com.br) > Atendimento ao Participante

- **E-mail**

[atendimento@sabesprev.com.br](mailto:atendimento@sabesprev.com.br)

- **Atendimento Pessoal e Endereço para Correspondências**

Alameda Santos, 1.827 – Cj. 142 - Cerqueira César – São Paulo/SP - CEP 01419-909

De segunda à sexta-feira das 8h às 18h (fechado na pandemia)

- **Call Center**

08000 55 1827 (ligação gratuita)

De segunda a sexta-feira, das 8h às 18h

- **Autoatendimento do site**

[www.sabesprev.com.br](http://www.sabesprev.com.br) > Área Restrita Local onde é possível acessar à distância várias informações pessoais do Participante e serviços, bastando para isso estar cadastrado com um login protegido por senha individual de acesso.

- **Mobile Sabesprev**

É necessário baixar na Play Store (disponível para Android) no Smartphone. Acesso imediato, na palma da mão, às notícias, rentabilidade, cadastro, contribuições, extratos, demonstrativos, simulações, além da solicitação de empréstimos pessoais.

## IMPACTO DO PRC NO ATENDIMENTO

Em 2020, foram desligados pelo Programa de Retenção do Conhecimento (PRC) 1.145 empregados. Mais de 80% no segundo semestre, conforme gráfico a seguir.

## PRC (PROGRAMA DE RETENÇÃO DO CONHECIMENTO DA SABESP)

DEMISSÕES 2020



Apenas a título de comparação, em 2018 foram desligados 201 empregados e em 2019, 611 empregados da Sabesp.

Dos 1.145 demitidos em 2020, 1.125 eram participantes de algum plano da Sabesprev e 1.067 tinham direito a requerer o benefício imediatamente. Destes, 952 atenderam todos os requisitos para solicitação do benefício, 114 optaram pelo resgate e um pela Portabilidade.

Por esse motivo, o segundo semestre de 2020 apresentou um aumento explosivo aos canais de atendimento. A Sabesprev buscou comunicação com esses participantes por SMS, e-mail e boletins de forma a evitar ligações antes do prazo normal de análise das solicitações de benefícios.

Com a previsão de que o número de desligamentos e de requerimentos volte ao normal a partir de janeiro/2021, e considerando o significativo aumento do número de concessões mensais em virtude dos esforços da Sabesprev, o prazo médio para a concessão dos benefícios deve retornar à normalidade em breve.

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS 2020



Cabe destacar que **ainda que a Sabesprev tenha praticamente triplicado o número de concessões mensais**, essa concentração de demissões no segundo semestre superou a capacidade de processamento dos requerimentos de benefícios e houve um atraso no prazo médio para o primeiro pagamento de alguns participantes.

# OUVIDORIA

A Ouvidoria é 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.

Em 2020, a Ouvidoria realizou 199 atendimentos, sendo necessária a abertura de apenas cinco ocorrências para reavaliação quanto à decisão inicial.

Foi observado neste ano, apenas questionamentos sobre as regras regulamentares acerca de concessão de empréstimos e que demandaram análise jurídica para resolução das solicitações.



## CONHEÇA OS MEIOS DE ATENDIMENTO DA OUVIDORIA:

### ATENDIMENTO TELEFÔNICO

Telefone: (11) 3145.4636

E-mail: [ouvidoria@sabesprev.com.br](mailto:ouvidoria@sabesprev.com.br)

De segunda à sexta-feira, das 9h00 às 12h30 e das 14h30 as 18h00

### HISTÓRICO DE ATENDIMENTO DOS ÚLTIMOS CINCO ANOS:

ANO	TOTAL DE ATENDIMENTOS/ACIONAMENTOS
2016	468
2017	341
2018	272
2019	191
2020	199



# COMUNICAÇÃO

Na Sabesprev, a comunicação é uma ferramenta estratégica com o objetivo de trazer transparência às ações de gestão e promover a educação financeira e previdenciária.

A Fundação dispõe de diversos meios de comunicação como: boletins, informativos, vídeos, website, e-mail, SMS, pesquisas, relatórios, folders, entre outros.

Principalmente em 2020, a comunicação online teve um papel fundamental no relacionamento com os participantes, visto que com a pandemia o atendimento presencial e as palestras tiveram que ser suspensos.

A seguir destacamos algumas ações em 2020:

- A Sabesprev promoveu diversos encontros presenciais com participantes de seus Planos Previdenciários com o objetivo de informar sobre suas regras e benefícios, além de dicas de tributação e planejamento financeiro pessoal. As palestras aconteceram nas unidades da Sabesp, no interior e litoral do Estado de São Paulo, até março/2020, ou seja, antes da pandemia. Elas também foram disponibilizadas de forma online para proporcionar maior alcance. Em 2020, foram realizadas palestras em Botucatu, Itapetininga, Caraguatatuba, Presidente Prudente, Franca, Santos e Registro.



- Considerando que 2020 foi um dos anos mais difíceis para todos, a Fundação ousou encaminhar sua pesquisa anual, na forma de enquete por email, a fim de medir a satisfação dos participantes. Ativos e assistidos dos diversos planos previdenciários contribuíram com suas opiniões e comentários. Foi avaliada a satisfação com os Planos de Previdência, Rentabilidade, Empréstimo e com a Entidade de forma geral. Mais de 70% indicou como Ótimo ou Bom (índice de favorabilidade) todos os itens. Apenas 5% da amostra avaliou um item ou mais de forma negativa (índice de desfavorabilidade). Os demais mantiveram avaliação neutra. Dentre as justificativas para as avaliações desfavoráveis destacaram-se a rentabilidade dos investimentos em 2020 (prejudicada pela pandemia que afetou a economia mundial) e, inesperadamente, os novos Planos de Saúde da Vivest (que não tem nenhuma relação com a Sabesprev).



- A Sabesprev desenvolve diversas ações para promover a cultura da ética e das melhores práticas, identificando os riscos de compliance e orientando comportamentos, não apenas dos empregados, mas de dirigentes, conselheiros, patrocinadoras, participantes e fornecedores. Em 2020, o Programa de Integridade e Compliance promoveu a cultura da ética e das melhores práticas, com ações como: jogos temáticos com os empregados na forma de quiz, levantamento de assuntos para discussão nas reuniões das lideranças e um evento específico, com toda equipe, no Dia Nacional contra a Corrupção.

- Outro processo relevante que necessitou de grande esforço de comunicação foram as Eleições para os Conselhos Deliberativo e Fiscal da Sabesprev. Um processo 100% online que, por sua natureza, demanda muita transparência. As etapas foram amplamente divulgadas, incluindo meios de comunicação da Sabesprev, Sabesp e das Entidades Representativas.

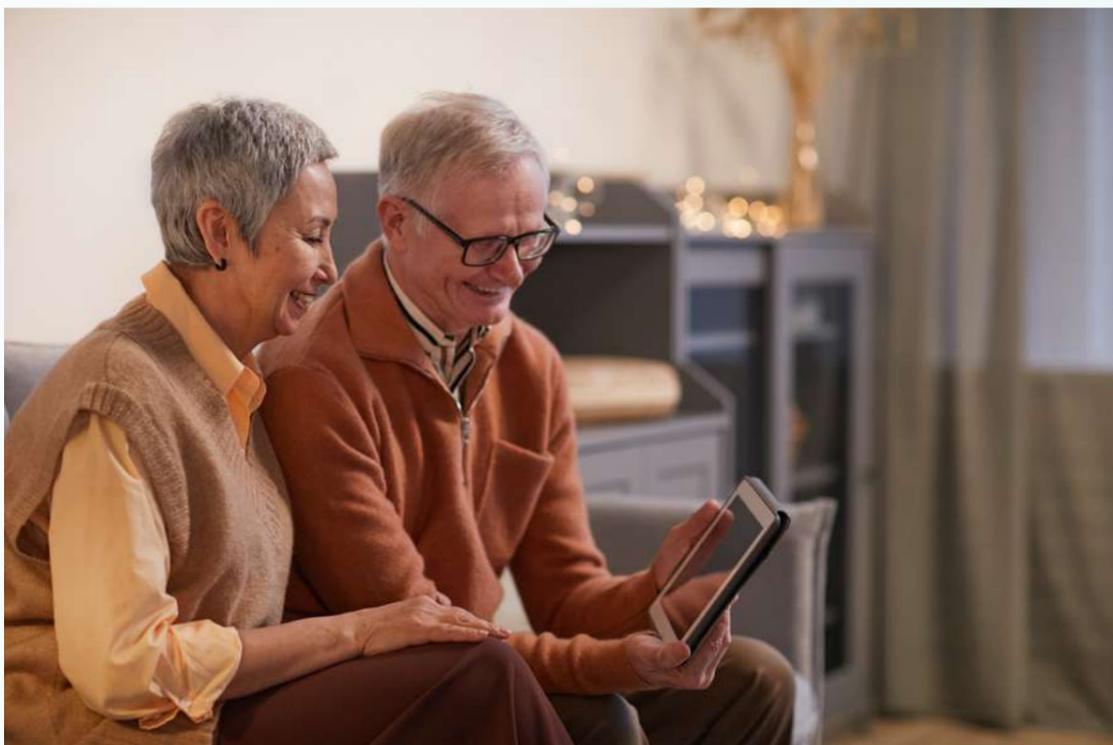
TI

Em 2020, a Sabesprev continuou investindo em soluções avançadas em TI para garantir mais segurança e agilidade no acesso às informações.

Essas melhorias geraram economia, ganhos de produtividade, disponibilidade, integridade e confidencialidade das informações, bem como, novos tipos de interações com os públicos e maior segurança. Tais ações, também foram importantes para atender ao cenário de trabalho remoto devido à pandemia do coronavírus, com destaque para:

- Implantação dos novos sistemas de firewall e antivírus, com implementações de novas regras de segurança de acesso.
- Infraestrutura e acesso ao trabalho remoto, através da disponibilização de computadores e configurações de VPNs para acesso seguro dos empregados.
- Adequação do sistema de PABX, utilizando a tecnologia de VoiP para suportar os atendimentos do Call Center realizados remotamente em home office.
- Nova área restrita do site da Sabesprev, com novas funcionalidades, melhorias em segurança dos dados e acessos, novo layout e padrão de navegabilidade.

# PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR



O regime de Previdência Complementar é facultativo e baseado na constituição de reservas que serão utilizadas para o pagamento de benefícios previdenciários no futuro. Este regime é operado por Entidades Abertas e Fechadas.

As Entidades Fechadas de Previdência Complementar, como a Sabesprev, são acessíveis apenas aos empregados de uma determinada empresa ou associados ligados à uma entidade representativa de classe. São reguladas e fiscalizadas pelo Conselho Nacional

de Previdência Complementar (CNPC) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), respectivamente.

As empresas que oferecem Planos de Benefícios Previdenciários aos seus empregados, como a Sabesp, são chamadas Patrocinadoras. Mas dentro desse regime ainda existem as Instituidoras que são pessoas jurídicas de caráter profissional, classista ou setorial que instituem Planos Previdenciários.

Em setembro/2020, conforme dados da Previc,

3.334 Patrocinadoras/Instituidoras patrocinavam 1.129 Planos Previdenciários administrados por 295 Entidades Fechadas de Previdência Complementar. Desses Planos, 315 eram na modalidade Benefício Definido, 470 Contribuição Definida e 344 Contribuição Variável.

Atualmente, a Sabesprev administra três Planos Previdenciários: dois modelados em Contribuição Definida (CD) e um Plano modelado em Benefício Definido (BD).

Os Planos conhecidos como BD são aqueles em que o valor (ou o nível do benefício programado) é previamente definido e o seu custeio é determinado atuarialmente ao longo do tempo, de forma à suportar a concessão e a manutenção do benefício. O Plano de Benefícios Básico da Sabesprev é um Plano BD.

Os Planos conhecidos como CD são aqueles em que o valor do benefício programado é apurado de acordo com o saldo que o participante possui em sua conta. A conta de cada participante recebe além das suas contribuições, as contribuições da Patrocinadora e a rentabilidade.

Mesmo após o início do recebimento do benefício, a rentabilidade continua atualizando o saldo de contas. O Plano SABESPREV MAIS e o Plano de Reforço são Planos CD, porém apenas o Plano SABESPREV MAIS tem patrocínio. As contribuições dos participantes, das Patrocinadoras (se houver) e a rentabilidade dos investimentos formam os ativos dos Planos.

Em Setembro/2020, os ativos totais das Entidades Fechadas de Previdência Complementar totalizavam R\$ 974 bilhões, conforme dados da Abrapp, passando a representar 13,60% do PIB brasileiro.

Os ativos dos Planos podem ser investidos exclusivamente nos segmentos regulamentados pelo Conselho Monetário Nacional: Renda Fixa; Renda Variável; Investimentos Estruturados; Investimentos no Exterior; Imobiliário; e Operações com Participantes (Empréstimos).

No capítulo de Investimentos deste Relatório pode ser verificada a alocação dos recursos dos Planos de Benefícios administrados pela Sabesprev em cada um desses segmentos.

## PLANOS PREVIDENCIÁRIOS

A Fundação administra três Planos de Previdência Complementar para os empregados e ex-empregados das Patrocinadoras Sabesp e Sabesprev. Isso significa um compromisso com mais de 21 mil participantes, além do grande número de familiares que também dependem destes Planos.

## PARTICIPANTES DOS PLANOS

Em dezembro/2020, o patrimônio total de cobertura investido, considerando os três Planos, era de aproximadamente R\$ 3,3 bilhões, com desembolso anual para pagamento de benefícios e resgates na ordem de R\$ 182 milhões.

### PARTICIPANTES DOS PLANOS

ANO	SABESP MAIS		BENEFÍCIOS BÁSICO		REFORÇO		TOTAL
	ATIVOS <sup>1</sup>	ASSISTIDOS <sup>2</sup>	ATIVOS <sup>1</sup>	ASSISTIDOS <sup>2</sup>	ATIVOS <sup>1</sup>	ASSISTIDOS <sup>2</sup>	
2015	4.355	901	8.529	6.537	989	44	21.355
2016	8.490	973	4.896	6.555	969	46	21.929
2017	8.385	974	4.583	6.615	938	44	21.539
2018	8.434	1.001	4.310	6.800	908	53	21.506
2019	8.819	1.057	4.026	7.021	904	67	21.894
2020	8.655	1.018	3.762	7.235	984	68	21.722

Fonte: Avaliação Atuarial

<sup>1</sup>ATIVOS = Inclui Benefício Proporcional Diferido  
<sup>2</sup>ASSISTIDOS = Inclui pensionistas e pré benefício

## PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO – BD

Criado em 1991, no modelo de Benefício Definido (BD), este Plano estabelece 70% do Salário de Participação (já incluído o benefício hipotético do INSS, calculado com base no texto original da Lei nº 8.213/1991). Este Plano conta com subsídio das Patrocinadoras. Em 2001, este Plano passou a apresentar déficit técnico, decorrente da alteração de algumas premissas atuariais necessárias para o atendimento da legislação, refletindo melhor a realidade da massa de participantes.

Em 2016, quando a atual Diretoria Executiva da Sabesprev assumiu a gestão da Entidade, o déficit atuarial permanecia sem equacionamento, em razão de uma decisão judicial de 2010, e já acumulava R\$ 1,108 bilhão. Com a conclusão desta ação judicial, favorável à Sabesprev, ainda em 2016, foi possível retomar as migrações entre Planos Previdenciários e iniciar a cobrança do déficit atuarial remanescente do Plano BD, de acordo com a legislação.

### EVOLUÇÃO DO DÉFICIT ATUARIAL (EM R\$ MIL)



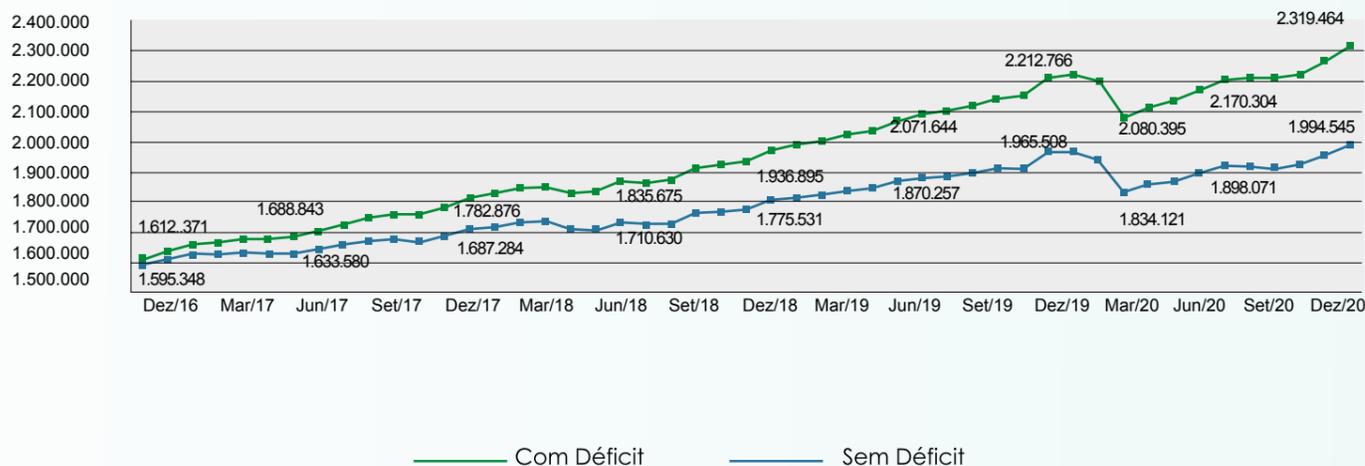
Após a conclusão das migrações foi feita uma Avaliação Atuarial por fato relevante, de forma a dimensionar o passivo a ser equacionado e apurar o nível de custeio necessário à cobertura do déficit avaliado. Ainda no final de 2016, foi implantada a Contribuição Extraordinária para Déficit, que permitiu a retomada da sustentabilidade do Plano BD.

Desde então, o pagamento das Contribuições Extraordinárias tem contribuído para a elevação patrimonial, na ordem de aproximadamente R\$ 325 milhões (até dezembro/2020), comparado ao cenário anterior, de não pagamento das Contribuições Extraordinárias. O valor informado foi feito com base em cálculos financeiros e não possui os efeitos das Avaliações Atuariais.



Essa evolução no patrimônio, com o equacionamento do déficit torna o Plano mais sustentável ao longo do tempo, sem a necessidade no momento de inserir novas contribuições.

**EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO DO PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO (BD - EM R\$ MIL)**



O Plano de Equacionamento do Déficit Atuarial do Plano BD, calculado conforme orientação da Previc, estabeleceu um nível de Contribuição Extraordinária elevado, que pesou na capacidade financeira de alguns grupos de participantes ativos e assistidos.

Além disso, uma ação judicial movida pela Associação dos Aposentados e Pensionistas da Sabesp (AAPS) colocava em risco o reequilíbrio financeiro do Plano BD.

Buscando uma solução definitiva para tais dificuldades, a Sabesprev uniu-se a Sabesp para redigir um acordo com a AAPS, buscando a suspensão da ação judicial em andamento.

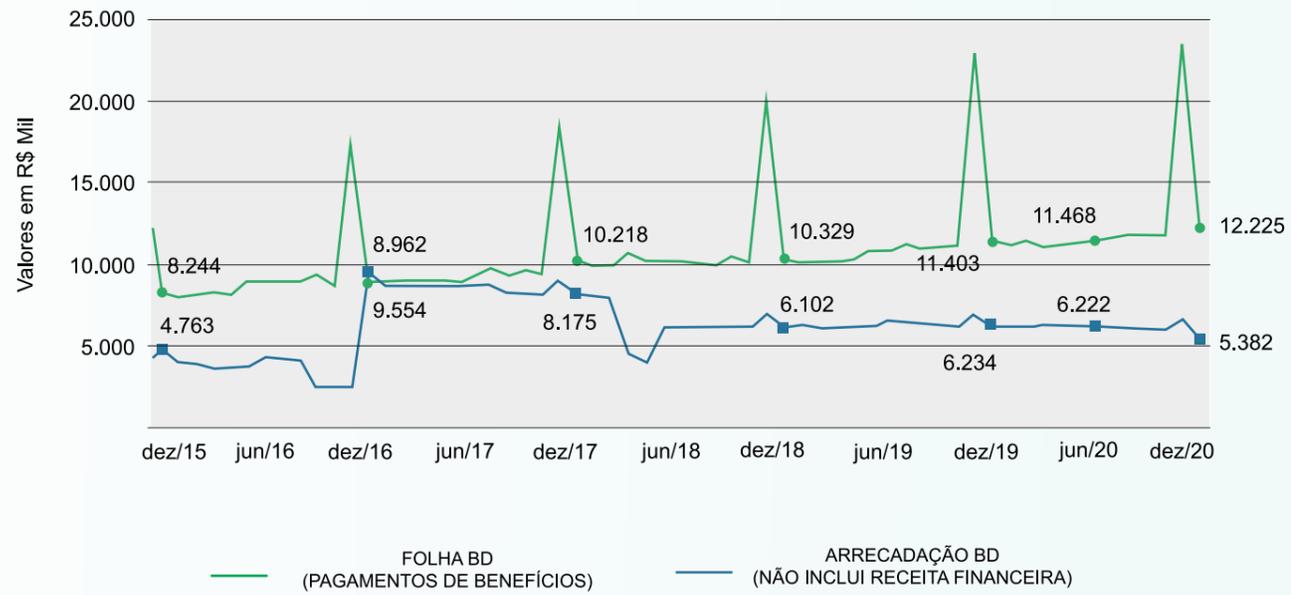
## ACORDO COM AAPS

O acordo assinado em 2017 estabeleceu, principalmente, a revisão do Plano de Equacionamento de Déficit, implantado em dezembro/2016, e do cálculo do custeio para cobertura extraordinária do déficit. Assim, a partir de janeiro/2018, houve um alívio nas contribuições mensais, permitindo a manutenção da proteção previdenciária para aqueles participantes que estavam com dificuldade no pagamento e a suspensão e retirada do processo que impedia a migração entre o BD e o SABESPREV MAIS.

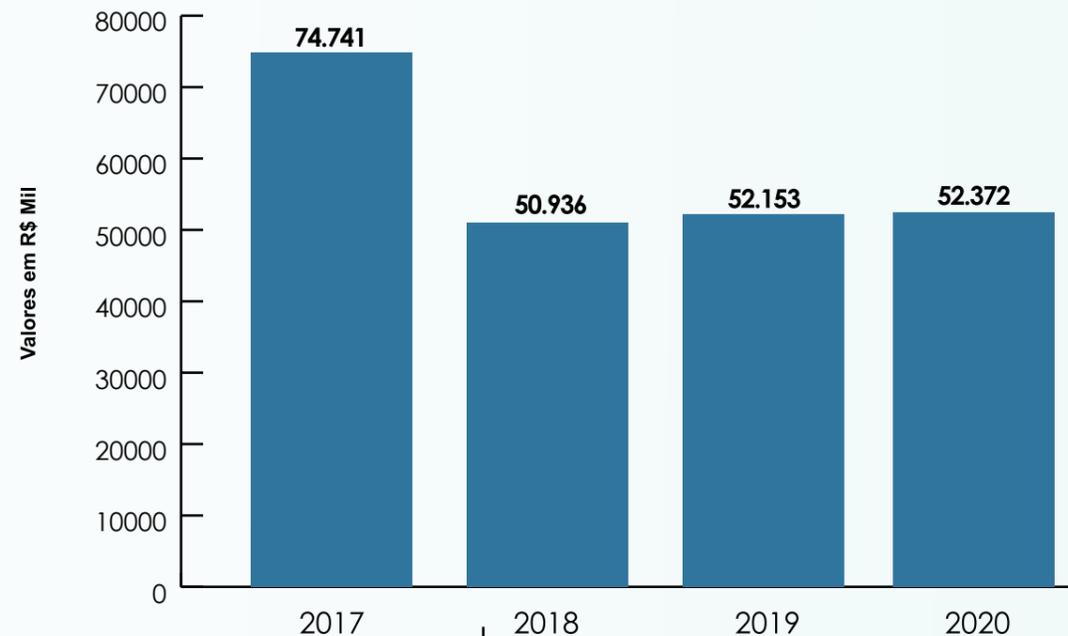
A revisão do déficit, que passou pela ampliação do prazo, possibilitou a redução da amortização anual, diminuindo o fluxo de contribuições, conforme segue:



### FLUXO DE CAIXA DO PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO (BD - EM R\$ MIL)



### CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS PARA DÉFICIT (BD - EM R\$ MIL)



EM 2018, COM A APROVAÇÃO DO REEQUACIONAMENTO, OCORREU A REDUÇÃO DAS TAXAS PARA PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

### PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO – BD

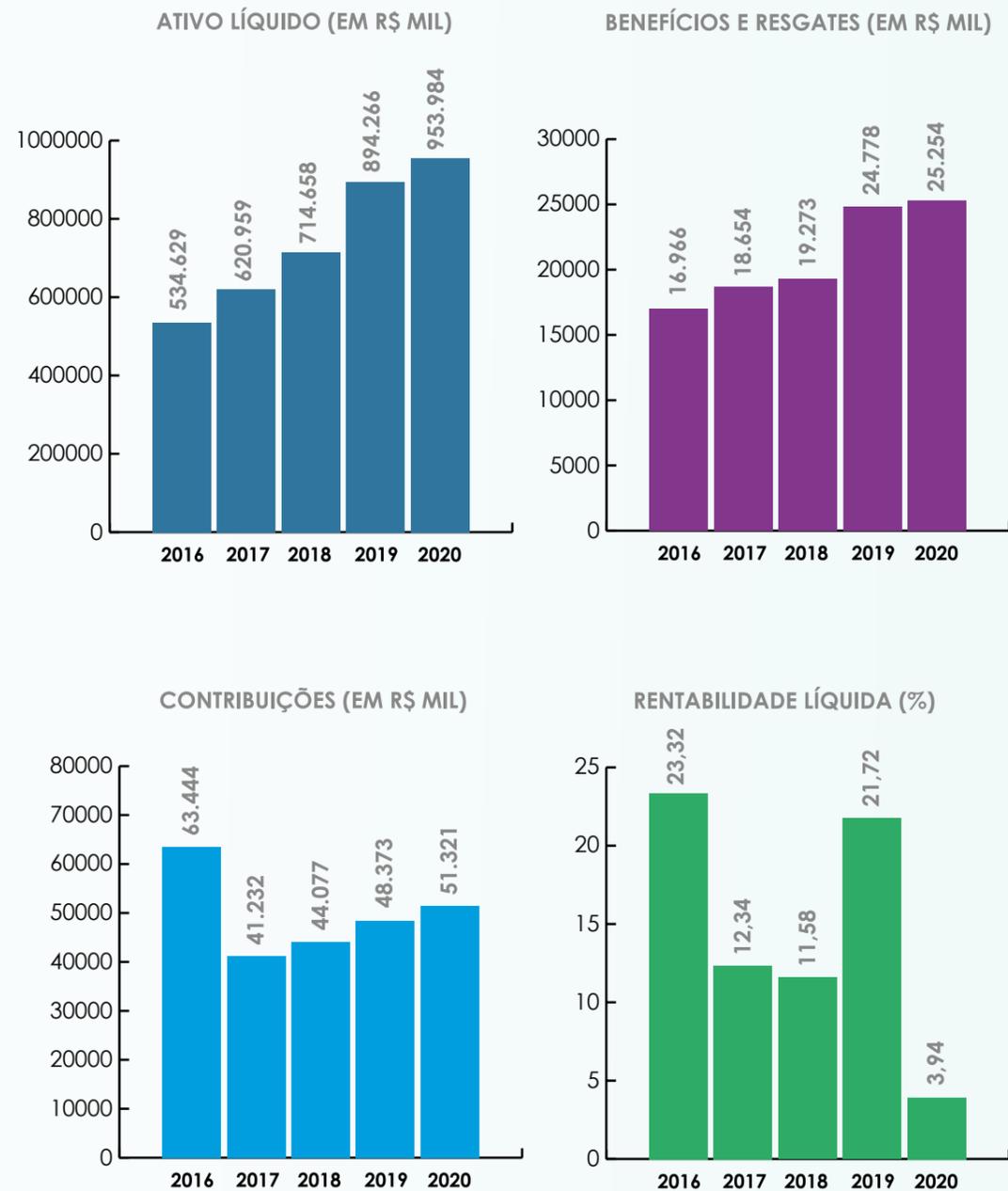
Confira os resultados do Plano de Benefícios Básico (BD) nos últimos anos:



## PLANO SABESPREV MAIS

O Plano SABESPREV MAIS, modelado em Contribuição Definida, foi lançado em 2010 e conta com subsídio das Patrocinadoras Sabesp e Sabesprev. As contribuições básica, de risco e as de custeio administrativo, cobertas pela Taxa de Administração Financeira, têm 100% de contrapartida das Patrocinadoras. Este Plano está fechado para novas adesões desde 01/12/2020.

Confira a evolução dos resultados do Plano SABESPREV MAIS nos últimos anos:



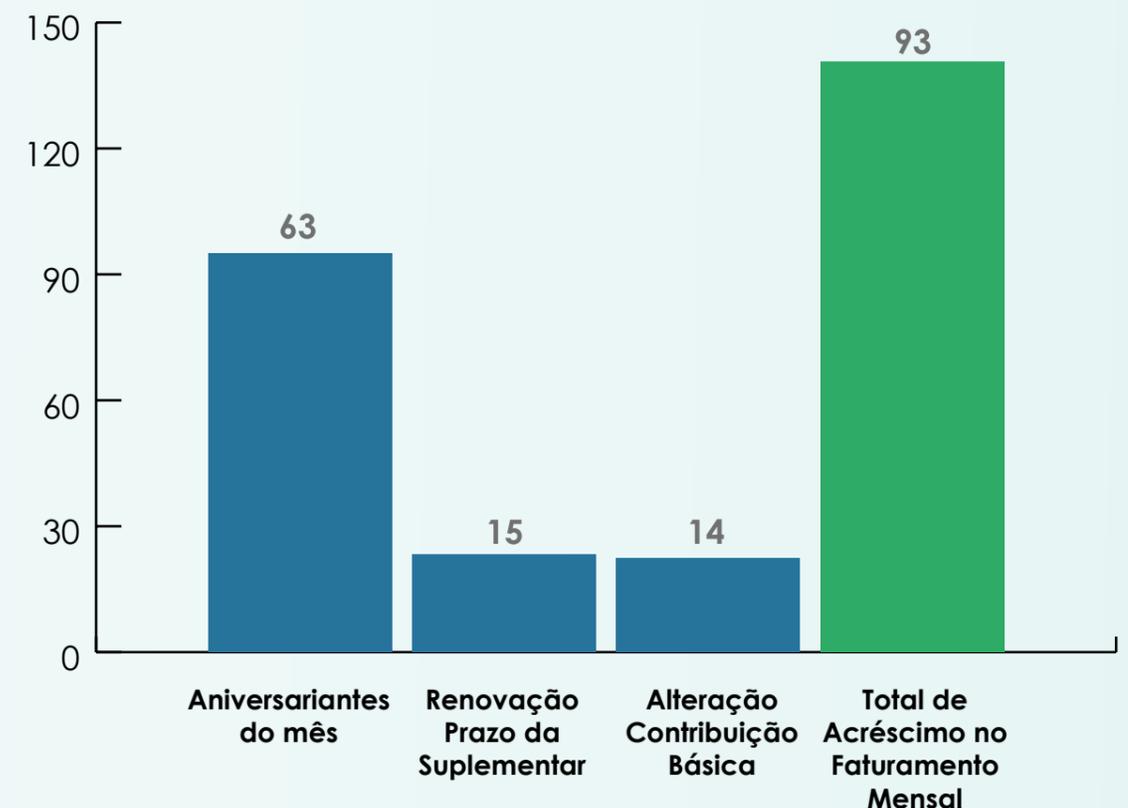
A Patrocinadora Sabesp já quitou as Contribuições Extraordinárias para Déficit e Incentivo de todos os participantes que migraram para o Plano SABESPREV MAIS, tanto nas migrações de 2010 quanto nas de 2016, e vem mantendo seu compromisso em relação às Contribuições sob sua responsabilidade, conforme dispõe regulamento e Convênio de Adesão do Plano.

A Sabesprev fez algumas campanhas junto aos participantes, em 2020, com o objetivo de: promover os planos previdenciários; atrelar a imagem da Sabesprev ao futuro de cada participante; esclarecer dúvidas; e criar oportunidades para ampliação das poupanças previdenciárias. As campanhas foram:

1. “Dê um presente para o seu futuro”, no mês do aniversário do participante;
2. “Continue fazendo mais pelo seu futuro”, sobre a renovação do prazo da Contribuição Suplementar no Plano SABESPREV MAIS;
3. “Aproveite a contrapartida da Patrocinadora”, sobre a possibilidade de aumentar a Contribuição Básica do Plano SABESPREV MAIS para aqueles que ainda não atingiram o limite regulamentar;
4. “Drible o Leão”, para aproveitar o incentivo fiscal do Imposto de Renda.

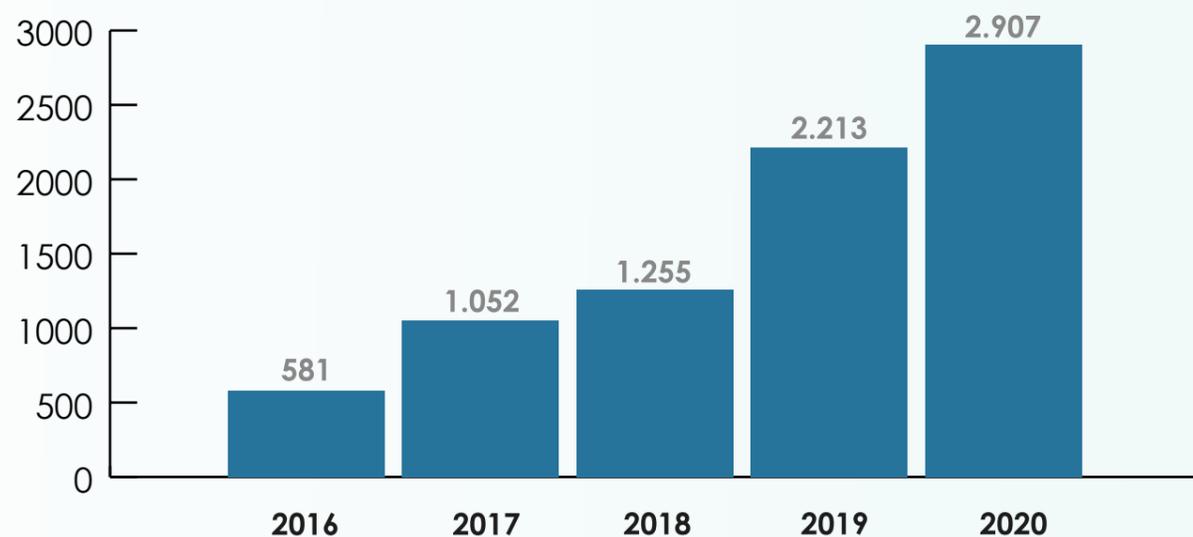
Com base no mês de dezembro, o resultado conjunto das ações acima, incrementou em 2,23% os recebimentos das contribuições mensais do SABESPREV MAIS e Plano de Reforço.

### ACRÉSCIMO AO FATURAMENTO MENSAL - EM R\$ MIL



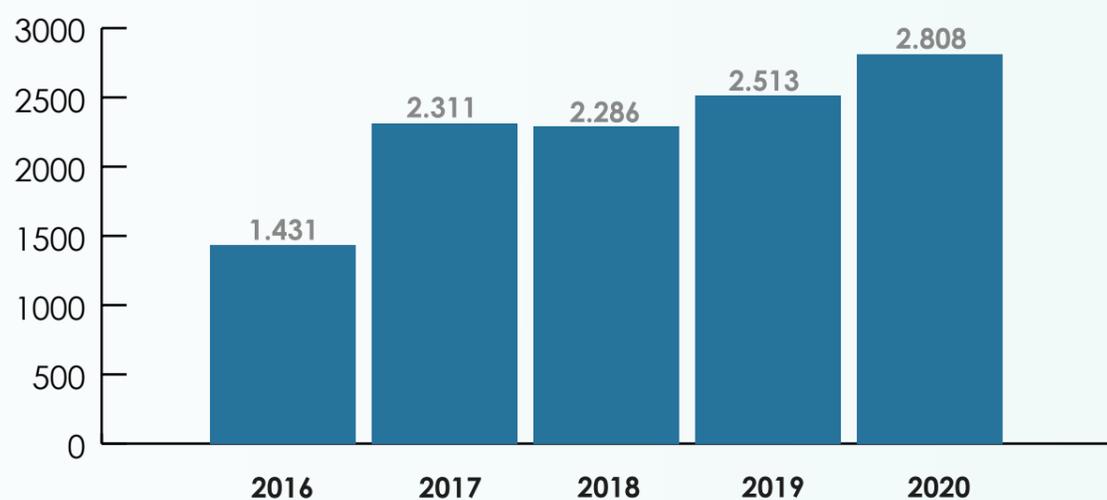
Em comparação a 2019, ocorreu um aumento de 31,36% em relação aos valores recebidos. O aumento nas Contribuições Esporádicas demonstra maior nível de confiança dos participantes na gestão Sabesprev e maior engajamento no sentido de melhorar suas reservas futuras.

**EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES  
EXTRAORDINÁRIAS SABESPREV MAIS - EM R\$ MIL**



No que tange às Contribuições Suplementares, a Sabesprev bateu os resultados de 2019, que já haviam sido de 9,94% maiores do que 2018. Em 2020, houve um aumento em relação ao ano anterior de 11,71%. Um excelente resultado visto que foi o ano da pandemia da Covid-19.

**EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES  
SUPLEMENTARES SABESPREV MAIS - EM R\$ MIL**



## PLANO DE REFORÇO

Criado para os participantes do Plano BD que procuravam uma forma de incrementar a sua previdência complementar. Hoje, este Plano está disponível para todos os empregados das Patrocinadoras, inclusive os participantes do Plano SABESPREV MAIS.

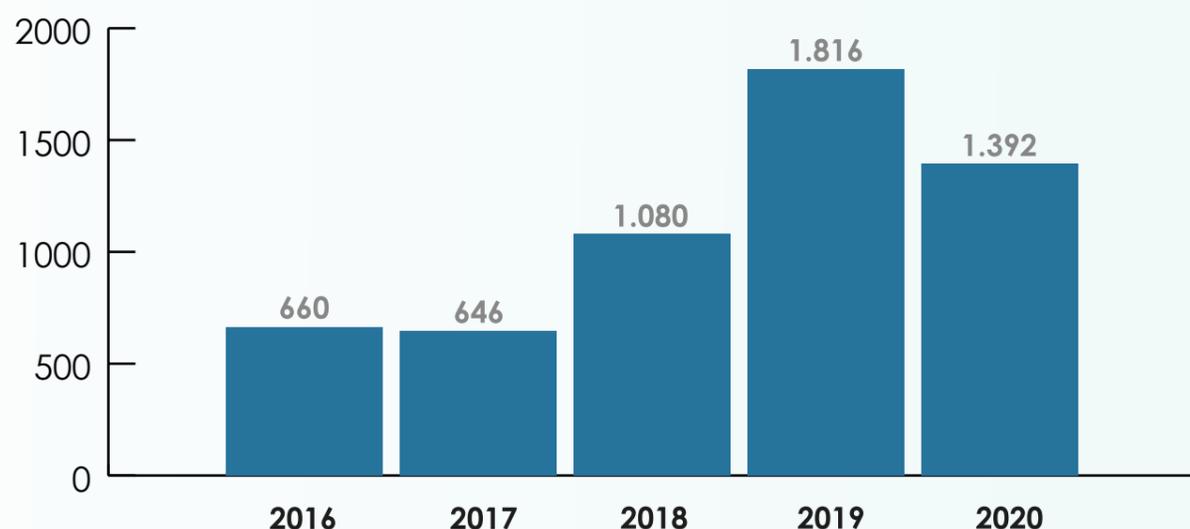
Confira a evolução do Plano de Reforço nos últimos anos:



O Reforço é custeado exclusivamente por contribuições dos participantes e permite que sejam feitas Contribuições Esporádicas.

Os valores aportados de forma esporádica tiveram uma queda de 23,21% quando comparados a 2019.

EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES ESPORÁDICAS PLANO DE REFORÇO (EM R\$ MIL)



## AVALIAÇÃO ATUARIAL

Anualmente um atuário externo independente realiza a Avaliação Atuarial dos Planos Previdenciários, conforme procedimento previsto no Art. 18 da Lei Complementar nº 109/2001.

O objetivo é dimensionar o valor das reservas matemáticas e de outros compromissos dos Planos, estabelecendo o Plano Anual de Custeio com hipóteses atuariais adequadas às características do Plano e à massa de Participantes. As hipóteses atuariais são aprovadas pelo Conselho Deliberativo.

## • PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO - BD:

Na Avaliação Atuarial do exercício 2020 do Plano de Benefícios Básico (BD) foi mantida a taxa de juros, bem como, as demais premissas atuarias utilizadas na avaliação de 2019, com exceção do método de financiamento para calcular os custos dos benefícios de aposentadoria programada com reversão em pensão por morte, que foi alterado de “PUC” para “Agregado”.

Considerou-se uma taxa de juros atuarial de 5% ao ano, que em conjunção com as demais premissas atuarias, aplicadas à massa de participantes gerou um compromisso de R\$ 3 bilhões, ou seja, um incremento de 5,26%.

No encerramento de 2020, o Plano de Benefícios Básico apresentou um resultado técnico deficitário de R\$ 208,7 milhões, que representa 8,32% das respectivas Provisões Matemáticas em Benefício Definido. Entretanto, quando considerado o Ajuste de Precificação de R\$ 146,4 milhões, este Plano apresenta um Déficit Técnico Ajustado igual a R\$ 62,2 milhões, ou seja, representa 2,48% das Provisões Matemáticas Líquidas, sendo o limite de tolerância ao Déficit Técnico Ajustado correspondente a R\$ 184,1 milhões.

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, até o limite de 7,34% das Provisões Matemáticas, o Plano encontra-se dentro dos Limites de Solvência aceitáveis.

Desta forma, não há ação necessária de tratamento do resultado, uma vez que o Plano encontra-se dentro dos limites de tolerância estabelecidos pela legislação vigente.

No que tange aos valores amortizados, em relação ao equacionamento de déficit vigente desde dezembro/2016, o Saldo Remanescente em 31/12/2020 foi de R\$ 475,2 milhões.

PROVISÕES	DEZ 2019	DEZ 2020
PATRIMÔNIO DE COBERTURA	2.198.131.499.90	2.300.019.201.96
PROVISÕES MATEMÁTICAS	2.850.850.893.80	2.983.836.605.62
(+) PASSIVO ATUARIAL		
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.902.121.460.09	2.069.039.079.88
BENEFÍCIOS A CONCEDER	948.729.433.71	914.797.525.74
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	493.870.801.17	475.156.887.37
(*) SUPERÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO	-158.848.592.73	-208.660.516.29
(+/-) AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO	140.691.035.05	146.401.380.05
(=) SUPERÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO AJUSTADO	-18.157.557.68	-62.259.136.24
LTDA - LIMITE DE DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-180.308.977.09	-184.137.091.32

\*Referente ao equacionamento do déficit



VARIAÇÕES		2018 X 2019	2019 X 2020
PATRIMÔNIO DE COBERTURA	0	13,61%	4,64%
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	0	8,38%	8,78%
BENEFÍCIOS A CONCEDER	0	0,73%	-3,58%
DÉFICIT EM EQUACIONAMENTO	0	-7,79%	-3,79%
SUPERÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO	0	-29,82%	31,36%
SUPERÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO AJUSTADO	0	-77,36%	242,88%

Como já relatado o Plano de Benefícios Básico, considera o perfil conjunto dos participantes, ou seja, as características de cada um e de cada família, bem como as movimentações, como casamentos, filhos, invalidez, óbitos (estrutura de custo atuarial), influencia no resultado conjunto do plano.

Todas as movimentações, já considerando a aplicação das premissas atuariais, demonstraram que os compromissos do Plano aumentaram, porém temos um plano equilibrado, o que não acarretará em aumento neste momento das contribuições normais e para déficit.

## • PLANO SABESPREV MAIS

Este Plano é modelado em Contribuição Definida, porém, com benefícios de risco, financiados pelo regime Misto.

Para os benefícios de Aposentadoria por Invalidez e Pensão por Morte de ativos, considera parcela pelo regime de capitalização, com projeção de saldo em nome do participante, apurado com base no valor da última Contribuição Normal da Patrocinadora e Contribuição Básica realizada pelo participante multiplicada pelo número de meses remanescentes para completar 60 anos de idade.

Destaca-se ainda que as reservas do Plano cresceram cerca de 6,68%, considerando as saídas com pagamento de benefícios e resgates, contribuições aportadas e rentabilidade.

RESULTADO TÉCNICO	DEZ 2019	DEZ 2020
A) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	123.509.389,01	146.690.939,25
B) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS A CONCEDER	770.756.602,29	807.293.177,03
C) RESERVA MAT. TOTAL (A+B)	894.265.991,30	953.984.116,28
D) PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	894.265.991,30	953.984.116,28
E) DÉFICIT A SER EQUILIBRADO(D-C)	0,00	0,00
F) PROVISÃO MAT. A CONSTITUIR	0,00	0,00
G) RESULTADO TÉCNICO (E+F)	0,00	0,00

## • PLANO DE REFORÇO

Este Plano também é modelado em Contribuição Definida, sem benefícios de risco, chamado de Contribuição Definida Pura, sendo assim o Reforço é isento de risco atuarial.

Destaca-se que as reservas do Plano, cresceram cerca de 6,72%, considerando as saídas com pagamento de benefícios e resgates, contribuições aportadas e rentabilidade.

RESULTADO TÉCNICO	DEZ 2019	DEZ 2020
A) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	6.567.791,88	6.397.703,03
B) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS A CONCEDER	70.056.005,68	75.381.520,97
C) RESERVA MAT. TOTAL (A+B)	76.623.797,56	81.779.224,00
D) PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	76.623.797,56	81.779.224,00
E) DÉFICIT A SER EQUILIBRADO(D-C)	0,00	0,00
F) PROVISÃO MAT. A CONSTITUIR	0,00	0,00
G) RESULTADO TÉCNICO (E+F)	0,00	0,00



## ESTUDO DE ADERÊNCIA DAS HIPÓTESES E CONVERGÊNCIA DA TAXA DE JUROS

Para esta Avaliação Atuarial, foram consideradas as premissas conforme recomendações apresentadas no estudo de aderência de hipóteses realizado em agosto/2020, bem como o estudo de convergência da taxa de juros adotada para o plano realizado nesta mesma data de referência. Cabe salientar que tais premissas foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Foram testadas as hipóteses de alterações das Tábuas de Mortalidade Geral, Mortalidade de Inválidos, Entrada em Invalidez, Grupo Familiar, taxa de Turn Over, crescimento salarial e taxa de juros atuarial.

O estudo verificou que as hipóteses biométricas e econômica estão aderentes à massa de participantes e, portanto, foram mantidas, em consonância com o cenário econômico e com as exigências da Resolução CNPC N° 30, de 10/10/2018.



## HIPÓTESES ATUARIAIS

Na Avaliação Atuarial 2020 foram utilizadas as hipóteses apresentadas a seguir:

HIPÓTESES ATUARIAIS	SABESPREV MAIS	BENEFÍCIOS BÁSICO	REFORÇO
INDEXADOR DO PLANO PARA REAJUSTE DOS BENEFÍCIOS	Cotas do Plano	INPC divulgado pelo IBGE	Cotas do Plano
TAXA REAL DE JUROS	5% a.a utilizada como referencial para a rentabilidade do Plano	5% a.a utilizada para trazer o valor presente no pagamento dos benefícios futuros definidos	Não se Aplica
PROJEÇÃO DE CRESCIMENTO REAL DO SALÁRIO	Não se Aplica	2,0% a.a. Reflete a expectativa da Patrocinadora com relação a evolução futura da média dos salários ao longo da carreira do empregado	Não se Aplica
FATOR DE DETERMINAÇÃO AO VALOR REAL DOS SALÁRIOS AO LONGO DO TEMPO E FATOR DE DETERMINAÇÃO DO VALOR REAL DOS BENEFÍCIOS DO PLANO AO LONGO DO TEMPO	98%. É calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários, que ocorrerá durante os próximos 12 meses.  A adoção de um fator de 98% está compatível com as expectativas de inflação de longo prazo no Brasil, conforme análises prospectivas realizadas no estudo de adequação das premissas do plano.	98%. É calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários, que ocorrerá durante os próximos 12 meses.  A adoção de um fator de 98% está compatível com as expectativas de inflação de longo prazo no Brasil, conforme análises prospectivas realizadas no estudo de adequação das premissas do plano.	Não se Aplica
TÁBUA DE ROTATIVIDADE	0,0103% no ano  Tábua Prudential - Probabilidade do Participante sair do Plano antes de requerer o benefício, utilizada somente na constituição do benefício de risco	0,2130% no ano  Tábua Prudential - Probabilidade do Participante sair do Plano antes de requerer o benefício	Não se Aplica
TÁBUA DE MORTALIDADE GERAL	AT 2000 - Segregada por sexo	AT 2000 - Segregada por sexo	AT 2000 - Segregada por sexo
TÁBUA DE MORTALIDADE DE INVÁLIDOS	Não se Aplica	Winklevos	Não se Aplica
TÁBUA DE ENTRADA EM INVALIDEZ	Light Fraca (-10%)	Light Fraca (-10%)	Não se Aplica
COMPOSIÇÃO DAS FAMÍLIAS DE PENSIONISTAS	Não se Aplica	Família Média: 1 - Percentual de casados 85%; 2 - Diferença de idade entre titular e cônjuge é de 4 anos; 3 - Filho temporário até 25 anos.	Não se Aplica

## CONTROLES DA PREVIDÊNCIA

Em 2020, a Sabesprev continuou a investir na maximização de controles com o objetivo de contribuir para a sustentabilidade dos Planos. Por meio da consulta à base nacional de óbitos (SISOB) e informações junto aos dependentes de assistidos/pensionistas, foram identificados aproximadamente 160 óbitos, acarretando no encerramento do benefício ou suspensão até conversão em pensão.



Ainda em 2020 foi iniciado o **Recadastramento dos Assistidos 100% online**, na Área Restrita do site [www.sabesprev.com.br](http://www.sabesprev.com.br). Até dezembro/2020 foram concluídos 2.327 recadastramentos, o que corresponde a 29,5% do público alvo. O prazo, visto a dificuldade por parte dos assistidos em meio a pandemia, foi prorrogado para 2021.

## OUTROS DESTAQUES

- Inovação no desenvolvimento do Recadastramento Web, que possibilitou maior acessibilidade aos participantes assistidos.
- Desenvolvimento de um Gerenciador Web para validação de todos os recadastramentos.
- Aprovação do novo regulamento do Plano SABESPREV MAIS na Previc.
- Aprovação do novo regulamento do Plano de Reforço na Previc.
- Implantação e adaptação dos sistemas para atender os novos regulamentos dos Planos SABESPREV MAIS e Reforço.
- Adequação aos regramentos da Resolução 32.
- Desenvolvimento de um Simulador de Imposto Efetivo na Área Restrita do Portal, com o objetivo de ajudar/orientar os participantes a atingirem os 12% de incentivo fiscal.
- Desenvolvimento de nova ferramenta de suporte à Central de Atendimento com foco no PRC (Programa de Retenção de Conhecimento da Sabesp), de forma a dar a melhor opção ao desligado com relação a seu benefício.



## DESPESAS ADMINISTRATIVAS PREVIDENCIAIS

O limite anual das Despesas Administrativas da Gestão Previdencial é estabelecido no regulamento do Plano de Gestão Administrativa, aprovado pelo Conselho Deliberativo e monitorado pelo Conselho Fiscal.

DESCRIÇÃO	2019	2020
A) PATRIMÔNIO SOCIAL	3.255.399	3.419.703
B) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	14.951	17.872
PESSOAL E ENCARGOS	10.156	11.240
SERVIÇOS DE TERCEIROS	2.467	4.053
IMPOSTOS E TAXAS	643	996
DESPESAS GERAIS	1.507	1.418
DEPRECIACIONES	178	165
C) TOTAL DE PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS	21.910	21.910
D) DESPESAS ADMINISTRATIVAS SOBRE PATRIMÔNIO SOCIAL (B/A)	0,46	0,52
E) DESPESAS ADMINISTRATIVAS PER CAPITA (B/C)	682,38	815,70
F) MÉDIA DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS PER CAPITA DAS EFPC <sup>1</sup>	1.438,00	1.910,00

1 - Média das Despesas Administrativas Per Capita das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) do ano de 2019, divulgado pela PREVIC - Superintendência Nacional de Previdência Complementar.



## CUSTOS COM AS CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Resolução CNPC nº 32/2019 - Artigo 5º, Inciso VI				
ITEM	BD	REFORÇO	MAIS	TOTAL
Custos com as Carteiras de Investimentos	566.862,04	39.955,94	453.783,20	1.060.601,17
Taxa de Custódia	150.425,83	6.873,74	85.658,79	242.958,36
Taxa de Gestão	362.562,63	29.641,97	327.782,90	719.987,49
Corretagem	34.088,41	1.526,22	19.970,73	55.585,37
Taxa SELIC	288,25	58,70	668,45	1.015,40
Taxa CETIP	14.887,02	1.460,20	15.312,76	31.659,97
Taxa CBLC	1.009,18	65,49	683,33	1.758,00
Despesas Administrativas Previdenciais Totais	13.714.458,55	325.494,86	3.832.930,95	17.872.884,36
Auditoria Contábil	56.787,85	1.473,43	16.958,74	75.220,02
Auditoria Atuarial - Benefícios	15.681,54	406,87	4.683,04	20.771,45
Broadcast	6.929,40	222,60	2.658,84	9.810,84
Consultoria Atuarial	86.201,28	2.043,33	23.518,32	111.762,93
Consultoria de Investimentos	301.575,23	6.416,47	76.636,82	384.628,52
Consultoria Jurídica	971.555,63	4.583,35	52.753,10	1.028.892,08
Consultoria Técnica	138.226,77	3.640,79	43.124,10	184.991,66
Conser. e Manut Equip de Inf., Máq. Móveis e Utens.	31.921,86	828,26	9.532,92	42.283,04
Depreciação e Amortização	125.517,06	3.256,72	37.483,48	166.257,26
Despesas Gerais	1.093.266,24	26.020,67	299.438,39	1.418.725,30
Impostos e Taxas	518.864,93	9.112,06	163.803,23	691.780,22
Limpeza e Copa	59.773,07	1.550,88	17.850,24	79.174,19
Manutenção de Software	370.068,97	7.957,77	93.924,14	471.950,88
Outros Serviços	730.096,61	17.104,03	201.251,67	948.452,31
Pessoal e Encargos	8.462.668,73	221.374,99	2.555.188,06	11.239.231,78
Recursos Humanos	42.219,47	56,41	649,32	42.925,20
Serviço Temporário	129.573,92	3.856,18	454.498,82	178.928,92
Sistemas	333.529,99	10.715,05	127.977,72	472.222,76
TAFIC	240.000,00	4.875,00	60.000,00	304.875,00

## PROGRAMA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA, PREVIDENCIÁRIA

Por meio do Programa Faça por Você são disseminados assuntos como consumo consciente, investimentos responsáveis, planejamento financeiro e de previdência, incentivando que os participantes se beneficiem nos Planos de Previdência e demais produtos oferecidos pela Sabesprev (Empréstimos, etc).



# INVESTIMENTOS

## CENÁRIO MACROECONÔMICO

### CENÁRIO INTERNACIONAL

2020 foi marcado pela maior crise sanitária dos últimos 100 anos com a pandemia do novo Coronavírus, que resultou num profundo impacto nas economias com restrições imperativas de distanciamento social, lockdowns e outras limitações ao livre trânsito das pessoas, como medidas para tentar refrear a disseminação do vírus.

Essas medidas produziram uma redução drástica da atividade econômica levando a uma queda do PIB mundial de 4,1%, sendo os maiores impactos sentidos nas principais economias como a Inglaterra, que recuou 9,9% no período.

Adicionalmente, as tensões geopolíticas continuaram presentes, como a guerra comercial entre EUA e China, tensões com o regime de Teerã e a guerra no Oriente Médio.

### ESTADOS UNIDOS

O Banco Central manteve a taxa de juros em patamares baixos aliviando a economia dos países emergentes que continuaram apresentando alguma atratividade para o capital estrangeiro num cenário de extrema liquidez no mercado com os estímulos do FED.

### ZONA DO EURO

A economia dos 19 países que compõem a Zona do Euro apresentou forte retração recuando 7,8% com a frustração trazida com a segunda onda de contaminações pelo Coronavírus reduzindo as expectativas de uma rápida recuperação.

### CHINA

A economia da China se recuperou da pandemia apresentando um crescimento de 2,3%. Foi a única das grandes economias que apresentou crescimento, não obstante esse ter sido o pior resultado em quatro décadas.

A recuperação da China aumentou a demanda por commodities agrícolas e minerais levando ao aumento dos preços, o que associado à valorização cambial, favoreceu as exportações brasileiras (grande fornecedor mundial dessas commodities).



## CENÁRIO DOMÉSTICO

A economia brasileira foi muito afetada pela pandemia com o PIB recuando 4,1%.

O ano foi marcado pela paralisa das reformas e uma contestável condução da crise sanitária pelo Governo, o que deixou o país sem perspectiva de prazo para vacinação de toda a população, adiando a retomada da economia e piorando as expectativas.

O único setor que se salvou foi o agronegócio pela elevação do preço das commodities e do dólar, como já mencionado, que estimulou muito as exportações, produzindo um robusto superávit na Balança Comercial.

Esse movimento, no entanto, teve seu preço, produzindo a elevação da inflação pela redução da oferta de produtos no mercado doméstico e elevando os preços dos alimentos, o que vem sacrificando mais fortemente a população mais carente.

A agenda fiscal não avançou com a falta de interesse do Governo de trabalhar pelas reformas administrativa, tributária e com as privatizações, comprometendo as expectativas da entrada do país num regime de controle do gasto público.



## INVESTIMENTOS E DESINVESTIMENTOS EM 2020

### 1º SEMESTRE

Ao longo do primeiro semestre não houve movimentação financeira. O trabalho realizado foi de monitoramento dos investimentos no período mais agudo da crise e projeção das expectativas para o segundo semestre de 2020. Em outras palavras, o primeiro semestre foi necessário para planejar passos mais assertivos para o segundo semestre.

### 2º SEMESTRE

Ao longo do segundo semestre foi realizada a seleção de um novo Gestor para um fundo exclusivo com estratégia no exterior, cuja implementação foi concluída em dezembro com o aporte de US\$ 30 milhões. Foi concluído também o aporte no fundo de Small Caps em setembro.

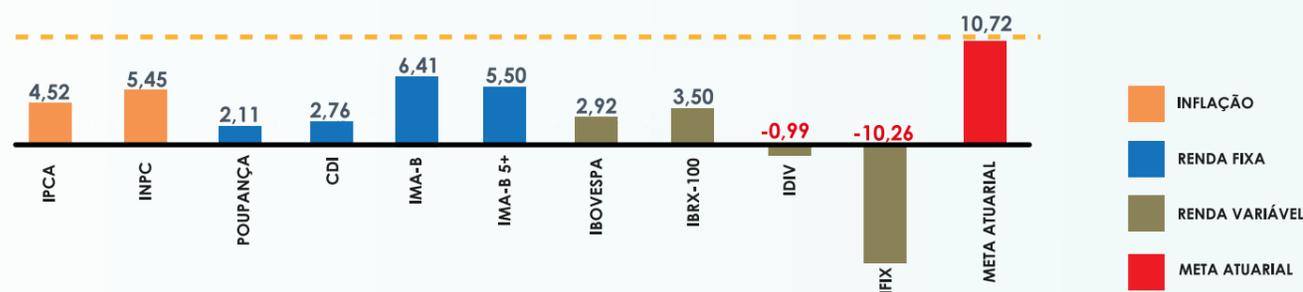
Para fazer liquidez e honrar os aportes mencionados acima, foram realizados resgates totais nos fundos da Franklin Templeton em setembro e no fundo Sulamérica Inflatie em novembro. Ambos os fundos exclusivos foram encerrados após os resgates.

Foi concluída a carteira de fundos multimercados que foi vinculada a um FIC FIM e a substituição do gestor do fundo de Renda Fixa VMB do Bradesco para a Mauá em outubro.

## RESULTADOS OBTIDOS

No encerramento de 2020, os principais fatores de risco à carteira de investimentos (benchmarks) tiveram a seguinte performance:

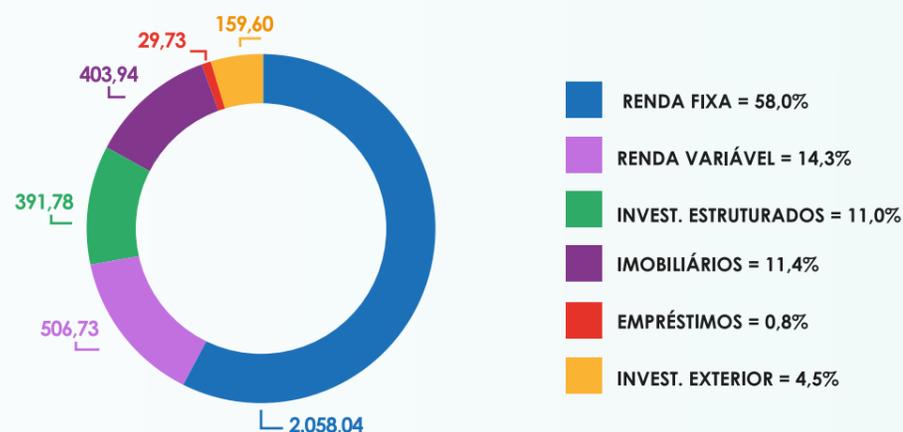
PRINCIPAIS BENCHMARKS (EM %)



O desempenho desses indicadores é um bom balizador para o entendimento do resultado alcançado pelos investimentos.

A Fundação encerrou o exercício com um patrimônio superior a R\$ 3,54 bilhões. A aplicação dos recursos garantidores dos planos de benefícios observa a legislação que rege o segmento dos fundos de pensão no Brasil e ao final de 2020 estava distribuída da seguinte forma:

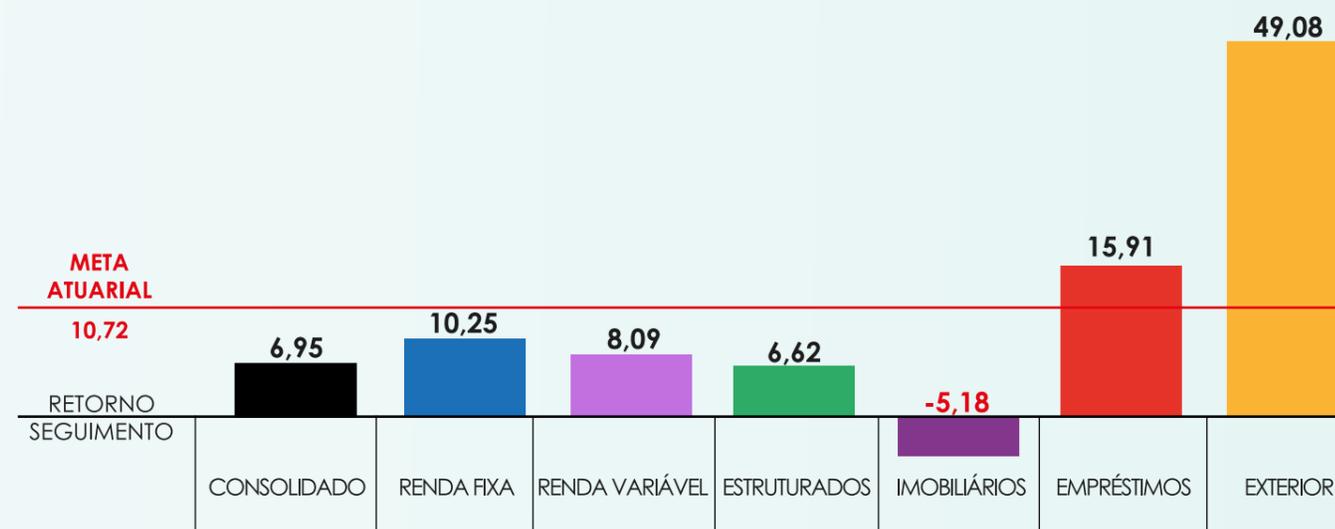
ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO INVESTIDO (EM R\$ MILHÕES)



Não obstante a crise e o pessimismo que marcaram o primeiro semestre, a carteira de investimentos da Sabesprev mostrou-se resiliente à perda de valor dos ativos naquele período. Observamos uma recuperação dos preços dos ativos no segundo semestre, estímulos financeiros, resultados positivos sobre a eficácia das vacinas contra o coronavírus e a expectativa do encaminhamento de reformas foram os elementos que sustentaram essa recuperação.

A carteira demonstrou seus ótimos fundamentos alcançando ao final do ano resultados positivos nos três planos previdenciários, como apresentado no gráfico a seguir:

RETORNO DAS CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS (EM %)



Os segmentos de investimento tiveram resultados positivos, exceção ao segmento imobiliário, que apresentou uma recuperação mais lenta. Os destaques foram os segmentos de Investimentos no Exterior com rentabilidade de 49,08%, Renda Fixa, com 10,25% e os Investimentos em Renda Variável, com 8,09%.

Vale lembrar que os compromissos da Fundação são de longo prazo, sendo fundamental avaliar sempre os resultados sob a perspectiva de períodos maiores.

O quadro a seguir demonstra os retornos obtidos em 2020, em 2019 e nos últimos três, cinco e dez anos:

### HISTÓRICO DOS RESULTADOS (EM %)

	RETORNO CONSOLIDADO SABESPREV	PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO	PLANO SABESPREV MAIS	PLANO DE REFORÇO	META ATUARIAL	CDI	IBOVESPA	POUPANÇA
2020	6,95	8,47	3,89	3,60	10,72	2,76	2,92	2,11
2019	18,53	17,76	22,04	22,05	9,97	5,95	33,97	8,99
ÚLTIMOS 3 ANOS	41,51	42,90	41,52	41,40	32,84	15,86	55,78	11,47
ÚLTIMOS 5 ANOS	92,67	93,56	101,54	98,28	76,84	54,96	119,33	34,66
ÚLTIMOS 10 ANOS	240,58	248,91	228,93	201,61	227,86	151,83	56,99	86,59

A seguir está apresentada a evolução do patrimônio investido, além dos retornos consolidados entre 2015 e 2020, comparados à variação anual da Meta Atuarial, com sua respectiva composição:

### EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO INVESTIDO

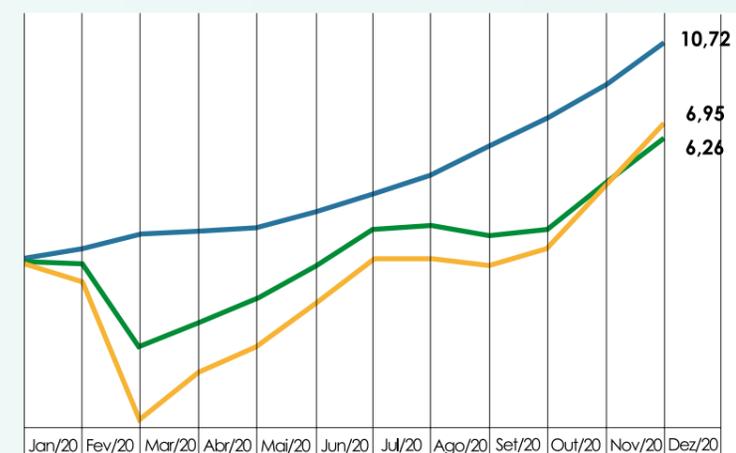
ANO	PATRIMÔNIO INVESTIDO (R\$ MIL)	RETORNO SABESPREV (%)	META ATUARIAL (%)	COMPOSIÇÃO META ATUARIAL
2015	2.107.575	12,48	17,40	INPC + 5,50% A.A
2016	2.423.749	15,99	12,44	INPC + 5,50% A.A
2017	2.608.607	15,02	7,68	INPC + 5,50% A.A
2018	2.940.185	11,75	9,12	INPC + 5,25% A.A
2019	3.385.271	18,53	9,97	INPC + 5,25% A.A
2020	3.549.704	6,95	10,72	INPC + 5,00% A.A

## BENCHMARKING

A Sabesprev acompanha a rentabilidade e a alocação por segmento das outras Entidades através de relatórios disponibilizados por consultores de investimentos que lhes prestam serviços.

O ano de 2020 foi marcado pela obtenção de retornos medianos consolidados (dados de 234 Planos de Previdência, tanto na modelagem BD, CD e CV) inferiores à Meta Atuarial pelos fundos de pensão, conforme gráfico:

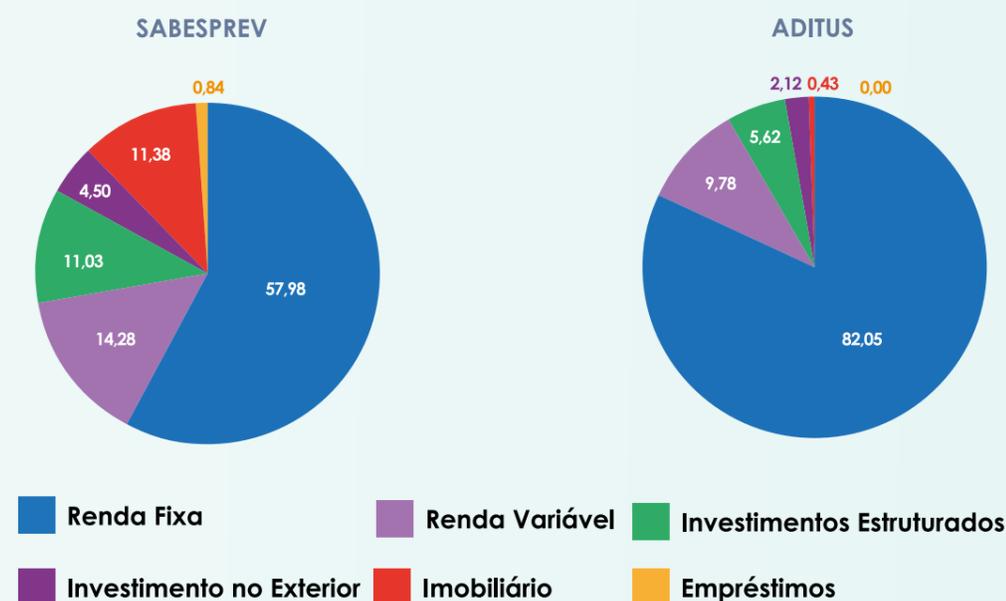
### BENCHMARKING (EM %)



— Meta atuarial — Sabesprev — Mediana Clientes Aditus

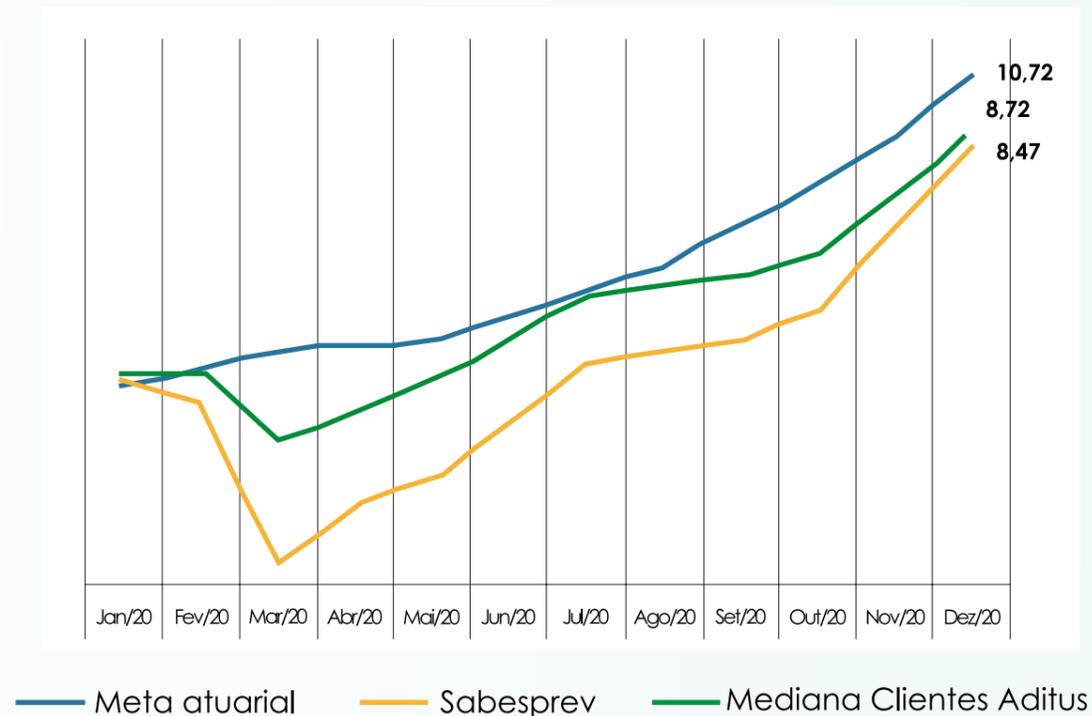
As estratégias diferiram pelo retorno, mas também pela proporção e segmentos de aplicação utilizados:

### CONSOLIDADO DOS PLANOS (EM %)



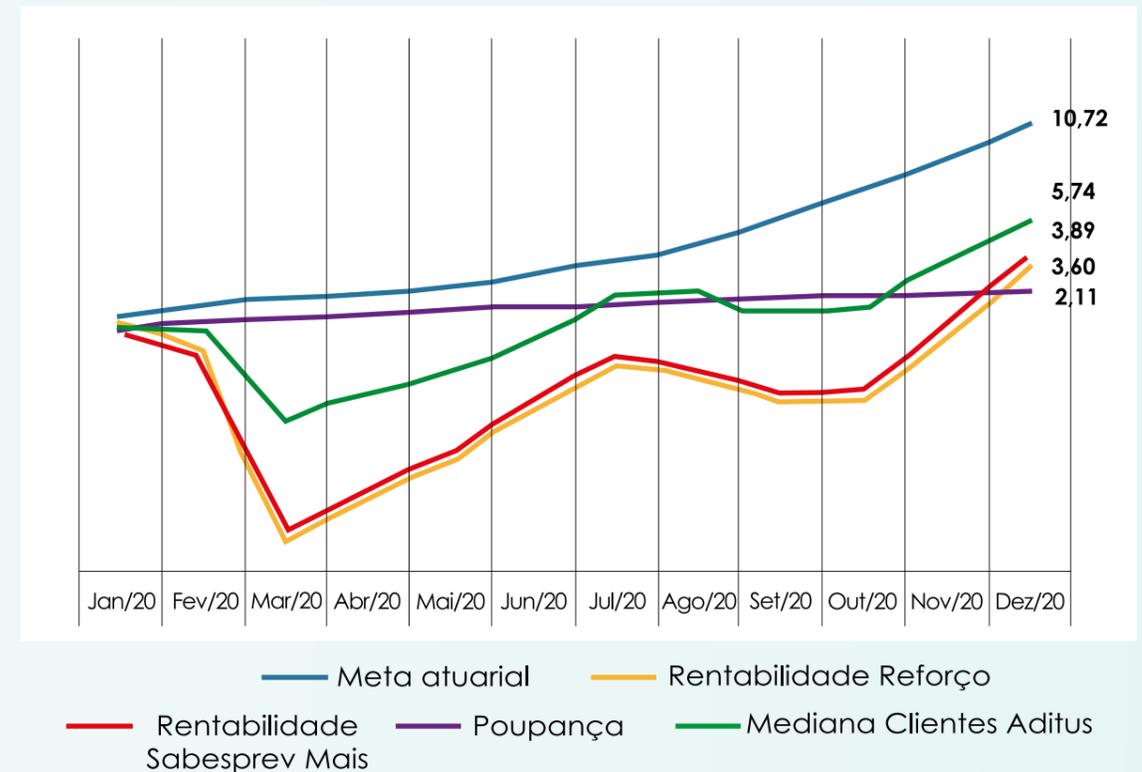
Quando comparados por modelagem, o retorno mediano dos Planos BD (dados de 100 Planos do mercado) foi inferior à meta atuarial.

RETORNO DOS PLANOS BD (EM %)



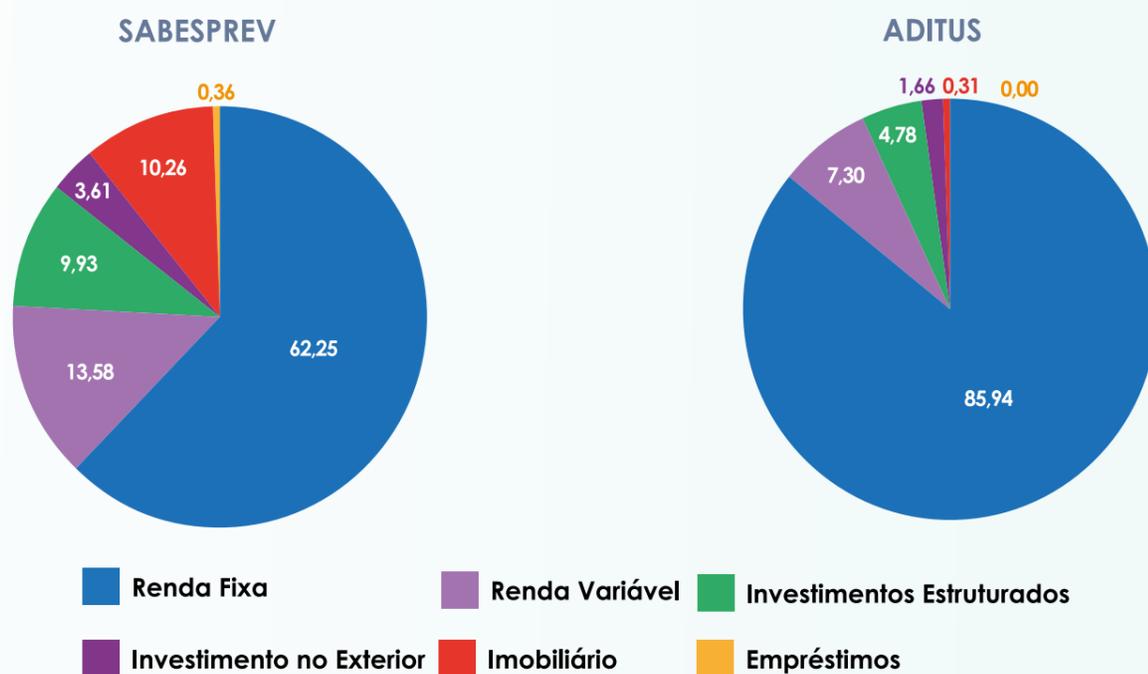
Segue os desempenhos dos Planos SABESPREV MAIS e Reforço em relação ao retorno médio dos Planos CD (dados de 81 Planos de mercado), conforme gráfico:

RETORNO DOS PLANOS CD (EM %)



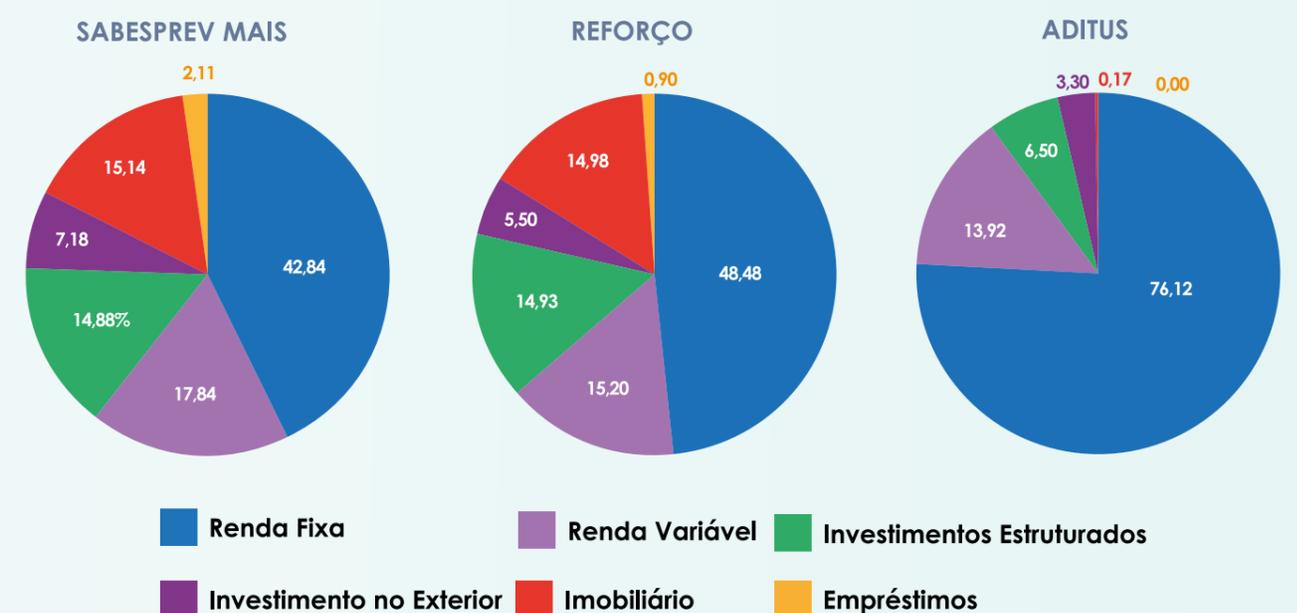
É fato também a diversificação do portfólio do Plano de Benefícios Básico (BD) em relação aos demais Planos modelados em Benefício Definido:

PLANOS BD (EM %)



Em termos de alocação, mais uma vez, há diferenças entre as carteiras dos Planos CD da Sabesprev e a alocação mediana de mercado, tendo os Planos da Fundação um percentual menor alocado em Renda Fixa e Renda Variável e Investimentos Estruturados:

PLANOS CD (EM %)

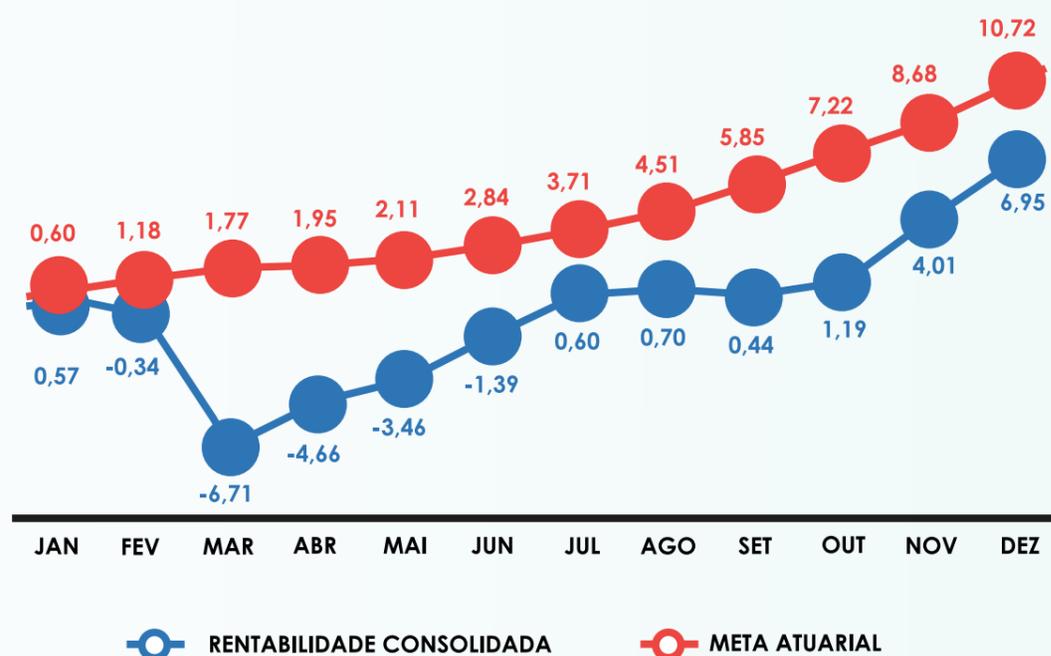


## BALANÇO FINAL

Os resultados obtidos ao longo do ano demonstraram a importância da diversificação dos recursos em diversas estratégias diferentes. O quadro abaixo demonstra o desempenho dos investimentos no encerramento do 1º semestre e no fechamento do ano:

	Patrimônio Inicial 2020 (R\$ Milhões)	Alocação (R\$ Milhões)	Retorno	2º Semestre Alocação (R\$ Milhões)	2º Semestre Retorno	Retorno Consolidado
<b>META ATUARIAL</b>	-	2,84%		7,66%		10,72%
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	3.385,27	3.301,44	(1,39)	3.549,70	8,47	6,95%
<b>RENDA FIXA</b>	2.120,03	2.057,28	2,87	2.058,04	7,18	10,25%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	476,43	443,76	(9,49)	506,73	19,42	8,09%
<b>ESTRUTURADOS</b>	392,17	362,74	(1,07)	391,48	7,77	6,62%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	348,96	387,11	(8,92)	403,94	4,10	(5,18)%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	32,28	31,73	7,08	29,73	8,24	15,91%
<b>EXTERIOR</b>	14,39	18,75	30,36	159,60	14,36	49,08%

Vale ressaltar que devido a escalada dos índices de inflação, principalmente no segundo semestre, a meta atuarial acompanhou essa tendência e encerrou o ano em um patamar bem elevado. Entretanto, a diversificação do portfólio em estratégias distintas e de baixa correlação se mostrou útil para a recuperação do portfólio.



## CENÁRIO ESPERADO NAS ALOCAÇÕES DA SABESPREV

### PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO, PLANO SABESPREV MAIS E PLANO DE REFORÇO DE BENEFÍCIOS

O ALM (Asset Liability Management) - elemento fundamental para gestão de riscos de descasamento entre ativo e passivos - indicou a necessidade de redirecionamento de parte das alocações em Renda Fixa, para outros segmentos de aplicação como requisito para se alcançar retorno compatível com a meta atuarial face os níveis historicamente mais baixos das taxas de juros observadas no ano de 2020 e projetadas para os próximos exercícios.

Dado o nível de diversificação atual da carteira que já contempla alocações em todos os segmentos previstos na Resolução CMN 4661/2018 e as limitações do mercado doméstico para absorver a massa de recursos a ser redirecionada, parte desses recursos serão objeto de investimentos offshore, dando continuidade ao movimento iniciado em 2020 de alocação de recursos em mercados altamente desenvolvidos e com característica de baixa correlação com o mercado doméstico.

Por outro lado, o cenário prospectivo indica ser possível compor um portfólio com uma relação risco/retorno superior à atual, pela redistribuição dos recursos entre os segmentos de aplicação. No período de vigência da Política de Investimento o retorno esperado desses segmentos tem maior probabilidade de serem superiores à meta atuarial. O software otimizador indica ser recomendável a utilização dessa estratégia.

Em síntese, para aumentar a probabilidade de se obter retorno que atinja a meta atuarial, ativos de maior risco devem ser utilizados, no entanto no cenário macroeconômico avaliado é compatível com essa utilização.

## CONCLUSÃO

Diante desse cenário vislumbramos uma atualização na carteira prevista entre os períodos de 2021 até 2025 salientando que as despesas administrativas e os investimentos devem abranger no mínimo, os gastos referentes à gestão de carteiras, custódia, corretagens pagas, acompanhamento do PL, consultorias, honorários advocatícios, auditorias, avaliações atuariais e outras despesas relevantes por planos de benefícios. Prevendo uma maior exposição ao cenário exterior, funcionando como hedge para os planos de benefício, essa exposição trará mais diversificação à carteira e uma relativa proteção em relação ao mercado doméstico.

## ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DA CARTEIRA CONSOLIDADA SABESPREV

Segmento	Alocação Efetiva						Rentabilidade (% ao ano)			
	Gestão Terceirizada		Gestão Própria		Total		BRUTA	LÍQUIDA <sup>1</sup>	META DE RETORNO <sup>2</sup>	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%				
<b>Consolidado</b>	1.896.718	53,43%	1.652.888	46,57%	3.549.606	100%	7,35%	6,95%	10,72%	INPC+5,00%
<b>Renda Fixa</b>	788.778	22,22%	1.434.848	40,42%	2.223.626	62,64%	10,45%	10,25%	11,06%	INPC+6,30%
<b>Renda Variável</b>	342.146	9,64%	164.587	4,54%	506.734	14,28%	9,80%	8,09%	21,09%	INPC+15,90%
<b>Investimentos Estruturados</b>	606.193	17,08%	-	0,00%	606.193	17,08%	6,83%	6,62%	12,94%	INPC+8,10%
<b>Investimentos no Exterior</b>	159.500	4,50%	-	0,00%	159.600	4,50%	49,11%	49,08%	12,63%	INPC+7,80%
<b>Investimentos Imobiliários</b>	-	0,00%	23.727	0,57%	23.727	0,67%	-5,18%	-5,18%	10,72%	INPC+5,00%
<b>Empréstimos</b>	-	0,00%	29.726	0,84%	29.726	0,84%	15,91%	15,91%	10,72%	INPC+5,00%

1 Rentabilidade Líquida: rentabilidade após a dedução das taxas de administração, performance, administração fiduciária e custódia, além dos custos transacionais tais como corretagens e emolumentos.

2 Meta de Retorno: meta de rentabilidade perseguida pelos investimentos (benchmark).

## ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO SABESPREV MAIS - CD

Segmento	Alocação Efetiva						Alocação				Rentabilidade (% ao ano)		
	Gestão Terceirizada		Gestão Própria		Total		Legal <sup>1</sup>	Objetivos <sup>2</sup>	Mínima <sup>3</sup>	Máxima <sup>3</sup>	BRUTA	LÍQUIDA <sup>4</sup>	META DE RETORNO <sup>5</sup>
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%							
<b>Consolidado</b>	825.190	85,25%	142.818	14,75%	968.008	100%					4,59%	3,89%	10,96% INPC+5,20%
<b>Renda Fixa</b>	409.394	42,29%	66.598	6,88%	475.993	49,17%	100%	52,80%	20,00%	100,00%	7,11%	6,61%	8,91% INPC+4,24%
<b>Renda Variável</b>	116.911	12,08%	55.790	5,76%	172.701	17,84%	70%	12,70%	0,00%	25,00%	8,73%	6,88%	17,33% INPC+2,30%
<b>Investimentos Estruturados</b>	229.386	23,70%	-	0,00%	229.386	23,70%	20%	16,00%	0,00%	20,00%	5,69%	5,15%	12,71% INPC+7,88%
<b>Investimentos no Exterior</b>	69.499	7,18%	-	0,00%	69.499	7,18%	10%	4,70%	0,00%	10,00%	48,75%	48,72%	9,37% INPC+4,68%
<b>Investimentos Imobiliários</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	8%	11,30%	0,00%	20,00%	-5,57%	-5,57%	10,99% INPC+6,23%
<b>Empréstimos</b>	-	0,00%	20.430	2,11%	20.430	2,11%	15%	2,50%	0,00%	15,00%	15,06%	15,06%	9,71% INPC+5,00%

1 Limite definido na Resolução CMN 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN 4.661/2018, que disciplina os investimentos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

2 O Resultado de "Carteira Ótima obtido através do estudo de gestão integrada de ativos e passivos contido na Política de Investimentos do Plano.

3 Limites estabelecidos na Política de Investimento do Plano.

4 As Rentabilidades informadas referem-se às obtidas pela Carteira de Investimentos. Portanto, a rentabilidade informada neste quadro difere da rentabilidade divulgada nos demonstrativos encaminhados aos participantes.

5 Rentabilidade Líquida: rentabilidade após a dedução das taxa de administração, performance, administração fiduciária e custódia, além dos custos transacionais tais como corretagens e emolumentos.

6 Meta de Retorno: meta de rentabilidade perseguida pelos investimentos (benchmark), estabelecida na Política de Investimentos do Plano.

## ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO - BD

Segmento	Alocação Efetiva						Alocação				Rentabilidade (% ao ano)		
	Gestão Terceirizada		Gestão Própria		Total		Legal <sup>1</sup>	Objetivos <sup>2</sup>	Mínima <sup>3</sup>	Máxima <sup>3</sup>	BRUTA	LÍQUIDA <sup>4</sup>	META DE RETORNO <sup>5</sup>
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%							
<b>Consolidado</b>	916.855	38,72%	1.451.127	61,28%	2.367.982	100%					8,56%	8,47%	10,72% INPC+5,00%
<b>Renda Fixa</b>	255.443	10,79%	1.316.507	55,60%	1.571.950	66,38%	100%	75,50%	66,00%	100,00%	13,87%	12,10%	11,06% INPC+6,30%
<b>Renda Variável</b>	217.162	9,17%	104.397	4,41%	321.559	13,58%	70%	3,80%	0,00%	21,50%	9,15%	8,69%	21,09% INPC+15,90%
<b>Investimentos Estruturados</b>	358.662	15,15%	-	0,00%	358.662	15,15%	20%	11,00%	0,00%	20,00%	7,62%	7,60%	12,94% INPC+8,10%
<b>Investimentos no Exterior</b>	85.588	3,61%	-	0,00%	85.588	3,61%	10%	1,70%	5,30%	10,00%	49,36%	49,36%	12,63% INPC+7,80%
<b>Investimentos Imobiliários</b>	-	0,00%	21.662	0,91%	21.662	0,91%	8%	7,40%	0,00%	15,00%	-4,95%	-4,95%	10,72% INPC+5,00%
<b>Empréstimos</b>	-	0,00%	8.561	0,36%	8.561	0,36%	15%	0,50%	0,00%	5,00%	17,87%	17,87%	10,72% INPC+5,00%

1 Limite definido na Resolução CMN 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN 4.661/2018, que disciplina os investimentos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

2 O Resultado de "Carteira Ótima obtido através do estudo de gestão integrada de ativos e passivos contido na Política de Investimentos do Plano.

3 Limites estabelecidos na Política de Investimento do Plano.

4 Rentabilidade Líquida: rentabilidade após a dedução das taxas de administração, performance, administração fiduciária e custódia, além dos custos transacionais tais como corretagens e emolumentos.

5 Meta de Retorno: meta de rentabilidade perseguida pelos investimentos (benchmark), estabelecida na Política de Investimentos do Plano.

## ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE REFORÇO - CD

Segmento	Alocação Efetiva						Alocação				Rentabilidade (% ao ano)		
	Gestão Terceirizada		Gestão Própria		Total		Legal <sup>1</sup>	Objetivos <sup>2</sup>	Mínima <sup>3</sup>	Máxima <sup>3</sup>	BRUTA	LÍQUIDA <sup>4</sup>	META DE RETORNO <sup>5</sup>
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%							
<b>Consolidado</b>	70.246	85,62%	11.796	14,38%	82.043	100%					4,29%	3,60%	10,71% INPC+5,96%
<b>Renda Fixa</b>	39.515	48,16%	6.660	8,12%	46.175	56,28%	100%	55,60%	51,63%	100,00%	7,63%	7,11%	8,95% INPC+4,28%
<b>Renda Variável</b>	8.073	9,84%	4.401	5,36%	12.474	15,20%	70%	13,00%	6,60%	25,00%	8,83%	6,95%	17,33% INPC+12,30%
<b>Investimentos Estruturados</b>	18.146	22,12%	-	0,00%	18.146	22,12%	20%	15,00%	0,00%	20,00%	5,45%	4,92%	12,71% INPC+7,88%
<b>Investimentos no Exterior</b>	4.513	5,50%	-	0,00%	4.513	5,50%	10%	2,50%	0,10%	10,00%	48,83%	48,81%	9,35% INPC+4,66%
<b>Investimentos Imobiliários</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	8%	11,00%	0,00%	20,00%	-5,58%	-5,58%	10,99% INPC+6,23%
<b>Empréstimos</b>	-	0,00%	736	0,90%	736	0,90%	15%	3,00%	0,00%	15,00%	14,48%	14,48%	10,71% INPC+5,25%

1 Limite definido na Resolução CMN 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN 4.661/2018, que disciplina os investimentos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

2 O Resultado de "Carteira Ótima obtido através do estudo de gestão integrada de ativos e passivos contido na Política de Investimentos do Plano.

3 Limites estabelecidos na Política de Investimento do Plano.

4 Rentabilidade Líquida: rentabilidade após a dedução das taxas de administração, performance, administração fiduciária e custódia, além dos custos transacionais tais como corretagens e emolumentos.

5 Meta de Retorno: meta de rentabilidade perseguida pelos investimentos (benchmark), estabelecida na Política de Investimentos do Plano.

## ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

O PGA segue regulamento próprio e seu patrimônio é segregado dos Planos Previdenciários. A gestão administrativa segue as normas da Resolução CGPC nº 28, de 2009.

Segmento	Alocação Efetiva						Alocação				Rentabilidade (% ao ano)			
	Gestão Terceirizada		Gestão Própria		Total		Legal <sup>1</sup>	Objetivo <sup>2</sup>	Mínima <sup>3</sup>	Máxima <sup>3</sup>	BRUTA	LÍQUIDA <sup>4</sup>	META DE RETORNO <sup>5</sup>	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%								
<b>Consolidado</b>	72.019	100%	-	0,00%	72.019	100%	100%	100%	100%	100,00%	3,11%	2,94%	9,17%	INPC+4,49%
<b>Renda Fixa</b>	72.019	100%	-	0,00%	72.019	100%	100%	100%	100%	100,00%	3,21%	3,00%	9,17%	INPC+4,49%
<b>Renda Variável</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Investimentos Estruturados</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Investimentos no Exterior</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Investimentos Imobiliários</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	8%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

1 Limite definido na Resolução CMN 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN 4.661/2018, que disciplina os investimentos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

2 O Resultado de "Carteira Ótima obtido através do estudo de gestão integrada de ativos e passivos contido na Política de Investimentos do Plano.

3 Limites estabelecidos na Política de Investimento do Plano.

4 Rentabilidade Líquida: rentabilidade após a dedução das taxa de administração, performance, administração fiduciária e custódia, além dos custos transacionais tais como corretagens e emolumentos.

5 Meta de Retorno: meta de rentabilidade perseguida pelos investimentos (benchmark), estabelecida na Política de Investimentos do Plano.



## ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DOS PLANOS ASSISTENCIAIS

Segmento	Alocação Efetiva						Limite Legal <sup>1</sup>	Rentabilidade (% ao ano)			
	Gestão Terceirizada		Gestão Própria		Total			BRUTA	LÍQUIDA <sup>2</sup>	META DE RETORNO <sup>3</sup>	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%					
<b>Consolidado</b>	12.407	20,83%	47.147	79,17%	59.554	100%	4,61%	4,34%	10,72%	INPC+5,00%	
<b>Renda Fixa</b>	12.407	20,83%	45.083	75,70%	57.489	96,53%	4,91%	4,63%	11,06%	INPC+6,30%	
<b>Renda Variável</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	21,09%	INPC+15,90%	
<b>Investimentos Estruturados</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	12,94%	INPC+8,10%	
<b>Investimentos no Exterior</b>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	12,63%	INPC+7,80%	
<b>Investimentos Imobiliários</b>	-	0,00%	2.065	0,00%	2.065	3,47%	-4,47%	-4,47%	10,72%	INPC+5,00%	

1 Limite definido na Resolução CMN 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN 4.661/2018, que disciplina os investimentos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

2 Rentabilidade Líquida: rentabilidade após a dedução das taxas de administração, performance, administração fiduciária e custódia, além dos custos transacionais tais como corretagens e emolumentos.

3 Meta de Retorno: meta de rentabilidade perseguida pelos investimentos (benchmark), estabelecida na Política de Investimentos do Plano.

A administração dos investimentos dos Planos de Saúde em processo de encerramento junto à ANS é feita de forma segregada dos investimentos dos Planos Previdenciários. Neste caso, não há prática de benchmark obrigatório, mas para efeito da definição da estratégia de alocação e objetivos da rentabilidade dos recursos, a Fundação aplica uma gestão de recursos conservadora.

## VALORIZAÇÃO DO PATRIMÔNIO DECORRENTE DE RENDA VARIÁVEL

Em 2020, foram registrados eventos referentes a valorização do patrimônio decorrentes da carteira de Renda Variável. A valorização das carteiras é demonstrada na tabela a seguir.

Eventos	Plano de Benefícios Básico - BD	Plano Sabesprev Mais	Plano de Reforço	PGA
<b>(=) Rentabilidade Bruta dos Investimentos</b>	8,56%	4,59%	4,29%	3,11%
<b>(-) Custos de Gestão, Manutenção e Transação dos Investimentos</b>	-0,09%	-0,70%	-0,70%	-0,17%
<b>(=) Rentabilidade Líquida Auferida<sup>1</sup></b>	8,47%	3,89%	3,60%	2,94%
<b>(-) Alongamento da Carteira de Títulos Públicos Apreçados pela Curva dos Papéis</b>	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>(-) Reavaliações Imobiliárias</b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>(-) Reavaliações de Participações</b>	0,95%	0,21%	0,16%	0,00%
<b>(=) Rentabilidade Líquida de Eventos</b>	7,45%	3,68%	3,43%	2,94%

1 Rentabilidade Líquida: rentabilidade após a dedução das taxas de administração, performance, administração fiduciária e custódia, além dos custos transacionais tais como corretagens e emolumentos.

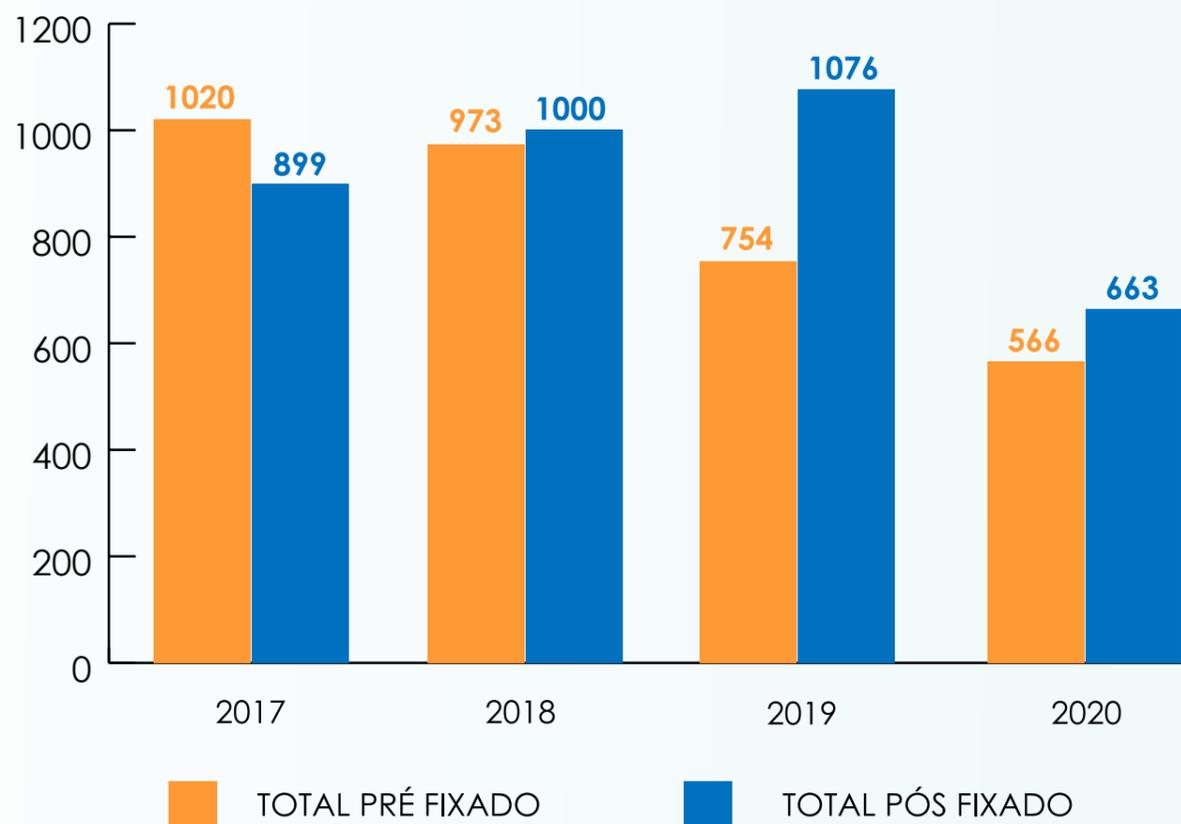
## EMPRÉSTIMO PESSOAL

O Empréstimo Pessoal é um benefício para os Participantes dos Planos Previdenciários de Benefício Básico, SABESPREV MAIS e para o Plano de Reforço. Essa modalidade de investimento é uma das formas permitida pela legislação para rentabilizar parte do patrimônio destes Planos.

A Sabesprev faz concessão de Empréstimos diariamente e oferece taxas de juros prefixadas (para aqueles que querem saber o valor da prestação do início ao fim) e taxas pós fixadas (para aqueles que buscam uma taxa menor, porém tem as parcelas ajustadas mensalmente em função da inflação).

Ambas as modalidades oferecem taxas efetivas bastante competitivas em relação ao mercado. Os prazos de pagamentos são de até 72 meses.

### EMPRÉSTIMO POR MODALIDADE



Em 2020, a partir de março, devido a pandemia, a área de Empréstimo disponibilizou para os participantes a opção de envio do Contrato de Empréstimo e Contrato de Abertura de Crédito (CAC) por e-mail sem a necessidade do envio do documento físico, facilitando assim o requerimento e contratação do empréstimo.

## CARTEIRAS DE EMPRÉSTIMOS E APRESENTAÇÃO DA NOVA CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMO COM MODELO DE SCORE

CARTEIRA	2016	2017	2018	2019	2020
BD - CARTEIRA	10.203.530,57	10.060.306,69	10.533.512,55	10.199.862,41	8.560.809,89
BD - INADIMPLÊNCIA	1.359.344,60	1.164.343,04	916.360,61	843.816,23	686.128,66
REFORÇO - CARTEIRA	-	-	-	612.952,49	735.588,60
REFORÇO - INADIMPLÊNCIA	-	-	-	1.085,55	36.115,47
MAIS - CARTEIRA	14.944.280,90	17.379.522,89	20.220.964,20	21.470.722,68	20.429.887,59
MAIS - INADIMPLÊNCIA	555.030,05	434.593,09	329.637,78	313.209,64	535.785,26
<b>TOTAL - CARTEIRA</b>	<b>25.147.811,47</b>	<b>27.439.829,58</b>	<b>30.774.476,75</b>	<b>32.283.537,58</b>	<b>29.726.286,08</b>
<b>TOTAL - INADIMPLÊNCIA</b>	<b>1.914.374,65</b>	<b>1.598.936,13</b>	<b>1.245.998,39</b>	<b>1.158.111,42</b>	<b>1.258.029,39</b>
<b>RESULTADO DA INADIMPLÊNCIA</b>	<b>23,20%</b>	<b>-16,48%</b>	<b>-22,1%</b>	<b>-7,1%</b>	<b>8,6%</b>
<b>Nível de Inadimplência Geral</b>	<b>7,612%</b>	<b>5,827%</b>	<b>4,049%</b>	<b>3,587%</b>	<b>4,232%</b>

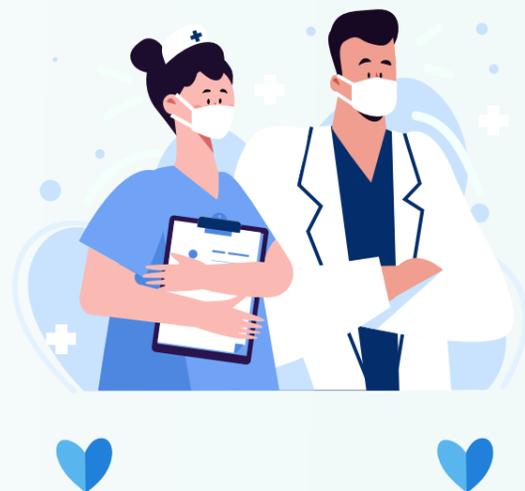
Devido ao grande volume de funcionários desligados da Patrocinadora foram intensificadas as rotinas de cobrança dos contratos inadimplentes como envio de emails, SMS e inclusão dos CPF no órgão de Serviço de Proteção ao Crédito (SPC).

Foram efetuadas também as transferências dos contratos inadimplentes para a GJU a fim da tomada de medidas judiciais.

## CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMO COM MODELO DE SCORE

Em 2020 foi aprovada junto à Diretoria uma modelagem de "SCORE" para as concessões de Empréstimo Pessoal, no caso o BEHAVIOR SCORING, método que leva em consideração o comportamento do tomador de crédito, método apropriado para avaliação dos clientes que mantêm contrato ativo ou que já tiveram relacionamento no âmbito de crédito com a empresa. Os modelos de "score" são à base do cadastro positivo vigente no país atualmente.

A nova modelagem ainda não está vigente, tendo como previsão de implantação a partir do 2º semestre de 2021.



A Fundação SABESP de Seguridade Social – SABESPREV é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, autorizada a administrar planos de benefício de natureza previdenciária e assistencial. Como Operadora de Planos Privados de Assistência à Saúde de porte médio, registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o nº 33.616-5, exerce suas atividades na modalidade Autogestão, o que restringe a operação dos planos assistenciais administrados aos empregados, ex-empregados, aposentados e respectivos dependentes, além de seus agregados, das patrocinadoras Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP e a própria SABESPREV.

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.

O patrimônio da operadora e o resultado do exercício apurado em 2020 foram afetados pelo comportamento dos custos assistenciais, assim como ocorrido nos exercícios anteriores.

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 01/08/2019. Até o dia anterior, a SABESPREV operou normalmente os planos oferecidos a seus beneficiários. A partir de 01/08/2019 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.

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

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.

Em 2019 foram realizados aportes extraordinários, sendo R\$ 26,5 milhões em janeiro, R\$ 26,6 milhões em março e R\$ 26 milhões em junho de 2019.

Por outro lado, em janeiro de 2019 a SABESP deixou de aportar R\$ 3 milhões relativos ao aporte ordinário.

Em 08 de outubro de 2019 a SABESPREV encaminhou ofício à ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar, solicitando o encerramento dos planos de saúde operados pela Fundação. A ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar acompanhou 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.





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 de Ofício, a ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar, informou que o efetivo cancelamento se dará somente após a alteração do Estatuto Social, com a retirada das atividades de saúde. Desta forma o status da operadora perante a ANS permanece “em cancelamento” até que a alteração ocorra.

A SABESPREV é Entidade de previdência complementar seguindo as normativas da PREVIC para os trâmites de alteração do Estatuto Social. As alterações no Estatuto Social foram sugeridas e aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade e encaminhadas a Patrocinadora Sabesp para avaliação e aprovação. Após aprovação da Patrocinadora, a alteração será submetida à PREVIC para análise, onde aguardaremos a efetiva aprovação ou recomendações.

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.

Independente do status cancelado ou em cancelamento do registro da operadora perante a ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar, a SABESPREV continua controlando os saldos remanescentes e patrimônio assistencial de forma segregada.

Após o encerramento dos atendimentos a SABESP deixou de repassar, R\$ 2.353.151,53 referentes a coparticipações dos beneficiários em procedimentos realizados até julho de 2019. Estes valores estão registrados em contas a receber no exercício de 2020 e serão equacionados quando do encerramento da Operadora.

Enquanto existir saldos remanescentes da Gestão Assistencial, continua o dispêndio de despesas administrativas para estas tratativas.

Veja no quadro a seguir as despesas administrativas assistenciais:

#### DESPESAS ADMINISTRATIVAS ASSISTENCIAIS

DESCRIÇÃO	2020	2019	2018	2017	
A) Receitas	27.836	239.947	374.242	342.781	R\$ 1.000
B) Despesas Administrativas	11.003	21.793	28.430	30.866	
Pessoal e Encargos	2.034	7.910	13.716	13.650	
Serviços de Terceiros	2.156	7.599	9.529	8.638	
Impostos e Taxas	6.196	1.272	3.058	5.830	
Despesas Gerais (*)	617	5.012	2.127	2.748	
C) Total de Beneficiários (assistencial e odontológico)	-	11.936	57.945	60.049	UN
D) Despesas Administrativas sobre Receitas (B/A)	39,53	9,08	7,60	9,00	%
E) Despesas Administrativas Per Capita (B/C)	-	1.825,82	490,64	514,01	R\$ 1

A partir de 07/2019 Sabesprev deixou de operar planos de assistência médica e a partir de 10/2020 deixou de administrar o contrato dos planos odontológicos.



## RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES AO PARTICIPANTE - 2020

FUNDAÇÃO SABESP DE SEGURIDADE SOCIAL - SABESPREV  
AL. SANTOS, 1.827 - 14º ANDAR - CEP 01419.909 - SÃO PAULO/SP  
TEL.: 3145.4600 - SITE: [WWW.SABESPREV.COM.BR](http://WWW.SABESPREV.COM.BR)  
E-MAIL: [ATENDIMENTO@SABESPREV.COM.BR](mailto:ATENDIMENTO@SABESPREV.COM.BR)  
CENTRAL DE ATENDIMENTO: 08000.55.1827



# Demonstrações Contábeis

Gestão Previdencial

Exercícios findos em

31 de dezembro de 2020 e 2019

**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 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 2 de 93

### 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

Walter Sigollo – *Presidente*

César Soares Barbosa – *Diretor de Previdência*

Roberto Affonso Anciães – *Diretor de Gestão*

#### EQUIPE RESPONSÁVEL

Michele Graciano Alcântara Takahashi – Gerência de Finanças e Controladoria

#### ATUÁRIO

Mirador Atuarial

#### AUDITORIA

Grant Thornton Auditores Independentes

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 3 de 93

### CONTEÚDO

Balancos Patrimoniais Consolidados.....	4
Demonstrações Consolidadas das Mutações do Patrimônio Social.....	5
Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Básico .....	6
Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido do Plano Sabesprev Mais.....	7
Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido do Plano de Reforço .....	8
Demonstrações do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Básico .....	9
Demonstrações do Ativo Líquido do Plano Sabesprev Mais.....	10
Demonstrações do Ativo Líquido do Plano de Reforço.....	11
Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa Consolidada.....	12
Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa do Plano de Benefícios Básico .....	13
Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa do Plano Sabesprev Mais .....	14
Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa do Plano de Reforço .....	15
Demonstrações das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios Básico .....	16
Demonstrações das Provisões Técnicas do Plano Sabesprev Mais.....	17
Demonstrações das Provisões Técnicas do Plano de Reforço .....	18
Notas Explicativas �s Demonstrações Contábeis .....	19

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal n  04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo n  08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 4 de 93

### Balancos Patrimoniais Consolidados

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

ATIVO	Nota	2020	2019	PASSIVO	Nota	2020	2019
DISPONÍVEL	5	277	184	EXIGÍVEL OPERACIONAL		36.044	32.242
REALIZÁVEL		3.520.930	3.346.942	Gestão Previdencial	10	33.923	30.052
Gestão Previdencial	6	64	103	Gestão Administrativa	11	1.755	1.757
Gestão Administrativa	7	33.318	32.724	Investimentos	12	366	433
Investimentos	8	3.487.548	3.314.115	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	13	65.939	59.961
Títulos Públicos		1.276.557	1.199.453	Gestão Previdencial		5.252	4.498
Ações		46.223	15.106	Gestão Administrativa		32.233	30.441
Fundos de Investimentos		2.115.918	2.049.131	Investimentos		28.454	25.022
Investimentos Imobiliários		16.772	14.993	PATRIMÔNIO SOCIAL		3.419.703	3.255.399
Empréstimos		27.457	30.974	Patrimônio de Cobertura do Plano	14	3.335.782	3.169.021
Outros Realizáveis		4.621	4.458	Provisões Matemáticas		3.544.443	3.327.870
PERMANENTE	9	479	476	Benefícios Concedidos		2.222.128	2.032.199
Imobilizado		281	261	Benefícios a Conceder		1.797.472	1.789.542
Intangível		198	215	(-) Prov. Matemáticas a Constituir		(475.157)	(493.871)
GESTÃO ASSISTENCIAL	18	66.729	75.972	Equilíbrio Técnico		(208.661)	(158.849)
TOTAL DO ATIVO		3.588.415	3.423.574	Resultados Realizados		(208.661)	(158.849)
				Déficit Técnico Acumulado		(208.661)	(158.849)
				Fundos	16	83.921	86.378
				Fundos Previdenciais		9.133	8.161
				Fundos Administrativos		71.832	74.972
				Fundos dos Investimentos		2.956	3.245
				GESTÃO ASSISTENCIAL	18	66.729	75.972
				TOTAL DO PASSIVO		3.588.415	3.423.574

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº XX, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 5 de 93

### Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – Consolidado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	Nota Explicativa	2020	2019	%
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO		3.255.399	2.783.097	17,0
1. ADI�OES		<u>370.629</u>	<u>681.034</u>	<u>-45,6</u>
Contribui�es Previdenciais		129.078	127.528	1,2
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial		221.325	506.503	-56,3
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial		17.995	62	-55,5
Receitas Administrativas		2.110	40.416	-64,8
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa		410	5.995	561,3
Constitui�o/Reversão de Fundos de Investimento	16	(289)	530	-154,5
2. DESTINA�OES		<u>(206.325)</u>	<u>(208.732)</u>	<u>-1,2</u>
Benefícios	14	(181.599)	(171.368)	6,0
Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	12	(1.071)	(1.519)	-29,5
Despesas Administrativas	17	(23.655)	(35.845)	-34,0
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)		<u>164.304</u>	<u>472.302</u>	<u>-65,2</u>
Provisões Matemáticas	13	216.573	391.595	-44,7
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	13	(49.812)	67.503	-173,8
Fundos Previdenciais	15	972	2.046	-52,5
Fundos Administrativos	15	(3.140)	10.628	-129,5
Fundos dos Investimentos	15	(289)	530	-154,5
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)		3.419.703	3.255.399	5,0
4. GESTÃO ASSISTENCIAL		<u>15.516</u>	<u>(47.977)</u>	<u>-132,3</u>
Receitas Assistenciais		60.910	278.149	-78,1
Despesas Assistenciais		(45.394)	(326.126)	-86,1

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF n  671.458.098-34

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

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

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo n  08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 6 de 93

### Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Benefícios Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	2.198.132	1.934.791	13,6
1. ADI�OES	261.471	416.596	-37,2
Contribui�es	78.837	83.629	-5,7
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	182.634	332.967	-45,1
2. DESTINA�OES	(159.583)	(153.255)	4,1
Benefícios	(153.990)	(144.546)	6,5
Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(1.072)	(1.519)	-29,4
Custeio Administrativo	(4.521)	(7.190)	-37,1
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	101.888	263.341	-61,3
Provisões Matemáticas	151.700	195.838	-22,5
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(49.812)	67.503	-173,8
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)	2.300.019	2.198.132	4,6
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	55.814	59.002	-5,4
Fundos Administrativos	54.399	57.028	-4,6
Fundos dos Investimentos	1.415	1.974	-28,3

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF n  671.458.098-34

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

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

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo n  08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 7 de 93

### Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	902.427	720.774	25,2
1. ADI�OES	87.288	208.855	-58,2
Contribui�es	51.321	48.738	5,3
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	35.966	160.118	-77,5
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	1	(1)	-200,0
		-	
2. DESTINA�OES	(26.598)	(27.202)	-2,2
Benefícios	(25.254)	(24.840)	1,7
Custeio Administrativo	(1.344)	(2.362)	-43,1
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	60.690	181.653	-66,6
Provisões Matemáticas	59.718	179.607	-66,8
Fundos Previdenciais	972	2.046	-52,5
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)	963.117	902.427	6,7
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	18.212	18.323	-0,6
Fundos Administrativos	16.678	17.052	-2,2
Fundos dos Investimentos	1.534	1.271	20,7

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF n  671.458.098-34

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

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

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo n  08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 8 de 93

### Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Reforço

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	76.625	60.473	26,7
1. ADI�OES	7.510	18.131	-58,6
Contribui�es	4.786	4.713	1,5
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.724	13.418	-79,7
2. DESTINA�OES	(2.355)	(1.980)	19,0
Benefícios	(2.355)	(1.980)	19,0
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	5.155	16.151	-68,1
Provisões Matemáticas	5.155	16.151	-68,1
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)	81.780	76.625	6,7
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	755	892	-15,4
Fundos Administrativos	755	892	-15,4

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF n  671.458.098-34

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

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

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo n  08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 9 de 93

### Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Benefícios Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
1. ATIVOS	2.421.239	2.314.646	4,6
Disponível	35	59	-40,7
Recebível	54.449	57.092	-4,6
Investimentos	2.366.755	2.257.495	4,8
Títulos Públicos	1.276.557	1.199.453	6,4
Ações	22.567	29	77717,2
Fundos de Investimento	1.038.661	1.029.271	0,9
Investimentos Imobiliários	16.772	14.993	11,9
Empréstimos e Financiamentos	7.577	9.291	-18,4
Outros Realizáveis	4.621	4.458	3,7
2. OBRIGAÇÕES	65.406	57.512	13,7
Operacionais	31.700	27.992	13,2
Contingencial	33.706	29.520	14,2
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	55.814	59.002	-5,4
Fundos Administrativos	54.399	57.028	-4,6
Fundos dos Investimentos	1.415	1.974	-28,3
4. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	2.300.019	2.198.132	4,6
Provisões Matemáticas	2.508.680	2.356.981	6,4
Déficit Técnico	(208.661)	(158.849)	31,4
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	(62.260)	(18.158)	242,9
A) Equilíbrio Técnico	(208.661)	(158.849)	-29,8
B) Ajuste de Precificação	146.401	140.691	4,1
C) Equilíbrio Técnico Ajustado = (A+B)	(62.260)	(18.158)	242,9

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 10 de 93

### Demonstração do Ativo Líquido – Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
1. ATIVOS	983.701	923.061	6,6
Disponível	162	68	138,2
Recebível	16.678	17.052	-2,2
Investimentos	966.861	905.941	6,7
Títulos Públicos	-	1	-100,00
Ações	21.958	14.025	56,6
Fundos de Investimento	925.628	870.845	6,3
Empréstimos e Financiamentos	19.275	21.070	-8,5
2. OBRIGAÇÕES	2.371	2.311	2,6
Operacionais	2.371	2.310	2,6
Contingencial	-	1	0,0
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	18.212	18.323	-0,6
Fundos Administrativos	16.678	17.052	-2,2
Fundos dos Investimentos	1.534	1.271	20,7
4. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	963.118	902.427	6,7
Provisões Matemáticas	953.984	894.266	6,7
Fundos Previdenciais	9.134	8.161	11,9

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 11 de 93

### Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Reforço

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
1. ATIVOS	82.751	77.692	6,5
Disponível	69	52	32,7
Recebível	769	931	-17,4
Investimentos	81.913	76.709	6,80
Ações	1.698	1.053	61,3
Fundos de Investimento	79.610	75.043	6,1
Empréstimos e Financiamentos	605	613	-1,3
2. OBRIGAÇÕES	210	175	20,0
Operacionais	210	175	20,0
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	762	892	-14,6
Fundos Administrativos	755	892	-15,4
Fundos dos Investimentos	7	-	100,0
4. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	81.779	76.625	6,7
Provisões Matemáticas	81.779	76.625	6,7

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 12 de 93

### Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidada

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	74.970	64.343	16,5
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	20.103	46.411	-56,7
1.1. Receitas	20.103	46.411	-56,7
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	5.865	9.552	-38,6
Custeio Administrativo dos Investimentos	5.995	9.369	-36,0
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	300	301	-0,3
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	2.110	5.995	-64,8
Reembolso da Gestão Assistencial	5.782	20.794	-72,2
Outras Receitas	52	401	-87,0
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	23.654	35.845	-34,0
2.1. Administração Previdencial	15.426	13.066	18,1
Pessoal e Encargos	9.939	8.476	17,2
Treinamentos/Congressos e Seminários	16	72	-77,8
Viagens e Estadias	4	7	-42,9
Serviços de Terceiros	3.190	2.354	35,5
Despesas Gerais	1.419	1.335	6,3
Depreciações e Amortizações	166	178	-6,7
Tributos	692	643	7,6
2.2. Administração dos Investimentos	2.447	1.986	23,2
Pessoal e Encargos	1.279	1.597	-19,9
Treinamentos/Congressos e Seminários	-	10	-100,0
Serviços de Terceiros	863	114	657,0
Outras Despesas	305	265	15,1
2.3. Administração Assistencial	5.782	20.794	-72,2
Despesas Administrativas	5.782	20.794	-72,2
3. CONSTITUIÇÃO DE CONTINGÊNCIAS ADMINISTRATIVAS	(411)	(62)	562,9
4. SOBRA/INSUFICIÊNCIA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA (1-2-3)	(3.140)	10.627	-129,5
5. CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO	(3.140)	10.627	-129,5
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+5)	71.830	74.970	-4,2

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 13 de 93

### Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Plano de Benefícios Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	57.027	49.012	16,4
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	10.674	18.843	-43,4
1.1. Receitas	10.674	18.843	-43,4
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	4.520	7.189	-37,1
Custeio Administrativo dos Investimentos	4.521	6.996	-35,4
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	93	101	-7,9
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1.490	4.289	-65,3
Outras Receitas	50	268	-81,3
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	13.714	10.888	26,0
2.1. Administração Previdencial	11.931	9.425	26,6
Pessoal e Encargos	7.541	6.054	24,6
Treinamentos/Congressos e Seminários	12	53	-77,4
Viagens e Estadias	4	5	-20,0
Serviços de Terceiros	2.636	1.736	51,8
Despesas Gerais	1.093	976	12,0
Depreciações e Amortizações	126	127	-0,8
Tributos	519	474	9,5
2.2. Administração dos Investimentos	1.783	1.463	21,9
Pessoal e Encargos	904	1.170	-22,7
Treinamentos/Congressos e Seminários	-	7	-100,00
Serviços de Terceiros	639	86	643,0
Outras Despesas	240	200	20,0
3. CONSTITUIÇÃO DE CONTINGÊNCIAS ADMINISTRATIVAS	(410)	(61)	572,1
4. SOBRA/INSUFICIÊNCIA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA (1-2-3)	(2.629)	8.016	-132,8
5. CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO	(2.629)	8.016	-132,8
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+5)	54.398	57.027	-4,6

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 14 de 93

### Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	17.052	14.496	17,6
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	3.460	6.397	-45,9
1.1. Receitas	3.460	6.397	-45,9
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.344	2.362	-43,1
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.340	2.151	-37,7
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	201	200	0,5
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	572	1.574	-63,7
Outras Receitas	3	110	-97,3
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	3.833	3.842	-0,2
2.1. Administração Previdencial	3.220	3.331	-3,3
Pessoal e Encargos	2.205	2.205	0,0
Treinamentos/Congressos e Seminários	4	18	-77,8
Viagens e Estadias	-	2	-100,0
Serviços de Terceiros	511	570	-10,4
Despesas Gerais	299	327	-8,6
Depreciações e Amortizações	37	47	-21,3
Tributos	164	162	1,2
2.2. Administração dos Investimentos	613	511	20,0
Pessoal e Encargos	347	423	-18,0
Treinamentos/Congressos e Seminários	-	3	-100,0
Serviços de Terceiros	206	25	724,0
Outras Despesas	60	60	0,0
3. CONSTITUIÇÃO DE CONTINGÊNCIAS ADMINISTRATIVAS	-	(1)	-100,0
4. SOBRA/INSUFICIÊNCIA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA (1-2-3)	(373)	2.557	-114,6
5. CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO	(373)	2.557	-114,6
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+5)	16.678	17.052	-2,2

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 15 de 93

### Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Plano de Reforço

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	892	835	6,8
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	27	378	-92,9
1.1. Receitas	27	378	-92,9
Custeio Administrativo dos Investimentos	8	222	-96,4
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	1	1	0,0
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	18	132	-86,4
Outras Receitas	-	23	-100,0
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	24	320	-92,5
2.1. Administração Previdencial	16	308	-94,8
Pessoal e Encargos	8	215	-96,3
Treinamentos/Congressos e Seminários	-	2	-100,00
Serviços de Terceiros	5	48	-89,6
Despesas Gerais	2	32	-93,8
Depreciações e Amortizações	-	4	-100,0
Tributos	1	7	-85,7
2.2. Administração dos Investimentos	8	12	-33,3
Pessoal e Encargos	2	5	-60,0
Serviços de Terceiros	4	2	100,00
Outras Despesas	2	5	-60,0
3. CONSTITUIÇÃO DE CONTINGÊNCIAS ADMINISTRATIVAS	-	1	-100,0
4. SOBRA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA (1-2-3)	3	57	-94,7
5. CONSTITUIÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO	3	57	-94,7
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+5)	895	892	0,3

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 16 de 93

### Demonstrações das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	2.421.238	2.314.644	4,6
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	2.508.679	2.356.979	6,4
1.1. Benefícios Concedidos	2.069.039	1.902.121	8,8
Benefício Definido	2.069.039	1.902.121	8,8
1.2. Benefícios a Conceder	914.797	948.729	-3,6
Benefício Definido	914.797	948.729	-3,6
1.3. ( - ) Provisões Matemáticas a Constituir	(475.157)	(493.871)	-3,8
( - ) Déficit Equacionado	(475.157)	(493.871)	-3,8
( - ) Patrocinador	(262.434)	(261.628)	0,3
( - ) Participantes	(79.976)	(92.734)	-13,8
( - ) Assistidos	(132.747)	(139.509)	-4,8
2. EQUÍLBRIO TÉCNICO	(208.661)	(158.849)	31,4
2.1. ( - ) Déficit Técnico Acumulado	(208.661)	(158.849)	31,4
3. FUNDOS	55.814	59.002	-5,4
3.1. Fundo Administrativo	54.399	57.028	-4,6
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.415	1.974	-28,3
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	31.700	27.992	13,2
4.1. Gestão Previdencial	31.369	27.602	13,7
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	330	390	-15,4
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	33.7	29.520	14,2
5.1. Gestão Previdencial	5.2	4.497	16,8
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	28.454	25.022	13,7

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 17 de 93

### Demonstração das Provisões Técnicas - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	983.700	923.062	6,6
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	953.984	894.267	6,7
1.1. Benefícios Concedidos	146.691	123.510	18,8
Contribuição Definida	146.691	123.510	18,8
1.2. Benefícios a Conceder	807.293	770.757	4,7
Contribuição Definida	807.293	770.757	4,7
Saldo de Contas - Parcela da Patrocinadora	407.099	395.731	2,9
Saldo de Contas - Parcela dos Participantes	400.194	375.026	6,7
2. FUNDOS	27.345	26.484	3,3
2.1. Fundos Previdenciais	9.133	8.161	11,9
2.2. Fundo Administrativo	16.678	17.052	-2,2
2.3. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.534	1.271	20,7
3. EXIGÍVEL OPERACIONAL	2.371	2.310	2,6
3.1. Gestão Previdencial	2.346	2.278	27,5
3.2. Investimentos - Gestão Previdencial	25	32	-21,9
4. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	-	1	-100,0
4.1. Gestão Previdencial	-	1	-100,0

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 18 de 93

### Demonstração das Provisões Técnicas- Plano de Reforço

Findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	2020	2019	%
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3)	82.745	77.691	6,5
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	81.780	76.624	6,7
1.1. Benefícios Concedidos	6.398	6.568	-2,6
Contribuição Definida	6.398	6.568	-2,6
1.2. Benefícios a Conceder	75.382	70.056	7,6
Contribuição Definida	75.382	70.056	7,6
Saldo de Contas - Parcela dos Participantes	75.382	70.056	7,6
2. FUNDOS	755	892	-15,4
2.1. Fundo Administrativo	755	892	-15,4
3. EXIGÍVEL OPERACIONAL	210	175	20,0
3.1. Gestão Previdencial	208	172	20,9
3.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2	3	-33,3

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 19 de 93

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 20 de 93

- 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ativos	2.997	3.959	8.368	8.751	858	952	12.223	13.662
Assistidos / Pensionistas	7.160	6.923	1.037	1.005	68	65	8.265	7.993
Benefício Proporcional Diferido	276	186	32	65	93	4	401	255
Pré-benefício	604	-	264	-	3	-	871	-
	<u>11.037</u>	<u>11.068</u>	<u>9.701</u>	<u>9.821</u>	<u>1.022</u>	<u>1.021</u>	<u>21.760</u>	<u>21.910</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 2020, 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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

### **d) TAF – Taxa de Administração Financeira**

#### **d.1) Plano de Benefícios Básico**

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/20 a março/2020 foi equivalente a 0,36% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019 e de abril/2020 a dezembro/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 de 2020, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, de janeiro/20 a março/2020 foi equivalente a 0,30% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019 e de abril/2020 a dezembro/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 2020, para os participantes ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos, foi deduzida do retorno financeiro sobre o patrimônio líquido da seguinte forma, de janeiro/20 a março/2020 foi equivalente a 0,43% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2018 e de abril/2020 a dezembro/2020 equivalente a 0,12% sobre o patrimônio do plano em 31 de dezembro de 2019.

### **e) Limite para Cobertura das Despesas Administrativas -**

Com o advento da Resolução CGPC nº 29/2009 o limite máximo para custeio administrativo passa a ser 9% da taxa de carregamento ou 1% da taxa de administração, limitado ao valor aprovado no orçamento.

Para os anos de 2019 e 2020 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.

## **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 - CNPC nº. 29/2018 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.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 22 de 93

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 24 de março de 2021.

### a) **Balanco 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-patrocinados, registrada por regime de caixa conforme faculta a Resolução CNPC nº 29/2018 e alterações.

### c) **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa**

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 29/2018 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.

### e) **Demonstração da Mutação 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

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

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 C – Normas Gerais, da Resolução CNPC nº 29/2018. 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:

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.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 25 de 93

### **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 a legislação vigente.

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

- 25% para atrasos entre 61 e 120 dias;
- 50% para atrasos entre 120 e 240 dias;
- 75% para atrasos entre 241 e 360 dias; e,
- 100% para atrasos superiores a 360 dias.

### **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, softwares e instalações	20%
Máquinas e equipamentos, móveis e utensílios, sistemas de computação, sistemas de segurança, ventiladores e refrigeradores e veículos.	10%

### **e) Exigível Operacional**

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

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 26 de 93

### f) **Custeio Administrativo**

De acordo com a Resolução CGPC nº 29, de 2009, 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. 6º da Resolução CGPC nº 29, de 2009, 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 2020, 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.

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 2020 e 2019, 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:

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 27 de 93

2020	Benefícios Básico	Sabesprev Mais	Reforço	PGA	Gestão Assistencial	Ajustes Consolidação	Balanco Patrimonial
<b>ATIVO</b>							
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
	<u>2.421.239</u>	<u>983.701</u>	<u>82.751</u>	<u>105.830</u>	<u>66.729</u>	<u>(71.832)</u>	<u>3.588.415</u>
<b>PASSIVO</b>							
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
	<u>2.421.239</u>	<u>983.701</u>	<u>82.751</u>	<u>105.830</u>	<u>66.729</u>	<u>(71.832)</u>	<u>3.588.415</u>
<b>2019</b>							
<b>ATIVO</b>							
Disponível	59	68	52	5	-	-	184
Gestão Previdencial	64	-	39	-	-	-	103
Gestão Administrativa	57.028	17.052	892	32.725	-	(74.972)	32.724
Investimentos	2.257.495	905.941	76.709	73.970	-	-	3.314.115
Permanente	-	-	-	477	-	-	476
Gestão Assistencial	-	-	-	-	75.972	-	75.972
	<u>2.314.646</u>	<u>923.061</u>	<u>77.692</u>	<u>107.177</u>	<u>75.972</u>	<u>(74.972)</u>	<u>3.423.574</u>
<b>PASSIVO</b>							
Gestão Previdencial	27.602	2.279	173	-	-	-	30.052
Gestão Administrativa	-	-	-	1.757	-	-	1.757
Investimentos	390	32	3	7	-	-	433
Exigível Contingencial	29.520	-	-	30.441	-	-	59.961
Patrim. Cobertura do Plano	2.198.132	894.266	76.624	-	-	-	3.169.021
Fundos	59.002	26.484	892	74.972	-	(74.972)	86.378
Gestão Assistencial	-	-	-	-	75.972	-	75.972
	<u>2.314.646</u>	<u>923.061</u>	<u>77.692</u>	<u>107.177</u>	<u>75.972</u>	<u>(74.972)</u>	<u>3.423.574</u>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 28 de 93

### 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 da patrocinadora SABESP, em 2020 é de R\$ 262.434 (R\$ 261.628 em 2019).

Os aportes relativos as provisões matemáticas a constituir do plano de Benefícios Básico, de responsabilidade da patrocinadora estão sendo efetivados mensalmente, de acordo com o plano de equacionamento aprovado que prevê o saldamento até 2034, sendo aportado o montante de R\$ 26.375 em 2020 (R\$ 25.579 em 2019).

### b) Aplicações em Debêntures

Em atendimento à recomendação do Comitê de Auditoria da patrocinadora SABESP, as Políticas de Investimento para o quinquênio 2019 a 2023 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/2019 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 2020 é composto por 1 empregado cedido pela Patrocinadora SABESP, cujo custo é integralmente reembolsado, e por 2 empregados da própria SABESPREV.

Em 2020 remuneração dos diretores da SABESPREV, totalizou R\$ 1.626 em 2020 (R\$ 1.739 em 2019).

## 5. DISPONÍVEL

A redução do disponível, registrado no montante de R\$ 277 em 2020 (R\$ 184 em 2019), 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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

### 6. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

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

	2020	2019
Plano de Benefícios Básico	50	64
Plano de Reforço	14	39
	64	103

### 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.

	2020	2019
Custeio Administrativo a Receber		
Benefícios Básico	598	1.165
Sabesprev Mais	193	373
Reforço	8	22
Reembolso Assistencial	230	1.029
	1.029	2.589
Adiantamento de Despesas		
	69	129
	69	129
Depósitos Judiciais		
Processos Trabalhistas	11	-
INSS 2,5% adicional	745	745
Processos Fiscais (PIS e COFINS)	31.464	29.261
PIS	4.398	4.090
COFINS	27.066	25.171
	32.220	30.006
Total	33.318	32.724

### 8. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

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

#### 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.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 30 de 93

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 *pró-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.
- 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 2020 e 2019 são:

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 31 de 93

	Títulos para Negociação	Mantidos até o Vencimento	2020 Valor Contábil	2019 Valor Contábil
Títulos Públicos				
Notas do Tesouro Nacional	-	1.276.557	1.276.557	1.199.453
Ações				
Companhias Abertas	46.223	-	46.223	15.106
Fundos de Investimentos				
Referenciado	109.507	-	109.507	111.099
Renda Fixa	152.273	-	152.273	154.195
Ações	460.535	-	460.535	461.324
Multimercado	1.008.021	-	1.008.021	1.078.877
Direitos Creditórios	26.177	-	26.177	6.914
Participações	199.803	-	199.803	222.336
Outros Fundos	159.600	-	159.600	14.386
	2.115.918	-	2.115.918	2.049.131
Investimentos Imobiliários				
Edificação em Construção	9.270	-	9.270	7.309
Edificação de Uso Próprio	7.502	-	7.502	7.683
	16.772	-	16.772	14.992
Empréstimos e Financiamentos				
Empréstimo Pessoal	27.457	-	27.457	30.974
Outros Realizáveis	4.621	-	4.621	4.458
	2.210.991	1.276.557	3.487.548	3.314.115

### 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 n.º 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 n.º 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo n.º 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 32 de 93

### Notas do Tesouro Nacional – B

Emitente: Tesouro Nacional

Indexador: IPCA

NTNBs - Posição 31-12-2020										
Data Aquisição	Vencimento	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	1.593.073,14	
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	3.099,455272	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	11.509.965,40	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	5.481.960,00	2.062.289,49	

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 33 de 93

NTNBs - Posição 31-12-2019									
Data Aquisição	Vencimento	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	2,250000	3.874,773068	4.676.851,09	7,059005	3.220,021861	3.886.566,39	790.284,71
14/07/2011	15/08/2030	12.237,00	3,070000	4.197,756705	51.367.948,80	6,349798	3.268,045007	39.991.066,75	11.376.882,05
15/03/2007	15/05/2035	35.035,00	3,240000	4.370,218658	153.110.610,67	7,320000	2.921,175906	102.343.397,86	50.767.212,81
13/09/2007	15/05/2035	9.317,00	3,240000	4.370,218658	40.717.327,23	6,600000	3.123,093014	29.097.857,61	11.619.469,62
29/11/2007	15/05/2035	19.002,00	3,240000	4.370,218658	83.042.894,93	6,730000	3.085,218488	58.625.321,72	24.417.573,22
01/02/2016	15/05/2035	759,00	3,240000	4.370,218658	3.316.995,96	7,379657	2.905,277943	2.205.105,96	1.111.890,00
15/03/2007	15/05/2035	2,00	3,240000	4.370,218658	8.740,44	7,320010	2.921,173098	5.842,35	2.898,09
29/11/2007	15/05/2035	2,00	3,240000	4.370,218658	8.740,44	6,732590	3.084,470489	6.168,94	2.571,50
06/09/2018	15/05/2035	770,00	3,240000	4.370,218658	3.365.068,37	5,812516	3.366,919134	2.592.527,73	772.540,63
14/07/2011	15/08/2040	11.988,00	3,390500	4.588,896405	55.011.690,10	6,129836	3.306,294718	39.635.861,09	15.375.829,02
13/06/2013	15/08/2040	5.923,00	3,390500	4.588,896405	27.180.033,41	5,439270	3.575,705272	21.178.902,32	6.001.131,08
13/06/2013	15/08/2040	20.394,00	3,390500	4.588,896405	93.585.953,28	5,439270	3.575,705272	72.922.933,31	20.663.019,97
13/06/2013	15/08/2040	2,00	3,390500	4.588,896405	9.177,79	5,439270	3.575,705272	7.151,41	2.026,38
06/09/2018	15/08/2040	770,00	3,390500	4.588,896405	3.533.450,23	5,803516	3.429,749262	2.640.906,93	892.543,30
15/03/2006	15/05/2045	4.443,00	3,477000	4.665,554384	20.729.058,13	7,499478	2.765,234211	12.285.935,60	8.443.122,53
19/12/2007	15/05/2045	5.597,00	3,477000	4.665,554384	26.113.107,89	6,580000	3.079,858359	17.237.967,23	8.875.140,66
14/03/2008	15/05/2045	29.206,00	3,477000	4.665,554384	136.262.181,35	6,680000	3.042,982512	88.873.347,24	47.388.834,11
08/07/2008	15/05/2045	2.863,00	3,477000	4.665,554384	13.357.482,20	6,838592	2.985,895425	8.548.618,60	4.808.863,60
10/09/2008	15/05/2045	1.219,00	3,477000	4.665,554384	5.687.310,79	7,050406	2.912,228717	3.550.006,81	2.137.303,99
10/12/2008	15/05/2045	7.947,00	3,477000	4.665,554384	37.077.160,69	7,701154	2.703,035431	21.481.022,57	15.596.138,12
04/03/2009	15/05/2045	6.793,00	3,477000	4.665,554384	31.693.110,93	6,994395	2.931,428550	19.913.194,14	11.779.916,79
15/04/2009	15/05/2045	9.570,00	3,477000	4.665,554384	44.649.355,46	7,049005	2.912,706542	27.874.601,61	16.774.753,85
16/04/2009	15/05/2045	10.189,00	3,477000	4.665,554384	47.537.333,62	7,050820	2.912,087541	29.671.259,96	17.866.073,66
17/06/2009	15/05/2045	16.519,00	3,477000	4.665,554384	77.070.292,88	6,398502	3.148,582597	52.011.435,91	25.058.856,96
15/07/2009	15/05/2045	2.723,00	3,477000	4.665,554384	12.704.304,59	6,449008	3.129,221906	8.520.871,25	4.183.433,34
09/09/2009	15/05/2045	1.072,00	3,477000	4.665,554384	5.001.474,30	6,328605	3.175,682995	3.404.332,17	1.597.142,13
04/02/2016	15/05/2045	750,00	3,477000	4.665,554384	3.499.165,79	7,440710	2.783,791327	2.087.843,50	1.411.322,29
14/03/2008	15/05/2045	2,00	3,477000	4.665,554384	9.331,11	6,680007	3.042,979875	6.085,96	3.245,15
10/12/2008	15/05/2045	1,00	3,477000	4.665,554384	4.665,55	7,701154	2.703,035479	2.703,04	1.962,52
04/03/2009	15/05/2045	1,00	3,477000	4.665,554384	4.665,55	6,994395	2.931,428475	2.931,43	1.734,13
15/04/2009	15/05/2045	1,00	3,477000	4.665,554384	4.665,55	7,049005	2.912,706473	2.912,71	1.752,85
16/04/2009	15/05/2045	1,00	3,477000	4.665,554384	4.665,55	7,050820	2.912,087676	2.912,09	1.753,47
17/06/2009	15/05/2045	1,00	3,477000	4.665,554384	4.665,55	6,399159	3.148,329612	3.148,33	1.517,22
15/07/2009	15/05/2045	1,00	3,477000	4.665,554384	4.665,55	6,449008	3.129,221906	3.129,22	1.536,33
10/08/2011	15/08/2050	1.027,00	3,464800	4.885,938439	5.017.858,78	6,140213	3.294,401729	3.383.350,58	1.634.508,20
07/06/2013	15/08/2050	3.297,00	3,464800	4.885,938439	16.108.939,03	4,899542	3.914,051759	12.904.628,65	3.204.310,39
10/06/2013	15/08/2050	2.072,00	3,464800	4.885,938439	10.123.664,45	4,960001	3.879,731836	8.038.804,36	2.084.860,08
11/06/2013	15/08/2050	814,00	3,464800	4.885,938439	3.977.153,89	5,009999	3.851,701772	3.135.285,24	841.868,65
13/06/2013	15/08/2050	27.244,00	3,464800	4.885,938439	133.112.506,84	5,479352	3.603,319416	98.168.834,18	34.943.672,66
13/06/2013	15/08/2050	10.504,00	3,464800	4.885,938439	51.321.897,36	5,479352	3.603,319416	37.849.267,15	13.472.630,22
26/08/2013	15/08/2050	4.956,00	3,464800	4.885,938439	24.214.710,90	5,569581	3.558,465876	17.635.756,88	6.578.954,02
25/09/2013	15/08/2050	7.145,00	3,464800	4.885,938439	34.910.030,15	5,700225	3.495,078945	24.972.339,06	9.937.691,09
01/10/2013	15/08/2050	1.625,00	3,464800	4.885,938439	7.939.649,96	5,930361	3.387,728605	5.505.058,98	2.434.590,98
08/11/2013	15/08/2050	2.411,00	3,464800	4.885,938439	11.779.997,58	6,200003	3.268,574330	7.880.532,71	3.899.464,87
18/11/2013	15/08/2050	2.345,00	3,464800	4.885,938439	11.457.525,64	6,030004	3.342,887675	7.839.071,60	3.618.454,04
26/11/2013	15/08/2050	3.112,00	3,464800	4.885,938439	15.205.040,42	6,248722	3.247,772627	10.107.068,42	5.097.972,01
28/11/2013	15/08/2050	2.363,00	3,464800	4.885,938439	11.545.472,53	6,348274	3.205,933543	7.575.620,96	3.969.851,57
03/12/2013	15/08/2050	2.441,00	3,464800	4.885,938439	11.926.575,73	6,597563	3.104,966268	7.579.222,66	4.347.353,07
25/08/2015	15/08/2050	1.035,00	3,464800	4.885,938439	5.056.946,28	6,948777	2.971,407426	3.075.406,69	1.981.539,60
01/09/2015	15/08/2050	1.899,00	3,464800	4.885,938439	9.278.397,10	7,078580	2.924,464483	5.553.558,05	3.724.839,04
12/02/2016	15/08/2050	4.984,00	3,464800	4.885,938439	24.351.517,18	7,389001	2.817,154661	14.040.698,83	10.310.818,35
13/06/2013	15/08/2050	2,00	3,464800	4.885,938439	9.771,88	5,479352	3.603,319416	7.206,64	2.565,24
25/09/2013	15/08/2050	1,00	3,464800	4.885,938439	4.885,94	5,700225	3.495,078945	3.495,08	1.390,86
12/02/2016	15/08/2050	1,00	3,464800	4.885,938439	4.885,94	7,389001	2.817,154661	2.817,15	2.068,78
18/03/2015	15/05/2055	3.036,00	3,460000	4.967,714853	15.081.982,29	6,418534	3.121,644292	9.477.312,07	5.604.670,22
20/03/2015	15/05/2055	3.036,00	3,460000	4.967,714853	15.081.982,29	6,428060	3.117,586363	9.464.992,20	5.616.990,10
24/03/2015	15/05/2055	2.857,00	3,460000	4.967,714853	14.192.761,33	6,457172	3.105,240447	8.871.671,96	5.321.089,38
07/08/2015	15/05/2055	1.238,00	3,460000	4.967,714853	6.150.030,99	6,800096	2.965,830252	3.671.697,85	2.478.333,13
04/09/2015	15/05/2055	1.993,00	3,460000	4.967,714853	9.900.655,70	7,418448	2.740,043230	5.460.906,16	4.439.749,54
29/01/2016	15/05/2055	10.715,00	3,460000	4.967,714853	53.229.064,64	7,406853	2.744,000035	29.401.960,37	23.827.104,27
12/02/2016	15/05/2055	3.988,00	3,460000	4.967,714853	19.811.246,83	7,359001	2.760,434737	11.008.613,73	8.802.633,10
24/03/2015	15/05/2055	1,00	3,460000	4.967,714853	4.967,71	6,457172	3.105,240447	3.105,24	1.862,47
29/01/2016	15/05/2055	1,00	3,460000	4.967,714853	4.967,71	7,406853	2.744,000035	2.744,00	2.223,71
03/05/2018	15/05/2055	5.300,00	3,460000	4.967,714853	26.328.888,72	5,276635	3.680,180411	19.504.956,18	6.823.932,54
15/05/2018	15/05/2055	5.250,00	3,460000	4.967,714853	26.080.502,98	5,419004	3.601,947619	18.910.225,00	7.170.277,98
31/08/2018	15/05/2055	1.550,00	3,460000	4.967,714853	7.699.958,02	5,835610	3.387,869503	5.251.197,73	2.448.760,29

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 34 de 93

### Notas do Tesouro Nacional – C

Emitente: Tesouro Nacional

Indexador: IGPM

NTNCs - Posição 31-12-2020									
Data Aquisição	Vencimento	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

NTNCs - Posição 31-12-2019									
Data Aquisição	Vencimento	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	3,073200	7673,519501	110.491.007,29	8,299222	5.422,729683	78.081.884,70	32.409.122,60
03/05/2004	01/01/2031	1.025,00	3,073200	7673,519501	7.865.357,49	8,265374	5.433,992886	5.569.842,71	2.295.514,78
01/02/2005	01/01/2031	9.015,00	3,073200	7673,519501	69.176.778,30	8,299719	5.422,564564	48.884.419,55	20.292.358,75
01/02/2005	01/01/2031	1,00	3,073200	7673,519501	7.673,52	7,759207	5.606,717546	5.606,72	2.066,80

### d) Investimentos Imobiliários

	2020		2019	
	Participação/ Cotas	Valor Contábil	Participação/ Cotas	Valor Contábil
Investimentos Imobiliários				
Empreendimento Panamby				
Imóveis em Construção		14.159		12.199
Ajuste de Impairment		(4.890)		(4.890)
	36,70%	9.269	36,70%	7.309
Alameda Santos (conj. 141)	100,00%	3.751	100,00%	3.842
Alameda Santos (conj. 142)	100,00%	3.752	100,00%	3.842
		7.503		7.684
Total dos Investimentos imobiliários		16.772		14.993

#### 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.

#### d.2) Empreendimento Panamby (Em Construção)

Em reunião na Previc em 16/05/2019, 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 4.661/2019.

Desta forma em 09/10/2019 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.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 35 de 93

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. Com a retomada das obras seu custo de aquisição em 2020 foi R\$ 14.159 (R\$ 12.199 em 2019).

	2020		2019
Obra	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil
Investimentos Imobiliários			
Empreendimento Panamby			
Imóveis em Construção	1.960	14.159	12.199
Ajuste de Impairment	-	(4.890)	(4.890)
	<u>1.960</u>	<u>9.269</u>	<u>7.309</u>

### 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\$ 27.457 em 2020 (R\$ 30.974 em 2019). 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.

	2020	2019
Benefícios Básico		
Parcelas Vencidas	7.875	9.356
Parcelas a Vencer	686	844
	<u>8.561</u>	<u>10.200</u>
( - ) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	<u>(984)</u>	<u>(909)</u>
	<u>7.577</u>	<u>9.291</u>
Sabesprev Mais		
Parcelas Vencidas	19.893	21.157
Parcelas a Vencer	536	313
	<u>20.429</u>	<u>21.470</u>
( - ) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	<u>(1.154)</u>	<u>(400)</u>
	<u>19.275</u>	<u>21.070</u>
Reforço		
Parcelas Vencidas	699	612
Parcelas a Vencer	36	1
	<u>735</u>	<u>613</u>
( - ) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	<u>(130)</u>	<u>-</u>
	<u>605</u>	<u>613</u>
<b>TOTAL</b>	<b>27.457</b>	<b>30.974</b>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 36 de 93

### 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.

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 3% de juros anuais, tendo como saldo em 2020 o montante de R\$ 4.621 (R\$ 4.458 em 2019).

### g) Composição da Carteira de Investimentos por Planos

#### g.1) Plano de Benefícios Definido – BD

Descrição	Tipo	Vencimento	2020				2019
			Quantidade	Disponível para Negociação	Mantidos até o Vencimento	Valor Total	Valor Total
<b>Títulos Públicos</b>							
NTN - B	Série 382556	15/08/2024	1.207	-	4.089	4.089	3.887
NTN - B	Série 1160397	15/08/2030	12.237	-	41.830	41.830	39.991
NTN - B	Série 676124	15/05/2035	1.529	-	5.019	5.019	4.798
NTN - B	Série 676127	15/05/2035	63.358	-	199.233	199.233	190.079
NTN - B	Série 1160353	15/08/2040	39.077	-	142.253	142.253	136.386
NTN - B	Série 484121	15/05/2045	750	-	2.186	2.186	2.088
NTN - B	Série 556309	15/05/2045	77.833	-	240.028	240.028	229.453
NTN - B	Série 1077238	15/05/2045	20.316	-	66.823	66.823	63.943
NTN - B	Série 1160392	15/08/2050	79.278	-	287.268	287.268	275.258
NTN - B	Série 2104161	15/05/2055	38.965	-	126.417	126.417	121.029
NTN - C	Série 232080	01/01/2031	24.440	-	161.410	161.410	132.542
				-	1.276.556	1.276.556	1.199.454
<b>Fundos de Investimentos</b>							
<b>Referenciado</b>							
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo		12.359.354	15.844	-	15.844	33.740
				15.844	-	15.844	33.740
<b>Renda Fixa</b>							
CP PPM FI RF	Exclusivo		15.737.078	77.137	-	77.137	78.110
<b>Ações</b>							
FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo		16.117.085	63.095	-	63.095	59.442
FIA Sabesprev FT Valor	Exclusivo		-	-	-	-	52.094
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo		15.727.654	58.455	-	58.455	55.692
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo		2.045.227	55.944	-	55.944	53.515
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo		36.000.000	39.668	-	39.668	-
FICFI Ações Sabesprev	Exclusivo		31.030.434	81.830	-	81.830	88.209
Recebimento de Juros			-	17	-	17	-
				299.009	-	299.009	308.952
<b>Multimercado</b>							
FI Sabesprev Sulam. Inflatie	Exclusivo		-	-	-	-	29.462
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		25.940.766	61.193	-	61.193	55.610
Sabesprev Maua FI	Exclusivo		-	-	-	-	28.553
Sabesprev Maua FI II	Exclusivo		-	-	-	-	28.359
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo		2.875	20.764	-	20.764	19.831
Spec Lat Am III MMIE	Aberto		16.250.835	37.317	-	37.317	23.295
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto		133	23.172	-	23.172	20.977
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo		5.992.964	7.752	-	7.752	6.883
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo		82.055.899	111.416	-	111.416	90.716
BBM Bahia FIC FIM	Aberto		-	-	-	-	6.791
OCEAN LBIASED FICFIM	Aberto		-	-	-	-	6.886
PACIFICO MACRO FICMM	Aberto		-	-	-	-	3.907
XP LONG BIASED II FI	Aberto		-	-	-	-	4.853

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 37 de 93

TAVOLA ABS FIM	Aberto	-	-	-	-	7.291
Quest I FI MM	Aberto	-	-	-	-	6.863
SABESPREV CONSOL FIM	Exclusivo	38.501.205	39.959	-	39.959	-
Occam e Hedge FICFIM	Aberto	-	-	-	-	3.082
VINCI CRED MULTI FIM	Aberto	1.064.552	1.100	-	1.100	-
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	77.963.868	109.917	-	109.917	86.331
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto	110.834	11.165	-	11.165	12.812
			<u>423.755</u>	<u>-</u>	<u>423.755</u>	<u>442.502</u>
<b>Participações</b>						
BRZ Agronegócios FIP	Aberto	7.017	4.522	-	4.522	5.618
Hamilton Lane II	Aberto	10.061	12.173	-	12.173	6.130
Copa Florest III A	Aberto	15.374.396	11.797	-	11.797	10.234
FIC FIP BTG Princ Invest	Aberto	20.950.137	9.607	-	9.607	11.582
FIP Pátria Sp. Opportunities	Aberto	7.234	27	-	27	6.666
Florestas Brasil F2	Aberto	33	528	-	528	542
Florestas Brasil FIP	Aberto	3.203	50.843	-	50.843	52.272
Hamilton Lane FIC FIP	Aberto	10.742	16.083	-	16.083	16.209
Infra Coinvest I FIP	Aberto	1.654	3.284	-	3.284	2.212
Perfin Apollo 12 FIP	Aberto	-	-	-	-	23.642
GODARD FIP IE	Aberto	6.014.000	8.317	-	8.317	9.448
Spectra IV INST FIP	Aberto	6.598.800	9.504	-	9.504	4.113
Infra Transmis FIP	Aberto	5.314	8.025	-	8.025	5.551
Polo Real Estate II	Aberto	-	-	-	-	-
			<u>134.710</u>	<u>-</u>	<u>134.710</u>	<u>154.219</u>
<b>Direitos Creditórios</b>						
PATRIA FIDC SUBORD	Aberto	2.373	2.618	-	2.618	690
			<u>2.618</u>	<u>-</u>	<u>2.618</u>	<u>690</u>
<b>Outros Fundos</b>						
M Square GM FICMMIE	Aberto	-	-	-	-	11.058
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo	87.019.835	85.588	-	85.588	-
			<u>85.588</u>	<u>-</u>	<u>85.588</u>	<u>11.058</u>
			<u>1.038.661</u>	<u>-</u>	<u>1.038.661</u>	<u>1.029.271</u>
<b>Ações</b>						
<b>Companhias Abertas</b>						
BNPA3B	Aberto		29	-	29	29
PFIN11	Aberto		22.538	-	22.538	-
			<u>22.567</u>	<u>-</u>	<u>22.567</u>	<u>29</u>
<b>Investimento Imobiliário</b>						
Edificação em Construção			9.270	-	9.270	7.309
Edificação de Uso Próprio			7.503	-	7.503	7.683
			<u>16.773</u>	<u>-</u>	<u>16.773</u>	<u>14.992</u>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>						
Empréstimo Pessoal			7.577	-	7.577	9.291
Outros Realizáveis			4.621	-	4.621	4.458
			<u>1.090.199</u>	<u>1.276.556</u>	<u>2.366.755</u>	<u>2.257.495</u>

### g.2) Plano Sabesprev Mais

Descrição	Emissor/Adm	Tipo	Quantidade	2020		2019
				Títulos para Negociação	Valor Total	Valor Total
<b>Fundos de Investimentos</b>						
<b>Referenciado</b>						
Sabesp BR PL RFDI FI	Itaucard	Exclusivo	24.324.000	31.182	31.182	16.970

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 38 de 93

### Renda Fixa

CP PPM FI RF	Intrag	Exclusivo	15.462.131	<u>69.867</u>	<u>69.867</u>	<u>70.749</u>
--------------	--------	-----------	------------	---------------	---------------	---------------

### Ações

FIA Sabesprev BBM Val.	Intrag	Exclusivo	8.178.963	32.019	32.019	26.507
FIA Sabesprev FT Valor	Intrag	Exclusivo	-	-	-	21.406
FIA Sabesprev JGP Inst	Intrag	Exclusivo	10.014	125	125	198
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Intrag	Exclusivo	10.369.992	38.542	38.542	29.596
FIA SABESPR SMALL CP	Intrag	Exclusivo	13.500.000	14.876	14.876	-
FIA Sabesprev Vinci	Intrag	Exclusivo	1.146.089	31.350	31.350	26.355
FICFI AÇÕES SABESPREV	Intrag	Exclusivo	12.829.282	33.832	33.832	36.469
Recebimento de Juros	-	-	-	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>-</u>
				<u>150.751</u>	<u>150.751</u>	<u>140.531</u>

### Multimercado

FI Sabesprev Sulam. Inflatie	Intrag	Exclusivo	-	-	-	42.093
Sabesprev CP FI MM	Intrag	Exclusivo	17.854.215	42.117	42.117	38.275
Sabesprev Maua FI	UBS	Exclusivo	-	-	-	7.795
Sabesprev Maua FI II	UBS	Exclusivo	-	-	-	8.971
Sabesprev VMB FIM	UBS	Exclusivo	19.514	140.955	140.955	168.527
Spec Lat Am III MMIE	Intrag	Aberto	4.462.708	10.248	10.248	6.397
Spectra Eq II FIC FIM	UBS	Aberto	37	6.364	6.364	5.761
Sabesprev Vinci CP FIM	Intrag	Exclusivo	80.376.707	103.972	103.972	84.199
Sabesprev RB CP FIM	Intrag	Exclusivo	50.841.823	69.034	69.034	65.779
Sabesp Capitania MI CP FIM	Intrag	Exclusivo	55.008.166	77.553	77.553	72.519
Quest I FI MM	Mellon	Aberto	-	-	-	11.439
Occam e Hedge FICFIM	Mellon	Aberto	-	-	-	5.137
BBM Bahia FIC FIM	BEMD	Aberto	-	-	-	11.319
OCEAN LBIASED FICFIM	Mellon	Aberto	-	-	-	11.477
PACIFICO MACRO FICMM	Mellon	Aberto	-	-	-	6.512
TAVOLA ABS FIM	BTGP	Aberto	-	-	-	12.151
SABESPREV CONSOL FIM	Intrag	Exclusivo	64.168.673	-	66.598	-
VINCI CRED MULTI FIM	BTGP	Aberto	1.437.145	-	1.484	-
XP LONG BIASED II FI	Mellon	Aberto	-	-	-	8.088
Vinci FIRF Imob CPLP	BEMD	Aberto	31.820	<u>3.205</u>	<u>3.205</u>	<u>3.678</u>
				<u>453.448</u>	<u>521.530</u>	<u>570.117</u>

### Participações

BRZ Agronegócios FIP	Bradesco	Aberto	1.931	1.245	1.245	1.546
Hamilton Lane II	BEMD	Aberto	1.574	1.904	1.904	959
Copa Florest III A	BEMD	Aberto	4.281.828	3.285	3.285	2.850
FIC FIP BTG Principal Invest	Citibank	Aberto	5.497.070	2.521	2.521	3.039
FIP Pátria Special Opportunities	Patria	Aberto	1.943	7	7	1.790
Florestas Brasil F2	ABN	Aberto	73	1.160	1.160	1.192
Florestas do Brasil FIP	ABN	Aberto	843	13.384	13.384	13.760

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 39 de 93

Hamilton Lane FIC FIP	BTGP	Aberto	1.433	2.145	2.145	2.162
Infra Coinvest I FIP	BEMD	Aberto	551	1.093	1.093	736
Infra Transmis FIP	BEMD	Aberto	1.769	2.671	2.671	1.848
Perfin Apollo 12 FIP	BEMD	Aberto	-	-	-	7.869
GODARD FIP IE	SPECTRA	Aberto	12.610.000	17.438	17.438	19.810
Spectra IV INST FIP	BTGP	Aberto	9.729.000	14.013	14.013	6.064
				<u>60.866</u>	<u>60.866</u>	<u>63.625</u>
<b>Direitos Creditórios</b>						
PATRIA FIDC SUBORD	Ourinves	Aberto	19.878	21.933	21.933	5.775
				<u>21.933</u>	<u>21.933</u>	<u>5.775</u>
<b>Outros Fundos</b>						
M Square GM FICMMIE	BTGP	Aberto	-	-	-	3.080
MSQUARE SBSPRV FIM	Intrag	Exclusivo	70.661.331	69.499	69.499	-
				69.499	69.499	3.080
				<u>857.546</u>	<u>925.628</u>	<u>870.847</u>
<b>Ações</b>						
Companhias Abertas						
BOVA11 - BM&F Bovespa	BNY Mc	Aberto	126.012	14.447	14.447	14.016
PFIN11	Perfin	Aberto	75.103	7.502	7.502	-
BNPA3B	BNY M	Aberto	90.692	8	8	8
				<u>21.957</u>	<u>21.957</u>	<u>14.024</u>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>						
Empréstimo Pessoal				<u>19.275</u>	<u>19.275</u>	<u>21.070</u>
				<u>41.232</u>	<u>966.860</u>	<u>905.941</u>

### g.3) Plano de Reforço

Descrição	Tipo	2020		2019
		Quantidade	Títulos para Negociação	Valor Total
<b>Fundos de Investimentos</b>				
<b>Referenciado</b>				
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo	1.520.519	1.949	1.025
<b>Renda Fixa</b>				
CP PPM FI RF	Exclusivo	1.075.061	5.270	5.336

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 40 de 93

### Ações

FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo	586.451	2.296	2.296	2.163
FIA Sabesprev FT Valor	Exclusivo	-	-	-	1.778
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo	758.414	2.818	2.818	2.686
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo	500.000	551	551	-
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo	88.005	2.407	2.407	2.303
FICFI Ações Sabesprev	Exclusivo	1.024.736	2.702	2.702	2.913
Recebimento de Juros	-	-	1	1	-
			<u>10.775</u>	<u>10.775</u>	<u>11.843</u>

### Multimercado

FI Sabesprev Sulam. Inflatie	Exclusivo	-	-	-	3.581
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo	1.944.485	4.587	4.587	4.168
Sabesprev Maua FI	Exclusivo	-	-	-	668
Sabesprev Maua FI II	Exclusivo	-	-	-	762
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo	1.978	14.286	14.286	13.670
Spec Lat Am III MMIE	Aberto	366.798	842	842	526
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto	3	522	522	472
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo	8.984.547	11.622	11.622	9.303
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo	4.497.810	6.107	6.107	5.841
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	4.387.589	6.186	6.186	5.735
Quest I FI MM	Aberto	-	-	-	1.144
Occam e Hedge FICFIM	Aberto	-	-	-	514
OCEAN LBIASED FICFIM	Aberto	-	-	-	1.148
PACIFICO MACRO FICMM	Aberto	-	-	-	651
TAVOLA ABS FIM	Aberto	-	-	-	1.215
XP LONG BIASED II FI	Aberto	-	-	-	809
BBM BAHIA FIC FIM	Aberto	-	-	-	1.132
SABESPREV CONSOL FIM	Exclusivo	6.416.868	6.660	6.660	-
VINCI CRED MULTI FIM	Aberto	159.683	165	165	-
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto	2.702	272	272	312
			<u>51.249</u>	<u>51.249</u>	<u>51.651</u>

### Participações

Hamilton Lane II	Aberto	232	280	280	141
BRZ Agronegócios FIP	Aberto	217	140	140	174
Copa Florest III A	Aberto	343.777	264	264	229
FIC FIP BTG Principal Invest	Aberto	415.775	191	191	230
FIP Pátria Special Opportunities	Aberto	144	1	1	133
Florestas Brasil F2	Aberto	51	815	815	838
Hamilton Lane FIC FIP	Aberto	202	302	302	305
Infra Coinvest I FIP	Aberto	45	89	89	60
Infra Transmis FIP	Aberto	145	218	218	151
GODARD FIP IE	Aberto	776.000	1.073	1.073	1.219
Spectra IV INST FIP	Aberto	592.200	853	853	369

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 41 de 93

Perfin Apollo 12 FIP	Aberto	-	-	-	644
			4.226	4.226	4.493
<b>Direitos Creditórios</b>					
FII BTG Pactual Corporate Office	Aberto	1.474	1.626	1.626	448
			1.626	1.626	448
<b>Outros Fundos</b>					
M Square GM FICMMIE	Aberto	-	-	-	248
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo	4.588.787	4.513	4.513	-
			4.513	4.513	248
			79.608	79.608	75.044
<b>Ações</b>					
Companhias Abertas					
PFIN11	Aberto	6.142	614	614	-
BOVA11 - BM&F Bovespa	Aberto	9.464	1.085	1.085	1.053
			1.699	1.699	1.053
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>					
Empréstimo Pessoal					
			605	605	613
			81.912	81.912	76.709

### g4.) Programa de Gestão Administrativa (PGA)

Descrição	Tipo	Quantidade	2020		2019
			Títulos para Negociação	Valor Total	Valor Total
<b>Fundos de Investimentos</b>					
<b>Referenciado</b>					
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo	47.219.058	60.532	60.532	59.364
<b>Multimercado</b>					
FI Sabesprev Sulam. Inflatie	Exclusivo	-	-	-	2.148
Sabesprev Maua FI	Exclusivo	-	-	-	740
Sabesprev Maua FI II	Exclusivo	-	-	-	747
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo	1.590	11.487	11.487	10.970
			11.487	11.487	14.605
			72.019	72.019	73.969
			72.019	72.019	73.969

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 42 de 93

### 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.

#### h.1) Fundo Referenciado

##### SABESPREV Brasil Plural Soberano Renda Fixa Referenciado DI Fundo de Investimentos

CNPJ: 26.123.906/0001-97

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Renda Fixa</b>						
LFT	Tesouro - Série 3101028	01/03/2020	11.331	121.846	-	-
NTN - Over	Tesouro - Série 2839238	15/05/2035	-	-	38.043	131.994
				<u>121.846</u>		<u>131.994</u>
<b>Contas a Pagar</b>						
				<u>(14)</u>		<u>(15)</u>
<b>Caixa</b>						
				<u>82</u>		<u>77</u>
				<u>121.914</u>		<u>132.056</u>
<b>Saldos Contábeis</b>						
Benefícios Básico				15.844		33.740
Sabesprev Mais				31.182		16.970
Reforço				1.949		1.025
PGA				60.532		59.364
Assistencial				<u>12.407</u>		<u>20.957</u>
				<u>121.914</u>		<u>132.056</u>

#### h.2) Fundo de Renda Fixa

##### SABESPREV Crédito Privado PPM Fundo de Investimento Renda Fixa

CNPJ: 08.608.370/0001-18

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Renda Fixa</b>						

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 43 de 93

Cert. Receb. Imob.	RBRA - Rio Bravo	30/05/2019	-	-	7	5.234
Cert. Receb. Imob	Gaiasec	25/10/2021	3	136	3	284
Cert. Receb. Imob	BSCS - Brazilian Security	13/03/2022	4	297	4	278
Cert. Receb. Imob	IMWL	07/09/2022	7	8	7	87
Cert. Receb. Imob	IMWL	01/02/2024	10	1.401	10	1.782
Cert. Receb. Imob	IMWL	16/12/2031	4.000	4.148	4.000	4.021
Cert. Receb. Imob	APCS	19/07/2024	350	2.016	350	2.369
Cert. Receb. Imob	Vert Security	22/11/2027	-	-	3.000	3.219
Cert. Receb. Imob	BSCS - Brazilian Security	20/08/2041	19	1.159	19	1.409
Cert. Receb. Imob	Novasec	15/02/2029	5.000	4.202	5.000	4.759
Cert. Receb. Imob	RBRA	30/05/2023	7	5.796	-	-
Cert. Receb. Imob.	BARI	10/07/2035	4.070	4.417	-	-
Debêntures	Econorte - Série 2173589	15/04/2020	-	-	135	209
Debêntures	JSL - Série 1766713	15/07/2020	-	-	1.648	1.246
Debêntures	NCFP - Série 2523160	23/12/2020	-	-	100	1.001
Debêntures	Duke - Série 1963905	20/05/2021	260	1.299	260	2.549
Debêntures	MRV Engenharia - Série 2625983	15/02/2022	60	367	60	626
Debêntures	MRV Engenharia - Série 2625984	15/02/2022	-	-	279	3.509
Debêntures	Sec BMG - Série 2757234	12/09/2022	3500	1.528	3.500	2.443
Debêntures	Tenda - Série 3029740	13/09/2023	5.000	5.027	5.000	5.179
Debêntures	CPTe - Série 1456719	11/11/2023	3.190	1.253	3.190	1.313
Debêntures	LAM - Série 2664234	15/04/2024	-	-	225	2.945
Debêntures	MPXE	15/05/2029	5.200	6.083	5.200	5.659
Debêntures	OHLREGIS	15/06/2031	3.319	3.770	3.319	3.352
Debêntures	INTEMEAL	15/03/2026	5.500	5.549	5.500	5.633
Debêntures	SMARTFIT	20/04/2026	560	5.001	560	5.872
Debêntures	LLIS	20/03/2022	250	1.484	250	2.453
Debêntures	VAMOSLOC	20/08/2026	-	-	6.000	6.116
Debêntures	CRBD - Série 1231318	15/07/2034	7.832	9.394	7.832	7.851
Debêntures	IVIA - Série 2957006	15/05/2025	4.000	4.777	4.000	5.026
Debêntures	ECORODO - Série 2974732	15/06/2025	5.000	6.430	5.000	6.451
Debêntures	InfraFIP - Série 2889783	15/12/2030	5.200	6.500	5.200	6.345
Debêntures	Vale - Série 455999	31/12/2049	72.200	3.565	72.200	1.967
Debêntures	KLABIN	19/03/2029	328	3.089	-	-
Debêntures	RPTA	15/12/2024	953	1.326	-	-
Debêntures	RANI	19/07/2025	2.575	2.721	-	-
Debêntures	IRBR	15/12/2026	3.675	3.693	-	-
Debêntures Infra	All	15/04/2030	2.501	3.236	-	-
Debêntures Infra	IGUASANE	15/07/2034	2.573	3.024	-	-
Debêntures Infra	TPER	15/02/2025	1.001	1.103	-	-
Debêntures Infra	TPER	15/05/2025	1.061	1.146	-	-
Debêntures Infra	TPER	15/11/2025	961	851	-	-
Debêntures Infra	TPER	15/08/2025	1.011	1.068	-	-
Debêntures Infra	RONDON	15/12/2034	3.439	3.619	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 44 de 93

LFS Elegível Nível II	ABC - Série 2074588	26/11/2020	-	-	8	8.302
LFS Elegível Nível II	Safra - Série 2139987	16/03/2022	4	4.396	4	4.149
LFT	Tesouro - Série 2101121	01/03/2021	50	538	50	523
LFP	BMGBM	05/12/2050	19	5.352	19	5.722
NTN - Over	Tesouro - Série 3101146	15/08/2026	-	-	-	-
NTN - Over	Tesouro	15/05/2023	2.080	8.035	-	-
LTN - Over	Tesouro - Série 3371768	01/01/2021	-	-	2.058	1.916
			<u>156.772</u>	<u>128.803</u>	<u>143.997</u>	<u>121.799</u>

### Fundos de Investimentos

Eco Mult Commod FIDC	Oliveira		6	107	6	428
FIDC Cre Univer S18	Ideal IN		-	-	4.400.000	2.497
FIDC Credz SR E1 S1	Oliveira		-	-	916.200	38
FIDC VerdeCard Sen3	Oliveira		1.750	1.752	1.750	1.751
FIDC Cont Global S1	Oliveira		1.750	1.383	1.750	1.754
FIDC Empi Sifra Star	Petra		-	-	1.380	3.351
FIDC Mult Master III (*)	Geniallin/Citibank		2.910	24	2.910	18
Libra FIDC Mult SR6	Socopa		3	1.307	3	3.153
Lotus Perform LP Sen5	Finaxis		2.894	3.058	2.894	3.316
GP FIDC FCVS - Sub11	Oliveira		16	113	16	112
Red FIDC Mult SR10	Petra		-	-	1.473	172
Red FIDC Mult SR11	Petra		3.244	443	3.244	2.100
FIDC CRE UNIVER S18	Oliveira		4.400.000	1.389	-	-
Saneago Infra IV Sen	Oliveira		250	897	250	1.347
ANGA SAB CO VIII SEM	NECTON		8.386	3.329	8.386	6.779
ANGA SABEMI FIDC S	NECTON		1.697	1.762	1.697	1.808
CRED UNI FIDC SEN22	OLIVEIRA		3.000.000	2.566	3.000.000	3.006
DELTA ENERG PP I SEM	DAYCOVAL		550	5.947	-	-
FIDC SIMPAR SENIOR	BTGP		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	2.000	2.001
Vinci Cre Des 1 FIDC	CEF		29	1.033	29	1.342
				<u>31.305</u>		<u>34.973</u>

### Contas a Pagar

(7.839) (2.582)

### Caixa

2 2

152.271 154.192

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 45 de 93

### Saldos Contábeis

Benefícios Básico	77.137	78.110
Sabesprev Mais	69.867	70.749
Reforço	5.270	5.336
PGA	-	-
	<u>152.271</u>	<u>154.192</u>

### h.3) Fundo de Renda Variável

#### Fundo de Investimentos em Ações SABESPREV Bahia AM Valuation

CNPJ: 11.052.442/0001-06

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019		
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil	
<b>Ações</b>							
AZUL4	Azul Linhas Aereas		-	-	54.700	3.188	
ABEV3	Ambev		-	-	36.600	683	
ALSO3	Aliansce Sonai		49.000	1.429	8.200	411	
B3SA3	Brasil Bolsa Balcao		33.800	2.095	90.000	3.867	
BBAS3	Bco Brasil S.A.		72.700	2.821	94.100	4.970	
BBAS3T	Bco Brasil S.A.		37.100	1.439	36.700	1.938	
BBDC3	Bco Bradesco S.A.		-	-	1.660	57	
BBDC4	Bco Bradesco S.A.		34.200	928	89.040	3.221	
BBDC4T	Bco Bradesco S.A.		-	-	55.700	2.015	
BBRK3	BR Brokers		5.900	13	5.300	31	
BIDI11	Banco Inter		16.100	1.585	9.500	443	
BPAC11	BTG Pactual		28.000	2.632	18.400	1.401	
BRAP4	Bradespar S/A		-	-	48.900	1.872	
BRDT3	Petrobras S.A.		-	-	12.000	361	
BRFS3	BRF S.A.		37.600	829	100.300	3.531	
BRML3	BR Malls Participacoes S.A.		-	-	50.600	914	
BRPR3	BR Prospert		-	-	25.400	368	
BTOW3	B2W Companhia		-	-	35.663	2.242	
CRFB3	Carrefour Bron		80.700	1.565	-	-	
CEAB3	C&A Modas		-	-	32.000	574	
CIEL3	Cielo		-	-	7.400	62	
COGN3	Kroton Educacional		-	-	15.500	177	
CYRE3	Cyrela Brazil Realty		100.400	2.960	52.000	1.544	
ELET3	Eletronbras		70.107	2.571	18.400	696	
ELET6	Eletronbras		17.000	629	15.100	577	
ELET9	Eletronbras		-	-	54.707	2.068	
ENGI11	Energisa		48.400	2.534	22.400	1.199	

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 46 de 93

EQTL3	Equatorial Energia S.A.	113.900	2.638	42.000	957
EZTC3	EZ TEC Empreendimentos e Participacoes AS	43.300	1.858	15.352	797
GGBR4	Gerdau S.A.	150.200	3.672	11.300	226
GNDI3	Notre Dame Intermedica Participacoes AS	41.200	3.228	11.900	812
HAPV3	Hapvida	130.100	1.985	15.410	985
HGTX3	Cia Hering	-	-	51.300	1.746
IGTA3	Iguatemi Empresa Shopping	-	-	2.600	138
ITSA4	Itausa Investimentos Itau S.A.	-	-	88.600	1.248
ITUB3	Itau Unibanco Holding S.A.	-	-	10.600	340
ITUB4	Itau Unibanco Holding S.A.	23.900	756	92.700	3.439
ITUB4T	Itau Unibanco Holding S.A.	-	-	34.700	1.287
JBSS3	JBS	-	-	28.800	743
LAME2	Lojas Americanas	-	-	917	9
LAME4	Lojas Americanas	-	-	100.000	2.591
LCAM3	Locamerica	101.521	2.976	66.221	1.504
LIGT3	Ligth S.A.	-	-	19.100	454
LINX3	Linx	-	-	11.600	411
LREN3	LREN3	66.500	2.895	69.140	3.885
MGLU3	Magazine Luiza	105.032	2.621	51.483	2.456
MOVI3	Movida Participacoes AS	89.800	1.854	40.700	778
MULT3	Multplan	-	-	64.600	2.138
MYPK3	IOCHP-Maxion	-	-	25.000	585
NEOE3	Neoenergia	65.500	1.154	67.800	1.687
NTCO3	Natura	54.700	2.872	13.600	526
PARD3	Instituto Hermes Pardini AS	-	-	13.300	362
PCAR4	Cia Brasileira De Distribuição	-	-	15.400	1.350
PETR3	Petrobras S.A.	59.700	1.722	3.300	106
PETR4	Petrobras S.A.	92.900	2.633	201.500	6.081
PETR4T	Petrobras S.A.	147.100	4.169	86.700	2.617
QUAL3	Qualicorp S.A.	22.200	777	21.100	783
RADL3	RaiaDrogasil	44.900	1.124	8.700	971
RAIL3	Rumo Logistica S.A.	20.700	398	142.400	3.717
RAPT4	Randon S.A.	-	-	42.000	563
SUZB3	Suzano Celulose	44.500	2.605	-	-
TOTS3	Totvs	13.700	393	14.100	910
TEND3	Tenda	-	-	12.700	383
USIM5	Usiminas S.A.	90.200	1.318	69.500	661
VALE3	Vale S.A.	91.700	8.019	88.100	4.696
VIVA3	Vivara Participacoes AS	-	-	2.800	82
VALE3T	Vale S.A.	83.000	7.258	30.300	1.615
VVAR3	Via Varejo	66.521	1.075	68.200	762
ANIM3	ANIMA ON NM	17.291	622	-	-
B3SA3T	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCA	66.400	4.115	-	-
CPFE3	CPFL ENERGIAON NM	56.700	1.846	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 47 de 93

CYRE3T	CYRELA REALT ON NM (TMO)		45.200	1.332	-	-
GGBR4T	GERDAU PN - TERMO		58.000	1.418	-	-
HBSA3	HIDROVIAS ON NM		272.600	1.881	-	-
HYPE3	HYPERA ON EJ NM		32.400	1.110	-	-
KLBN11	KLABIN S/A UNT N2		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		38.800	2.650	-	-
RENT3	LOCALIZA ON NM		23.300	1.607	-	-
SEER3	SER EDUCA ON NM		16.700	261	-	-
SOMA3	GRUPO SOMA ON NM		23.100	309	-	-
SUZB3T	SUZANO S.A. TERMO		16.700	978	-	-
TIMS3	TIM ON EJ NM		86.900	1.273	-	-
WEGE3	WEG ON EJ NM		34.900	2.643	-	-
YDUQ3	YDUQS		-	-	200	10
				<u>110.342</u>		<u>93.821</u>
<b>Renda Fixa</b>						
NTN - Over	Tesouro - Série 3371385	01/07/2019	-	-	3.351	11.627
NTN - Over	Tesouro -	15/05/2023	2.101	8.116	-	-
LTN - Over	Tesouro - Série 3101044	01/07/2022		-	-	-
				<u>8.116</u>		<u>11.627</u>
<b>Opções</b>						
Bradesco		16/01/2019			-	-
Bradesco		12/02/2019			(142)	(65)
					-	(65)
<b>Termo BVSP</b>						
BBDC4	Série 3339833	13/01/2020	-	-	1.116.270	(1.115)
BBAS3	Série 3356900	07/02/2020	-	-	995.136	(990)
BBAS3	Série 3361763	07/02/2020	-	-	790.943	(787)
ITUB4	Série 3365828	18/02/2020	-	-	1.276.264	(1.268)
VALE3	Série 3364855	17/02/2020	-	-	1.649.212	(1.638)
BBDC4	Série 3365829	18/02/2020	-	-	809.187	(804)
PETRA	Série 3365830	18/02/2020	-	-	2.643.670	(2.627)
PETRA	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)	-	-
PETRA	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)	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 48 de 93

CYRE3	Série 3616906	15/03/2021	1.412.161	(1.405)	-	-
			- 18.254.819	(18.204)		(9.229)
<b>Contas a Pagar</b>				(2.869)		(8.050)
<b>Caixa</b>				24		11
				97.409		88.115
<b>Saldos Contábeis</b>						
Benefícios Básico				63.095,00		59.442
Sabesprev Mais				32.019,00		26.507
Reforço				2.296,00		2.163
				97.409		88.115

### Fundo de Investimentos em Ações SABESPREV FT Valor e Liquidez

CNPJ: 19.959.719/0001-82

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Ações</b>						
AZUL4	Azul Linhas Aereas		-	-	9.400	548
B3SA3	B3 S/A		-	-	24.350	1.046
BPAC11	BTG Pactual		-	-	66.200	5.040
BRPR3	BR Properties S.A.		-	-	195.900	2.837
BTOW3	B2W Digital		-	-	87.927	5.527
CCRO3	CCR S/A		-	-	181.500	3.445
CMIG3	Cemig		-	-	26.400	412
COGN3	Kroton Educacional		-	-	147.900	1.690
CPFE3	CPFL Energia		-	-	107.100	3.807
CSNA3	Companhia Siderúrgica Nacional		-	-	235.200	3.319
EVEN3	Even		-	-	192.000	2.988
HAPV3	Hapvida		-	-	65.425	4.181
ITUB4	Itau Unibanco Holding S.A.		-	-	166.242	6.168
JBSS3	JBS		-	-	73.900	1.907
LIGT3	Light S.A		-	-	105.700	2.511
PCAR4	Cia Brasileira De Distribuição		-	-	43.400	3.804
PETR4	Petrobras		-	-	195.200	5.891
RAIL3	Rumo S/A		-	-	182.100	4.753
RENT3	Localiza Hertz		-	-	71.190	3.375
SAPR11	Sanepar S/A		-	-	24.500	2.485
SMAL11	Ishares Smalci		-	-	2.800	383
SUZB3	Suzano S/A		-	-	65.200	2.587

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 49 de 93

TOTS3	Totvs	-	-	57.000	3.679
					<u>72.383</u>
<b>Renda Fixa</b>					
LTN – Over	Tesouro - Série 3371004	01/04/2020	-	-	2.609
					<u>2.581</u>
<b>Contas a Pagar</b>					
			-	-	<u>305</u>
<b>Caixa</b>					
			-	-	<u>11</u>
					<u>75.280</u>
<b>Saldos Contábeis</b>					
Benefícios Básico				-	52.094
Sabesprev Mais				-	21.406
Reforço				-	<u>1.778</u>
				-	<u>75.280</u>

### Fundo de Investimentos em Ações SABESPREV JGP Institucional – BDR Nível I

CNPJ: 20.763.904/0001-86

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019		
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil	
<b>Ações</b>							
ABEV3	Ambev S.A.		-	-	381	7	
AZUL4	Azul Linhas Aereas		-	-	27	2	
BBAS3	Bco Brasil S.A.		99	4	116	6	
BBDC3	Bco Bradesco S.A.		73	2	79	3	
BBDC4	Bco Bradesco S.A.		-	-	339	12	
BBSE3	BB Seguridade		50	1	58	2	
BRAP4	Bradespar		16	1	19	1	
BRFS3	BRF S/A		61	1	71	2	
BRKM5	Braskem		20	-	23	1	
BRDT3	Petrobras		24	1	29	1	
BRML3	BR Malls Participações		63	1	73	1	
BTOW3	B2W Digital		13	1	15	1	
B3SA3	Bolsa de Valores e Futuros		153	9	179	8	
CMIG4	Cemig		76	1	85	1	
CYRE3	Cyrela		19	1	22	1	
CCRO3	Grupo CCR		83	1	97	2	
CIEL3	Cielo		83	-	98	1	
COGN3	Kroton Educacional		110	1	129	1	
CSAN3	Cosan AS		11	1	13	1	
CSNA3	Companhia Siderúrgica Nacional		46	1	55	1	

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 50 de 93

CVCB3	CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.	10	-	12	1
ELET3	Centrais Elet Bras S.A.	20	1	23	1
ELET6	Centrais Elet Bras S.A.	16	1	19	1
EQTL3	Equatorial Energia S.A.	73	2	85	2
EGIE3	Engie Brasil	19	1	22	1
EMBR3	Embraer AS	55	-	64	1
ENBR3	EDP Brasil	22	-	25	1
FLRY3	Fleury S.A.	23	1	26	1
GGBR4	Gerdau	74	2	86	2
HYPE3	Hypermarcas	29	1	34	1
IGTA3	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	6	-	7	-
IRBR3	IRB Brasil RE	38	-	33	1
ITSA4	Itaú sa	334	4	394	6
ITUB4	Itau Unibanco Holding S.A.	-	-	414	15
JBSS3	JBS	119	3	140	4
KLBN11	Klabin	44	1	51	1
LAME4	Lojas Americanas	51	1	60	2
LREN3	Lojas Renner S.A.	59	3	68	4
MGLU3	Magazine Luiza	137	3	40	2
MRFG3	Marfrig	29	-	35	-
MRVE3	MRV	22	-	25	1
MULT3	Multiplan	20	-	23	1
NTCO3	Natura	28	1	30	1
PCAR3	P.ACUCAR-CBDON NM	11	1		
PCAR4	Cia Brasileira de Distribuição	-	-	13	1
PETR4	Petrobras	322	9	380	11
PETR3	Petrobras	202	6	237	8
QUAL3	Qualicorp	17	1	20	1
RADL3	RaiaDrogasil	73	2	18	2
RAIL3	Rumo S.A.	83	2	97	3
RENT3	Localiza	43	3	51	2
SANB11	Banco Santander Brasil	26	1	32	2
SMLS3	Smiles	5	-	5	-
TAEE11	TAESA	16	1	19	1
TIMS3	TIM ON EJ NM	60	1	-	-
TIMP3	TIM Brasil	-	-	70	1
UGPA3	Grupo Ultra	81	2	95	2
USIM5	USIMINAS PNA N1	39	1	-	-
SUZB3	Suzano Papel	56	3	65	3
VALE3	Vale do Rio Doce	234	20	276	15
VIVT3	TELEF BRASILON EDJ	30	1	-	-
VVAR3	VIAVAREJO ON ATZ NM	37	1	-	-
VIVT4	Telefônica Brasil S.A	-	-	36	2
WEGE3	WEG S.A	54	4	64	2

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 51 de 93

YDUQ3	YDUQS		23	1	26	1
				<u>112</u>		<u>162</u>
<b>Renda Fixa</b>						
LTN - Over	Tesouro - Série 3371443	01/07/2023	-	-	49	40
		15/08/2022	2	8		-
				<u>8</u>		<u>40</u>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>						
	Contas a (Pagar)/Receber			<u>(5)</u>		<u>(4)</u>
	Caixa			<u>4</u>		<u>3</u>
				<u>119</u>		<u>201</u>
<b>Saldos Contábeis</b>						
	Sabesprev Mais			<u>125</u>		<u>198</u>
				<u>119</u>		<u>201</u>

### SABESPREV Velt Ações Valor Fundo de Investimento em Cotas em Fundos de Investimentos em Ações

CNPJ: 13.021.573/0001-43

Descrição	Emitente	2020		2019	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Fundos Renda Variável</b>					
Velt Master Inst FIA	Mellon	9.779.035	<u>99.948</u>	9.678.219	<u>91.292</u>
<b>Contas a Pagar</b>			<u>(141)</u>		<u>(3.327)</u>
<b>Caixa</b>			<u>10</u>		<u>11</u>
			<u>99.817</u>		<u>87.976</u>
<b>Saldos Contábeis</b>					
	Benefícios Básico		58.456		55.692
	Sabesprev Mais		38.542		29.596
	Reforço		<u>2.819</u>		<u>2.686</u>
			<u>99.817</u>		<u>87.976</u>

### Fundos de Investimento em Ações SABESPREV Vinci Gas Dividendos

CNPJ: 20.763.949/0001-50

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Ações</b>						
BBAS3	Banco do Brasil S/A		219.835	8.530	90.535	4.782
B3SA3	B3 S/A		28.900	1.791	28.800	1.238
BBDC4	Bradesco		227.128	6.164	30.380	1.099

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 52 de 93

BRDT3	Petrobras Distribuidora		224.900	4.977	108.600	3.266
CMIG4	Cemig		891.940	12.987	500.239	6.898
CVCB3	CVC Brasil Ag de Viagens		-	-	35.100	1.537
CPL6	Companhia Paranaense de Energia		-	-	29.155	2.014
CYRE3	Cyrela Brazil Realty		-	-	27.700	822
DTEX3	Duratex S.A		-	-	166.900	2.791
ELET12	Eletrabras		-	-	69.100	2.642
ELET6	Eletrabras		68.304	2.527	53.500	2.046
ENBR3	Energias BR		175.297	3.445	164.948	3.645
EQTL3	Equatorial Energia		-	-	142.800	3.254
HYPE3	HYPERA ON EJ NM		72.700	2.490	-	-
IGTA3	Iguatemi		-	-	44.800	2.370
ITUB4	Itau Unibanco Holding S.A.		60.400	1.910	-	-
LCAM3	Locamerica		-	-	119.843	2.722
LIGT3	Light S/A		-	-	7.400	176
LINX3	LINX ON NM		31.200	1.169	-	-
MRVE3	MRV		128.700	2.439	4.500	97
PETR4	Petrobras		88.306	2.503	185.300	5.592
SAPR11	Sanepar		-	-	44.800	4.544
SMLS3	Smiles		-	-	36.400	1.429
SMT03	SAO MARTINHOON NM		25.900	709	-	-
SULA11	SUL AMERICA UNT N2		45.031	1.997	-	-
SUZB3	Suzano Papel		65.106	3.811	44.985	1.785
TEND3	Tenda		-	-	30.900	933
TGMA3	Tegma		38.600	1.041	-	-
TIMP3	Tim Participações		-	-	150.300	2.355
TIMS3	TIM ON EJ NM		177.104	2.595	-	-
TOTS3	Totvs		175.810	5.049	84.100	5.429
TRPL4	Cteep - Cia Transm Energia		58.185	1.618	-	-
UGPA3	Grupo Ultra		-	-	62.300	1.587
VALE3	Vale S.A		137.406	12.016	94.600	5.042
VIVT3	TELEF BRASILON EDJ		42.900	1.995	-	-
YDUQ3	YDUQS		-	-	35.500	1.686
			-	81.763		71.781
<b>Renda Fixa</b>						
LFT - Over	Tesouro - Série 3371789	01/09/2021	-	-	889	9.307
NTN OVER	Tesouro - Série	15/05/2023	7.261	6.143	-	-
			-	6.143		9.307
<b>Contas a Receber/(Pagar)</b>				1.791		1.071
<b>Saldo em Tesouraria</b>				5		12
				89.702		82.171

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 53 de 93

### Saldos Contábeis

Benefícios Básico	55.944	53.515
Sabesprev Mais	31.350	26.355
Reforço	2.407	2.303
	<u>89.702</u>	<u>82.171</u>

### Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações SABESPREV Estratégia RV

CNPJ: 17.073.492/0001-48

Descrição	Emitente	2020		2019	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Fundos Renda Variável</b>					
Bahia A Smid V FICFA	BEMD	-	-	1.027.498	9.126
Indie Instit FIC FIA	Intrag	2.864.577	12.085	2.864.577	11.247
Kondor Eq Ins FIA (Navi Inst.)	BTGP	-	-	4.077.251	14.663
Moat Capital FIA	Intrag	4.640.880	19.477	4.640.880	18.015
NAVI INSTIT FIA	BEMD	4.077.251	15.159	-	-
Neo Navitas FICFIA	Intrag	4.510.556	14.213	4.510.556	13.603
Oceana Valor FIA	Mellon	3.862.751	20.203	3.862.751	19.865
XP Dividen 30 FICFIA	Mellon	1.623.156	2.740	1.623.156	3.248
XP Dividendos FIA	Mellon	3.363.393	10.090	3.363.393	11.927
XP Invest 30 FIC FIA	Mellon	6.439.512	12.706	6.439.512	13.405
Constancia Fund FIA	BEMD	3.057.726	11.658	3.057.726	12.432
			<u>118.331</u>		<u>127.531</u>
<b>Contas a Pagar</b>			<u>(24)</u>		<u>(21)</u>
<b>Caixa</b>			<u>23</u>		<u>80</u>
			<u>118.330</u>		<u>127.590</u>
<b>Saldos Contábeis</b>					
Benefícios Básico			81.830		88.209
Sabesprev Mais			33.832		36.469
Reforço			2.702		2.913
			<u>118.330</u>		<u>127.590</u>

### f.4) Fundo Multimercado

### Fundo de Investimentos SABESPREV SulaméricaInflatie Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 14.843.272/0001-68

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Renda Fixa</b>						

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 54 de 93

LFT	Tesouro - Série 2101121	01/03/2021	-	-	8	84
NTN – B	Tesouro - Série 1013250	15/08/2020	-	-	3.012	10.450
NTN – B	Tesouro - Série 2322472	15/05/2021	-	-	3.767	13.316
NTN – B	Tesouro - Série 1424069	15/08/2022	-	-	5.071	18.822
NTN – B	Tesouro - Série 1876984	15/08/2023	-	-	6.342	23.706
NTN – B	Tesouro - Série 382556	15/08/2024	-	-	1.130	4.378
NTN – B	Tesouro - Série 2845438	15/08/2028	-	-	500	2.056
NTN – Over	Tesouro - Série 3371777	15/08/2020	-	-	1.282	4.448
			-	-		77.260
<b>Contas a (Pagar)/Receber</b>					-	15
<b>Caixa</b>					-	8
					-	77.283
<b>Saldos Contábeis</b>						
					-	29.462
					-	42.093
					-	3.581
					-	2.148
					-	77.283

### SABESPREV Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 17.072.894/0001-28

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Renda Fixa</b>						
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/07/2021	-	-	12	463
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/09/2021	10	248	10	533
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/12/2021	12	518	12	1.195
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/01/2022	3	762	3	577
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/03/2022	19	764	19	1.519
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/05/2022	3	802	3	662
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/10/2022	-	-	12	30
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/11/2022	8	559	8	928
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/01/2023	11	252	11	972
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/02/2023	9	141	9	887
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/06/2023	2	770	2	609
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/02/2024	2	446	2	406
Cert. Rec. Imobiliário	OCTS	10/02/2024	10	2.035	10	1.578
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/04/2024	8	572	8	986
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/10/2025	4	1.108	4	1.084
Cert. Rec. Imobiliário	APCS	07/06/2027	5.459	7.028	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	APCS	10/09/2028	-	-	211	2.980

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 55 de 93

Cert. Rec. Imobiliário	IMWL	20/10/2028	1.020	10.184	1.020	9.615
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/09/2030	69	1.521	69	2.252
Cert. Rec. Imobiliário	PLSC - Polo Capital Sec	10/02/2031	9	526	9	453
Cert. Rec. Imobiliário	VERT SEC	17/12/2025	700	7.014	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	REIT	15/12/2026	4.943	6.114	4.943	5.066
Debêntures Infra	LAM	15/10/2030	1.500	1.627	-	-
Debêntures	Maesloca - Série 2946269	10/05/2022	600	2.124	600	3.719
Debêntures	TRIS	10/03/2023	10	3.581	10	5.021
Debêntures	VVAR	25/06/2022	2.940	3.005	-	-
Debêntures	IGUASANE	28/12/2023	5.450	1.917	-	-
Debêntures	IGUASANE	15/05/2026	-	-	4.500	4.684
CRA	GAIASEC	09/09/2024	5.000	4.761	5.000	5.024
LFT	AGIPLANB	14/06/2021	-	-	15	3.191
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	-	-
LFT – Nacional	Tesouro - Série 2101121	01/03/2021	-	-	16	168
				<u>64.829</u>		<u>54.599</u>

### Fundos de Investimentos

Itaú Soberano RE DI LP FI	Itaucard		19.115	933	48.481	2.309
Polo Clubes FIDC NP	Socopa		31	7.049	31	7.846
Polo Estoque FII	Oliveira		-	-	5.005.186	1.505
Polo Estoque FII b	Oliveira		-	-	35.207	1
Polo Estoque II FII	Oliveira		7.806.988	3.653	5.463.684	2.471
Polo Estoque II FII b	Oliveira		-	-	30.298	1
FIDC CREDZ SR E4 S4	Oliveira		3.000.000	3.008	-	-
Polo Multsetorial NP	CRVD		2	1.014	2	1.571
Aurum Mult LP SEN 19	FINAXIS/Socopa		4.967	3.715	4.967	5.227
Aurum Fidc Mez J	FINAXIS		1.193	876	1.493	1.527
LF I Mezanino	FINAXIS		5.000	2.849	5.000	5.001
Sanasa FIDC	Votorantim		5.000	3.991	5.000	4.612
				<u>27.087</u>		<u>32.070</u>

### Ações

PORD11	Polo Recebíveis Imobiliário		125.506	<u>13.102</u>	75.833	<u>8.406</u>
--------	-----------------------------	--	---------	---------------	--------	--------------

### Contas a Receber

2.842 2.920

### Caixa

34 58

107.894 98.053

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 56 de 93

### Saldos Contábeis

Benefícios Básico	61.193	55.610
Sabesprev Mais	42.117	38.275
Reforço	4.587	4.168
	<u>107.894</u>	<u>98.053</u>

### Fundo de Investimento SABESPREV Mauá Valor Absoluto Multimercado

CNPJ: 20.763.929/0001-80

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019		
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil	
<b>Renda Fixa</b>							
LFT	Tesouro - Série 2719581	01/09/2023	-	-	20	209	
LFT	Tesouro - Série 2841882	01/03/2024	-	-	219	2.291	
LFT	Tesouro - Série 3151089	01/09/2025	-	-	160	1.674	
LFT	Tesouro - Série 3054388	01/03/2025	-	-	100	1.046	
LTN	Tesouro - Série 2979720	01/07/2022	-	-	33.500	29.281	
NTN – B	Tesouro - Série 1160392	15/08/2050	-	-	73	357	
NTN – B	Tesouro - Série 382556	15/08/2024	-	-	405	1.569	
NTN – Over	Tesouro - Série 3371728	15/05/2021	-	-	359	1.269	
				-		37.696	
<b>Opções</b>							
Dolar Comercial		02/01/2020	-	-	-	11	
Dolar Comercial		03/02/2020	-	-	-	18	
Dolar Comercial		02/03/2020	-	-	-	26	
Índice DI		01/04/2020	-	-	-	(18)	
Índice DI		01/07/2020	-	-	-	(1)	
Índice DI		04/01/2021	-	-	-	(3)	
Índice DI		02/01/2020	-	-	-	77	
				-		108	
<b>Contas a Pagar</b>							
				-		(50)	
<b>Caixa</b>							
				-		2	
				-		37.756	

### Saldos Contábeis

Benefícios Básico	-	28.553
Sabesprev Mais	-	7.795
Reforço	-	668
PGA	-	740
	<u>-</u>	<u>37.756</u>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 57 de 93

### Fundo de Investimento SABESPREV Mauá Capital Valor Absoluto II Multimercado

CNPJ: 26.344.634/0001-55

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Renda Fixa</b>						
LFT	Tesouro - Série 3151089	01/09/2025	-	-	70	732
LTN	Tesouro - Série 2979720	01/07/2022	-	-	30.500	26.659
NTN-F	Tesouro - Série 1874429	01/01/2025	-	-	5.000	5.991
NTN – Over	Tesouro - Série 3371729	01/04/2021	-	-	282	1.261
NTN – B	Tesouro - Série 1160392	15/08/2050	-	-	150	733
NTN – B	Tesouro - Série 382556	15/08/2024	-	-	828	3.208
				-		38.584
<b>Opções</b>						
Dolar Comercial		02/01/2020	-	-	-	20
Dolar Comercial		02/03/2020	-	-	-	52
Dolar Comercial		03/02/2020	-	-	-	37
Índice		01/04/2020	-	-	-	(37)
Índice		01/07/2020	-	-	-	(2)
Índice		04/01/2021	-	-	-	6
Índice		02/01/2020	-	-	-	158
				-		229
<b>Contas a Pagar</b>						
				-		23
<b>Caixa</b>						
				-		3
				-		38.839
<b>Saldos Contábeis</b>						
Benefícios Básico				-		28.359
Sabesprev Mais				-		8.971
Reforço				-		762
PGA				-		747
				-		38.839

### SABESPREV VMB Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 05.090.701/0001-82

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Renda Fixa</b>						
LFT	Tesouro - Série 210100	01/09/2020	-	-	400	4.188
LFT	Tesouro - Série 210100	01/09/2021	65	699	7.065	73.965
LFT	Tesouro - Série 210100	01/09/2024	548	5.866	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 58 de 93

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 - Over	Tesouro - Série 3370220	15/08/2024	-	-	4.662	17.714
NTN-F	Tesouro	01/01/2021	4.600	4.824	-	-
NTN-F	Tesouro	01/01/2023	1.000	1.153	-	-
NTN - B	Tesouro - Série 1013250	15/08/2020	-	-	2.089	7.248
NTN - B	Tesouro	15/05/2025	5.735	23.174	-	-
NTN - B	Tesouro - Série 2322472	15/05/2021	2.740	9.713	2.450	8.661
NTN - B	Tesouro - Série 1424069	15/08/2022	4.916	18.797	4.220	15.663
NTN - B	Tesouro - Série 1876984	15/05/2023	3.125	12.071	3.597	13.446
NTN - B	Tesouro - Série 0382556	15/08/2024	2.650	10.648	2.150	8.331
NTN - B	Tesouro - Série 2322474	15/08/2026	1.500	6.241	1.250	4.992
NTN - B	Tesouro - Série 2845438	15/08/2028	235	1.008	500	2.056
NTN - B	Tesouro - Série 1160397	15/08/2030	2.200	9.663	1.100	4.618
NTN - B	Tesouro - Série 676124	15/05/2035	1.909	8.628	1.814	7.928
NTN - B	Tesouro - Série 1160353	15/08/2040	1.020	4.731	1.500	6.883
NTN - B	Tesouro - Série 0484121	15/05/2045	3.992	18.452	3.992	18.625
NTN - B	Tesouro - Série 1160392	15/08/2050	2.675	12.872	2.066	10.094
NTN - B	Tesouro - Série 2104161	15/05/2055	1.035	5.038	1.735	8.619
				<u>187.562</u>		<u>213.031</u>
<b>Contas a Pagar</b>				<u>3</u>		<u>(36)</u>
<b>Caixa</b>				<u>1</u>		<u>4</u>
				<u>187.566</u>		<u>212.999</u>
<b>Saldos Contábeis</b>						
Benefícios Básico				20.764		19.831
Sabesprev Mais				140.955		168.527
Reforço				14.286		13.670
PGA				11.487		10.970
				<u>187.566</u>		<u>212.999</u>

### SABESPREV Vinci Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 26.470.571/0001-83

Descrição	Emitente	Vencimento	2020		2019	
			Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Renda Fixa</b>						
Debêntures	InfraFIP - Série 2889783	15/12/2030	1.000	1.250	2.000	2.440
Debêntures	EOLICABO - Série 3167377	30/06/2033	5.000	5.549	5.000	5.354
Debêntures	Cutiemp - Série 3188058	15/12/2031	5.006	5.423	2.000	2.142

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 59 de 93

Debêntures	EDPSPMG - Série 3260366	15/07/2039	3.825	4.395	3.825	3.999
Debêntures	LESTENER - Série 3297750	15/03/2034	5	5.818	5	5.212
Debêntures	CEMIGDIS - Série 3247996	15/06/2026	3.000	3.259	5.000	5.075
Debêntures	OHLREGIS - Série 3340735	15/06/2031	3.596	4.085	3.596	3.631
Debêntures	CONCPRIO - Série 3340737	15/10/2034	4.000	4.227	4.000	4.024
Debêntures	CENFOTOV - Série 3354794	15/12/2034	2.735	2.749	2.735	2.742
Debêntures	FOTOVOLT - Série 3357821	15/12/2034	2.265	2.273	2.265	2.266
Debêntures	OMEGAGER - Série 3207363	15/05/2026	5.000	5.810	5.000	5.684
Debêntures	RANI - Série 3258479	19/07/2025	3.000	3.170	3.000	3.121
Debêntures	LIGHT - Série 3354795	15/10/2026	5.000	5.399	5.000	5.024
Debêntures	B2W	15/12/2030	5.000	5.243	-	-
Debêntures	IGUASANE	15/07/2034	2.853	3.353	-	-
Debêntures	LAM	15/10/2030	2.600	2.820	-	-
Debêntures	IRBR	15/12/2026	4.000	4.020	-	-
Debêntures	PETR	15/08/2024	2.259	2.797	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	OURINVSE - Série 3217011	06/10/2033	616	3.362	616	4.574
Cert. Rec. Imobiliário	BARI - Série 3270005	15/03/2035	750	8.488	750	7.657
Cert. Rec. Imobiliário	IMWL - Série 3324208	18/09/2029	2.550	1.953	2.550	2.507
Cert. Rec. Imobiliário	APCS	02/07/2031	4.055	4.024	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	VERT SEC	15/06/2040	4.470	4.152	-	-
Nota Comercial	RANI - Série 3333045	05/05/2020	-	-	2	2.030
NTN – Over	Tesouro	15/05/2023	1.706	6.590	-	-
NTN – Over	Tesouro - Série 3371790	01/01/2031	-	-	651	4.995
NTN – Over	Tesouro - Série 3101147	15/05/2021	-	-	-	-
					<u>100.209</u>	<u>72.477</u>

### Fundos de Investimentos

Anga SAB CO VIII SEM	Concord/Necton		912	362	912	737
Anga SABEMI CONS IX	Concord		2.000	1.136	2.000	2.283
ANGA SABEMI FIDC SEM	Concord		1.000	1.038	1.000	1.066
Cred Uni FIDC SEN19	Oliveira		2.000.000	661	2.000.000	1.337
FIDC CREDZ SR E2 S2	Oliveira		2.000.000	1.004	2.000.000	2.006
FIDC Cont Global 1S	Oliveira		978	773	978	980
FIDC Light SEN 1E 2S	Oliveira		2.500.000	1.947	2.500.000	2.397
FIDC CREDZ SR E1 S3	Oliveira		2.000.000	2.003	2.000.000	2.005
FIDC Crec Brasil S10	Finaxis		-	-	470	173
FIDC Cred Brasil S11	Finaxis		500	202	500	573
FIDC AUTO II SENIOR	CM CAPIT		1.399.102	1.326	-	-
MULT REC II SR 13	Finaxis/Finaxcor		244	2.299	244	2.547
AURUM MULT LP SEN 19	Finaxis/Socopa		2.480	1.855	2.480	2.610
ITA RF REFDI CUST SO	Itaú		2.591	36	2.591	35
Vinci Ener Sust FIDC	BRLT		2.522	3.525	1.965	2.469
BRZ CIAS II FIDC SEM	CM DTVM		2.481	2.567	2.481	2.521
CONSIGA MAIS SEN 1S	SOCOPA		2.986	1.497	2.986	2.988
CONSIGA MAIS SUB MEZ	SOCOPA		993	994	993	993
Red FIDC Mult SR10	Petra		-	-	2.158	252
					<u>23.225</u>	<u>27.972</u>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 60 de 93

<b>Contas a Pagar</b>	(92)	(73)
<b>Caixa</b>	2	11
	<u>123.344</u>	<u>100.387</u>
<b>Saldos Contábeis</b>		
Benefícios Básico	7.752	6.883
Sabesprev Mais	103.972	84.199
Reforço	<u>11.622</u>	<u>9.303</u>
	<u>123.344</u>	<u>100.387</u>

### SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 27.945.255/0001-83

Descrição	Emitente	2020		2019	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Ações</b>					
AIEC11	FII AUTONOMYCI ER	33.595	3.396	-	-
ALZR11	FII ALIANZA CI	28.799	3.706	-	-
BCFF11	FII BC FFII CI	73.633	6.842	148.838	16.223
BLCF11	FII BLUECAP CI	36.638	3.829	-	-
BLMG11	FII BLUE LOGCI ER	30.000	2.914	-	-
BLMG13	FII BLUE LOGREC	30.000	2.914	-	-
BRCR11	FII BC FUND CI	132.465	11.755	102.055	12.012
BPML11	FII BTG SHOPCI	45.239	4.478	45.000	5.348
BRCO11	FII BRESKO CI	83.739	9.672	83.500	12.483
BTLG11	FII BTLG CI	76.979	8.583	-	-
CBOP11	FII C BRANCOCI	10.644	795	10.644	1.011
CPTS14	FII CAPI SECREC	20.888	2.175	-	-
HGBS11	FII HEDGEBS CI	13.176	2.848	18.417	5.525
HGLG11	FII CSHG LOGCI	-	-	296	61
HGPO11	FII CSHGPRIMCI	16.832	3.789	17.867	3.987
HGRU13	FII CSHG URBREC	-	-	91.563	12.263
HSML13	FII HSI MALLREC	-	-	21.910	2.769
HSML14	FII HSI MALLREC	-	-	75.530	9.547
HSML15	FII HSI MALLREC	-	-	96.404	12.185
HGRU11	FII CSHG URBCI	64.748	8.374	-	-
HBRH11	FII MULT RENC I ER	54.490	5.503	-	-
HGCR11	FII CSHG CRICI ER	17.194	1.750	-	-
HSML11	FII HSI MALLCI ER	72.795	6.864	-	-
JSRE11	FII JS REAL CI ER	8.872	883	-	-
KNCR11	FII KINEA RICI	30.762	2.678	-	-
KNIP11	FII KINEA IPCI ER	10.589	1.226	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 61 de 93

LVI11	FII VBI LOG CI ER	4.856	582	-	-
MALL11	FII MALLS BPCI ER	237	25	-	-
MCCI11	FII MAUA CI	79.761	8.229	46.997	5.123
ONEF11	FII THE ONE CI	4.376	647	-	-
PATL11	FII PATR LOGCI ER	8.779	843	-	-
PLCR11	FII PLURAL RCI ER	801	75	-	-
PNDL11	FII PANORAMACI	30	22	-	-
PVBI11	FII VBI PRI CI ER	62.141	6.018	-	-
RBCO11	FII R INCOME CI	136.159	12.190	72.010	7.264
RBRP11	FII RBR PROPCI	63.608	6.043	114.829	11.104
RBRY11	FII RBR PCRICI	81.356	8.494	28.894	3.080
RBRY12	FII RBR PCRIDM 107,39	-	-	21.519	40
RBED11	FII RIOB ED CI ER	19.568	3.010	-	-
RBRL11	FII RBR LOG CI	1	-	-	-
RBRL13	FII RBR LOG REC	18.374	2.003	-	-
RBRL14	FII RBR LOG REC	1	-	-	-
RBRR11	FII RBRHGRADCI	38.319	3.643	-	-
RCRB11	FII RIOB RC CI	2.516	418	-	-
RECR11	FII REC RECECI	45.194	5.026	-	-
RSPD14	FII RBRESID3REC	399	441	-	-
RSPD15	FII RBRESID3REC	1.198	1.325	-	-
SARE11	FII SANT RENC I	40.017	3.876	-	-
SDIP11	FII SDI PROPCI	-	-	100.000	11.160
TBOF11	FII TBOFFICECI ER	-	-	-	-
THRA11	FII BM THERACI	10.212	1.429	11.015	1.662
TEPP11	FII TEL PROPCI ER	62.308	5.719	-	-
TEPP13	FII TEL PROP REC	5.677	521	-	-
TRXF11	FII TRX REALCI ER	48.263	4.918	-	-
UBSR11	FII UBS (BR)CI	-	-	100.000	10.800
UBSR16	FII UBS (BR)REC	-	-	17.077	1.844
VISC11	FII VINCI SCCI	-	-	-	-
VLOL11	FII OLIMPIA CI	15.553	1.680	15.353	1.781
VVPR11	FII V2 PROP CI	26.260	2.676	10.151	1.000
VVPR13	FII V2 PROP REC	-	-	8.601	847
VILG11	FII VINCIOGCI ER	2.345	299	-	-
VTLT11	FII VOT LOG CI ER	8.500	1.000	-	-
XPLG11	FII XP LOG CI ER	500	62	-	-
XPLG13	FII XP LOG REC	127	16	-	-
XPIN11	FII XP INDL CI	-	-	-	-
XPML11	FII XP MALLSCI	51.833	6.050	51.774	7.093
			<u>182.254</u>		<u>156.215</u>
Fundos Imobiliários	RIO BRAVO RE FII	10.461	1.609	19.568	3.618
Fundos Imobiliários	RBR DESENV COM I FII	17.414	1.723	12.500	1.249

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 62 de 93

Fundos Imobiliários	FII RBR PROPERTIES	-	-	6.173	597
			3.332		5.464
<b>Contas a Receber/(Pagar)</b>			<u>(130)</u>		<u>(3.838)</u>
<b>Saldo em Tesouraria</b>			<u>105</u>		<u>4.495</u>
			<u>185.561</u>		<u>162.336</u>
<b>Saldos Contábeis</b>					
Benefícios Básico		111.416		90.716	
Sabesprev Mais		69.034		65.779	
Reforço		<u>6.107</u>		<u>5.841</u>	
		<u>185.561</u>		<u>162.336</u>	

### SABESPREV Capitânia Mercado Imobiliário Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 27.945.334/0001-94

Descrição	Emitente	2020		2019	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Ações</b>					
BARI11	FII BARIGUI CI	-	-	10.065	1.106
BBVJ11	FII C JARDIMCI	-	-	46.386	3.131
BMLC11B	FII BMBRC LCCI MB	-	-	12.215	1.257
BMLC11	FII BMBRC LCCI MB	21.609	2.056	-	-
BPML11	FII BTG SHOPCI	59.817	5.921	58.589	6.963
BRCO11	FII BRESKO CI	-	-	26.238	3.923
BRCR11	FII BC FUND CI	-	-	67.576	7.954
BTLG11	FII BTLG CI	-	-	40.462	4.955
BLCP11	FII BLUECAP CI	62.907	6.574	-	-
BLMG13	FII BLUE LOGREC	50.000	4.857	-	-
BLMO15	FII BLUEMAC REC	19	467	-	-
BRIP11	FII BRIO IIICI	196	194	-	-
BTCCR11	FII BTG CRI CI	756	68	-	-
CBOP11	FII C BRANCOCI	-	-	10.344	983
CNES11	FII CENESP CI ER	6.653	406	419	40
CPTS11B	FII CAPI SECCI MB	-	-	72.963	8.423
CXTL11	FII CX TRX CI	2.961	1.178	2.956	1.153
CEOC11	FII CEO CCP CI	2.004	139	-	-
CJCT11	FII CJCTOWERCI	69.750	4.307	-	-
CPFF11	FII CAP REITCI	25.108	2.046	-	-
CPTS13	FII CAPI SECREC	20.766	2.163	-	-
DOMC11	FII DOMO CI	-	-	3.267	1.944
ERCR15	FII ESTOQ RJREC	8	804	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 63 de 93

EVBI11	FII VBI CON CI ERA	19.400	1.898	-	-
EVBI13	FII VBI CON REC	15.000	1.468	-	-
FLRP11	FII FLORIPA CI ER	157	206	-	-
FLCR12	FII FL RECEBREC	10.000	1.024	10.000	1.001
FIGS11	FII GEN SHOPCI ER	13.132	869	-	-
FMOF11	FII MEMORIALCI ER	2.800	200	-	-
FVPQ11	FII V PARQUECI ER	1.985	284	-	-
GRLV11	FII LOUVEIRACI	-	-	9.842	1.298
GSFI11	FII GENERAL CI	710.748	2.481	670.092	3.297
GALG11	FII GUARDIANCI ER	5.883	521	-	-
GALG18	FII GUARDIANREC	82.353	7.296	-	-
GALG19	FII GUARDIANREC	26.086	2.311	-	-
HGRU13	FII CSHG URBREC	-	-	45.135	6.045
HSML14	FII HSI MALLREC	-	-	58.890	7.444
HBCR11	FII HBC REN CI	1.320	132	-	-
HBRH11	FII MULT RENC CI ER	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	224.668	22.460	-	-
JRDM11	FII SHOPJSULCI	2.347	169	-	-
LASC14	FII LEGATUS REC	-	-	20.000	1.993
LASC11	FII LEGATUS CI ER	199.779	19.778	-	-
MALL11	FII MALLS BPCI	18.460	1.945	38.169	4.805
MAXR11	FII MAX RET CI	173	342	334	802
MGCR11	FII MOGNO HGCI	3.952	376	-	-
MGHT11	FII MOGNO HTCI	20.000	1.960	-	-
NEWL11	FII NEWPORT CI	80.377	8.440	73.529	7.472
NEWU11	FII NEWRU CI	41.237	1.799	-	-
PATC11	FII PATRIA CI ER	31.884	2.726	-	-
PNDL11	FII PANORAMACI	400	296	-	-
QAGR11	FII QUASAR ACI	86.367	7.786	17.450	2.146
RBBV11	FII JHSF FBVCI	-	-	32.004	2.829
RBGS11	FII RB GSB ICI	54.584	2.200	46.359	3.099
RBRP11	FII RBR PROPCI	-	-	63.172	6.109
RBRP14	FII RBR PROPREC	-	-	11.500	1.112
RBVO11	FII RIOBCRI2CI	12.586	230	12.586	405
RCRB11	FII RIOB RC CI	-	-	26.173	7.067
RDES11	FII RD ESCRICI	-	-	27.179	1.786
RDPD11	FII BB PAPIICI	1.308	106	16.036	1.405
RNDP11	FII BB R PAPCI	1.169	921	2.057	1.975
RBIV11	FII RBCRI IVCI ER	1.024	88	-	-
RBRL11	FII RBR LOG CI	9.914	1.081	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 64 de 93

RMAI11	FII REAGMULTCI	3.759	1.748	-	-
SADI11	FII SANT PAPCI ER	1.260	103	-	-
SDIP11	FII SDI PROPCI	-	-	47.788	5.333
TRXF11	FII TRX REALCI	129.580	13.204	99.508	10.039
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	105.550	12.611	-	-
TRXF13	FII TRX REALREC	500	51	-	-
VISC11	FII VINCI SCCI	-	-	18.811	2.628
VISC14	FII VINCI SCREC	-	-	14.734	2.058
VOTS11	FII V MASTERCI ER	8	1	-	-
VREH12	FII XP HOT CI	-	-	-	-
VSHO11	FII VOT SHOPCI	5.904	496	5.904	729
VVPR11	FII V2 PROP CI	150.371	15.323	80.000	7.880
VVPR13	FII V2 PROP REC	1.991	203	60.000	5.910
VXXV13	FII VX XVI REC	-	-	55.000	5.493
VINO11	FII VINC CORCI ER	3.513	222	-	-
VSEC11	FII VOT SEC CI ER	325	32	-	-
VXXV11	FII VX XVI CI	6.800	4.884	-	-
XPCI11	FII XP CRED CI	-	-	30.000	3.132
XPCI12	FII XP CRED DM 100,51	-	-	139.175	594
XPHT12	FII XP HOT CI	-	-	7.009	742
XPLG11	FII XP LOG CI ER	37	5	-	-
XPHT11	FII XP HOT CI	3.287	289	-	-
XPLG13	FII XP LOG REC	9	1	-	-
XPPR11	FII XP PROP CI	28.040	2.290	12.112	1.451
XTED11	FII TRXE CORCI	112.408	791	111.566	1.996
			<u>192.889</u>		<u>151.907</u>
<b>Renda Fixa</b>					
Fundos Imobiliários	FII RIO BRAVO VAREJO	-	-	63.041	10.654
Fundos Imobiliários	FII FLORIPA SHOPPING	-	-	144	248
Fundos Imobiliários	XP IDEA ZARVOS FII B	300	252	-	-
			<u>252</u>		<u>10.902</u>
<b>Contas a Receber/(Pagar)</b>			<u>(1.443)</u>		<u>57</u>
<b>Saldo em Tesouraria</b>			<u>1.958</u>		<u>1.719</u>
			<u>193.656</u>		<u>164.585</u>
<b>Saldos Contábeis</b>					
Benefícios Básico			109.917		86.331
Sabesprev Mais			77.553		72.519
Reforço			<u>6.186</u>		<u>5.735</u>
			<u>193.656</u>		<u>164.585</u>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 65 de 93

### SABESPREV Small Cap Fundo de Investimento

CNPJ: 37.893.282/0001-03

Descrição	Emitente	2020		2019	
		Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
<b>Ações</b>					
ALPA4	ALPARGATAS PN N1	93.100	3.910	-	-
ALSO3	ALIANSCSONAEON NM	52.000	1.517	-	-
AMAR3	LOJAS MARISAON NM	233.700	1.591	-	-
BEEF3	MINERVA ON EJ NM	101.700	1.035	-	-
BPAC11	BTGP BANCO UNT N2	11.300	1.062	-	-
BRAP4	BRADESPAR PN N1	35.800	2.281	-	-
BRDT3	PETROBRAS BRON EJ NM	72.600	1.607	-	-
BTOW3	B2W DIGITAL ON NM	6.400	484	-	-
CESP6	CESP PNB EJ N1	55.900	1.619	-	-
CNTO3	CENTAURO ON NM	70.000	2.080	-	-
CPFE3	CPFL ENERGIAON NM	48.100	1.566	-	-
CSNA3	SID NACIONALON	71.900	2.290	-	-
CYRE3	CYRELA REALTON NM	65.400	1.928	-	-
ELET6	ELETROBRAS PNB N1	27.800	1.029	-	-
ENEV3	ENEVA ON NM	37.900	2.354	-	-
ENGI11	ENERGISA UNT N2	30.300	1.587	-	-
GMAT3	GRUPO MATEUSON NM	128.100	1.071	-	-
GOAU4	GERDAU MET PN EJ N1	140.000	1.576	-	-
HAPV3	HAPVIDA ON NM	66.900	1.021	-	-
KLBN11	KLABIN S/A UNT N2	82.800	2.192	-	-
LAME3	LOJAS AMERICON N1	51.400	1.051	-	-
LJQQ3	QUERO-QUERO ON EJ NM	110.080	1.795	-	-
NTCO3	GRUPO NATURAON NM	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	104.100	1.674	-	-
SLCE3	SLC AGRICOLAON NM	77.400	2.125	-	-
SUZB3	SUZANO S.A. ON NM	18.900	1.106	-	-
TIMS3	TIM ON EJ NM	133.300	1.953	-	-
UGPA3	ULTRAPAR ON NM	44.000	1.045	-	-
VIVA3	VIVARA S.A. ON EJ NM	58.000	1.709	-	-
VVAR3	VIAVAREJO ON ATZ NM	98.800	1.597	-	-
			<u>52.554</u>		<u>-</u>
<b>Renda Fixa</b>					
LFT OVER		227	<u>2.435</u>	-	<u>-</u>
			<u>2.435</u>		<u>-</u>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 66 de 93

<b>Contas a Receber/(Pagar)</b>	98	-
<b>Saldo em Tesouraria</b>	10	-
	<u>55.097</u>	<u>-</u>
<b>Saldos Contábeis</b>		
Benefícios Básico	39.668	-
Sabesprev Mais	14.876	-
Reforço	551	-
	<u>55.097</u>	<u>-</u>

### 9.PERMANENTE

O ativo permanente 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 2020.

	Taxa de Depreciação	Movimento (Custo/Aquisição e Baixas)	Depreciação Amortização Acumulada	Imobilizado Líquido	
				2020	2019
<b>Imobilizado</b>					
Móveis e Utensílios	10%	-	(38)	77	115
Máquinas e Equipamentos	10%	8	(18)	69	79
Computadores e Periféricos	20%	106	(37)	135	67
		<u>114</u>	<u>(93)</u>	<u>281</u>	<u>261</u>
<b>Intangível</b>					
Portal de Educação Financ. e Previdenciária E Softwares	20%	-	(17)	198	215
		<u>-</u>	<u>(17)</u>	<u>198</u>	<u>215</u>
		<u>114</u>	<u>(110)</u>	<u>479</u>	<u>476</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	
				2020	2019
Benefícios a Pagar	27.449	1.529	158	29.136	24.612
IRRF sobre Benefícios	2.791	558	39	3.388	3.359
	<u>30.240</u>	<u>2.087</u>	<u>197</u>	<u>32.524</u>	<u>27.971</u>
<b>Outras Exigibilidades</b>					
Retenções sobre Benefícios	530	65	2	597	520
Custeio Administrativo a Pagar	599	194	9	802	1.560
	<u>1.129</u>	<u>259</u>	<u>11</u>	<u>1.399</u>	<u>2.080</u>
	<u>31.369</u>	<u>2.346</u>	<u>208</u>	<u>33.923</u>	<u>30.052</u>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 67 de 93

Os benefícios, retenções e custeio administrativo a pagar apropriados em dezembro de 2020 serão quitados nos meses subsequentes.

### 11. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

	2020	2019
Pessoal e Encargos	745	722
Serviços de Terceiros	144	128
Retenções a Recolher	672	673
Outras Exigibilidades	194	234
	<u>1.755</u>	<u>1.757</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.

	2020	2019
Empréstimos a Participantes	-	9
Administração dos Investimentos	96	89
	96	98
Parcelamento Especial - REFIS III		
Valor Principal	147	185
Atualização Monetária	123	150
	270	335
	<u>366</u>	<u>433</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 31/12/2019	Constituição (Reversão)	Saldos em 31/12/2020	Saldos em 31/12/2019	Saldos em 31/12/2020
Provisão para riscos fiscais:					
INSS Adicional 2,5% (a)	745	-	745	745	745
PIS Depósito Judicial (b)	4.090	308	4.398	4.090	4.398
COFINS Depósito Judicial (b)	25.171	1.895	27.066	25.171	27.066
RET- Reg. Esp.de Tributação (2002 à 2004) (c)	14.916	(36)	14.880	-	-
PIS 95 á 99 (g)	10.106	3.468	13.574	-	-
	<u>55.028</u>	<u>5.635</u>	<u>60.663</u>	<u>30.006</u>	<u>32.209</u>
Provisão para riscos:					
Trabalhistas Benefícios (e)	4.498	532	5.030	-	-

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 68 de 93

Trabalhistas RH (d)	-	24	24	-	11
	<u>4.498</u>	<u>556</u>	<u>5.054</u>	<u>-</u>	<u>11</u>
Processos Cíveis:					
Revisão de Benefícios (e)	-	222	222	-	-
Prestação de Serviços (f)	435	(435)	-	-	-
	<u>435</u>	<u>(213)</u>	<u>222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>59.961</u>	<u>5.978</u>	<u>65.939</u>	<u>30.006</u>	<u>32.220</u>

(\*) 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. Os valores provisionados foram recolhidos em conta judicial, totalizam R\$745 em 2020 (R\$ 745 em 2019) e segundo o escritório que conduz esta ação, a probabilidade de perda do processo era classificada como possível, diante da pendência de julgamento do tema no STF, ora julgado improcedente.

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.

### 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\$ 31.464 em 2020 (R\$ 29.261 em 2019).

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

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 69 de 93

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 a 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 escritório 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\$ 14.880 em 2020 (R\$ 14.916 em 2019) 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 2019 não existem processos trabalhistas com probabilidades classificadas como provável, sendo assim não existem provisões.

No ano de 2020 há um processo trabalhista, classificado pelos escritórios jurídicos como perda provável que totaliza R\$ 24, 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.

Os processos classificados pelos escritórios jurídicos como probabilidade de perda possível, não provisionados, totalizam R\$ 380 em 2020 e para o ano de 2019 não foi apresentado ações com probabilidade de perda possível no âmbito trabalhista.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 70 de 93

### e) Revisão de Benefícios (Trabalhista e Cível)

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\$ 5.252 em 2020 (R\$ 4.498 em 2019).

Os processos classificados pelos escritórios jurídicos como probabilidade de perda possível, não provisionados, totalizam R\$ 1.503 em 2020 (R\$ 3.868 em 2019), referentes à revisão de benefícios previdenciais.

### f) Prestação de Serviços

Indenização por perdas e danos e lucros cessantes, além de multa cominatória pela rescisão e reembolso de despesas, requerido por Experteam Consultoria Ltda, classificado pelo assessor jurídico com probabilidade de perda possível para o ano de 2020, com valor atualizado em R\$ 457.

No ano de 2019 como ainda não havia sido julgado a classificação de perda de processo de acordo era provável onde ficou provisionado o valor de R\$ 435.

Em 04/2020 houve sentença julgando a ação improcedente, ou seja, a favor da SABESPREV, condenando a autora ao pagamento de despesas de custas e despesas processuais.

### g) 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.

O valor total desta ação para 2020 é de R\$ 34.807 sendo R\$ 13.575 - previdência e R\$ 21.231 - assistencial e para o ano de 2019 total de R\$ 26.511 sendo R\$ 10.105 - previdência e R\$ 16.406 - assistencial.

Em 12/2020 foi recebido a notificação de inscrição de débitos em dívida ativa da União para pagamento dos valores desta ação. A SABESPREV ingressará com ação para discussão desse débito na esfera judicial.

### h) 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,

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

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.

De acordo com o escritório 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 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 72 de 93

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.

	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)

	2019			Total
	Benefício Básico	Sabesprev Mais	Reforço	
(a) PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE COBERTURA	2.198.131	894.267	76.624	3.169.021
(b) PROVISÕES MATEMÁTICAS				
Benefícios Concedidos	1.902.121	123.510	6.568	2.032.199
Benefícios a Conceder	948.729	770.757	70.056	1.789.542
( - ) Provisões Matemáticas a Constituir				
Patrocinadores	(261.628)	-	-	(261.628)
Participantes	(92.734)	-	-	(92.734)
Assistidos	(139.509)	-	-	(139.509)
Déficit Técnico Equacionado	(493.870)	-	-	(493.871)
	2.356.980	894.267	76.624	3.327.870
(c) Déficit Acumulado (a) - (b)	(158.849)	-	-	(158.849)

### c) Provisões Matemáticas a Constituir

Com o objetivo de equacionar o déficit técnico do Plano de Benefícios Básico, a SABESP 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

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 73 de 93

fevereiro de 2015 e Resolução CNPC nº 22 de 256 de novembro de 2015, para que a SABESPREV possa proporcionar um alívio 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 2020 foi R\$ 53.060 (R\$ 52.211 em 2019).

### d) Premissas utilizadas:

#### d.1) Plano de Benefícios Básico

Econômico/Financeiro		
Premissas	2020	2019
Taxa Real de Juros	5,00% ao ano	5,00% ao ano
Fator de Capacidade dos Salários	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	2020	2019
Mortalidade Geral	AT-2000 <sup>(1)</sup>	AT-2000 <sup>(1)</sup>
Entrada em Invalidez	Light Fraca (-10%)	Light Fraca (-10%)
Mortalidade de Inválidos	WINKLEVOS	WINKLEVOS

Demográficas		
Premissas	2020	2019
Rotatividade (Turnover)	Prudential (equivalente a 0,2130% no ano)	Prudential (equivalente a 0,2550% no ano)
Entrada em aposentadoria programada	100% na elegibilidade <sup>(3)</sup>	100% na elegibilidade <sup>(3)</sup>
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 <sup>(4)</sup> ; c) Filho temporário até 25 anos <sup>(5)</sup>	Família média, sendo: a) Percentual de casados: 85%; b) Diferença de idade entre titular e cônjuge: 4 anos <sup>(4)</sup> ; c) Filho temporário até 25 anos <sup>(5)</sup>
Estrutura Familiar	N/A	N/A

Regime Financeiro e Método de Financiamento		
Premissas	Regime	Método
Aposentadorias Programadas	Capitalização	Agregado
Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Agregado
Benefício Diferido por Desligamento	Capitalização	Agregado
Aposentadorias decorrentes de Invalidez	Repartição de Capitais de Cobertura	
Pensão por morte para futuras Aposentadorias Programadas <sup>(7)</sup>	Capitalização	Agregado
Pensão por morte para futuras Aposentadorias por Invalidez <sup>(7)</sup>	Repartição de Capitais de Cobertura	

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 74 de 93

Pensão por morte já concedida	Capitalização	Agregado
Pensão por morte para atuais aposentados	Capitalização	Agregado
Pensão por morte em atividade <sup>(7)</sup>	Repartição de Capitais de Cobertura	
Benefício Adicional, referente recursos oriundos de portabilidade	Capitalização	Financeira
Abono Anual	Conforme o tipo de benefício	

- (1) Tábua de Mortalidade segregada por sexo;
- (2) Os Participantes aposentam-se quando preenchem concomitantemente nas seguintes condições;
  - 60 anos de Idade; e
  - 15 anos de Serviço Creditado.
- (3) Na diferença de idade entre titular "x" e cônjuge "y", considera-se que para titular masculino,  $y = x - 4$ ; para titular feminino,  $y = x + 4$ .
- (4) 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.
- (5) PUC: Crédito Unitário Projetado.
- (6) Aplicável aos Participantes que atualmente estão em atividade.

### d.1) Plano de Sabesprev Mais

#### Econômico/Financeiro

Premissas	2020	2019
Taxa Real de Juros	5,00% ao ano	5,00% ao ano
Fator de Capacidade dos Salários	98,00%	98,00%
Indexador Econômico	Cotas de Patrimônio	Cotas de Patrimônio
Taxa de Crescimento Real Salarial	Não aplicável	Não aplicável

#### Biométricas

Premissas	2020	2019
Mortalidade Geral	AT-2000	AT-2000
Entrada em Invalidez	Light Fraca (-10%)	Light Fraca (-10%)
Mortalidade de Inválidos	N/A	N/A

#### Demográficas

Premissas	2020	2019
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
Aposentadorias decorrentes de Invalidez	Misto <sup>(2)</sup>	Misto
Pensão por Morte de Ativos	Misto	Misto

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 75 de 93

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

Econômico/Financeiro		
Premissas	2020	2019
Taxa Real de Juros	0,00% ao ano	0,00% ao ano
Indexador Econômico	Cotas de Patrimônio	Cotas de Patrimônio
Taxa de Crescimento Real Salarial Futuro	0,00% ao ano	0,00% ao ano

Biométricas		
Premissas	2020	2019
Mortalidade Geral	AT-2000	N/A

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

### e) Plano de Benefícios Básico

Com base no Parecer Atuarial o Plano de Benefícios Básico, em agosto de 2020, possuía 3.512 participantes ativos, 5.379 assistidos (além de 9 participantes aguardando benefício por invalidez), 1.565 grupos familiares recebendo pensão (além de 132 participantes aguardando benefício de pensão), 400 participantes aguardando diferimento e ainda 1.236 participantes prés-restituição cancelados.

O custeio do plano para 2020 sugerido pelos atuários, aplicável a partir de abril/2020 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.

Patrocinadora

- Contribuição paritária com os participantes ativos. Para fins de referência, a taxa média de 3,34% sobre a Folha dos Salários de Participação equivale a 2,73% 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 PGA (Plano de Gestão Administrativa).

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

### Custeio Extraordinário

Situação	Alíquotas
ATIVOS (média)	13,06%
<b>Até 20 Salários Unitários</b>	<b>1,38%</b>
<b>A Partir de 20 Salários Unitários</b>	<b>11,68%</b>
ASSISTIDOS (média)	28,34%
<b>Até 20 Salários Unitários</b>	<b>2,99%</b>
<b>A Partir de 20 Salários Unitários</b>	<b>25,35%</b>

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 2020, possuía 8.628 participantes ativos, 760 assistidos (além de 78 participantes aguardando benefício), 160 grupos familiares recebendo pensão (além de 20 participantes aguardando benefício de pensão) e ainda 39 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 2021 a contribuição a ser efetuada pelos participantes será mantida em 0,05% do Salário de Participação.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 77 de 93

### **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 Normal: Paritária à Contribuição Básica do Participante Ativo.

Contribuição de Risco: Paritária à Contribuição de Risco do Participante Ativo.

### **Custeio Administrativo**

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

### **g) Plano de Reforço**

Com base no Parecer Atuarial o Plano de Reforço, em agosto de 2020, possuía 945 participantes ativos, 64 assistidos (além de 3 participantes aguardando benefício), 39 aguardando diferimento e ainda 225 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.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 78 de 93

### Patrocinadora

▪ 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 PGA (Plano de Gestão Administrativa).

## 15. EQUILÍBRIO TÉCNICO

### a) Resultado do Exercício

O superávit técnico do plano de Benefícios Básico apurado em 31 de dezembro de 2020, registrado nas demonstrações contábeis é déficit técnico de R\$ 49.812 diante do superávit técnico de R\$ 67.503 em 2019.

	2020			Total
	Benefício Básico	Sabesprev Mais	Reforço	
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	<u>(49.812)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(49.812)</u>

	2019			Total
	Benefício Básico	Sabesprev Mais	Reforço	
Recursos Coletados	83.629	48.738	4.713	137.080
Benefícios de Prestação Continuada	(137.049)	(14.780)	(1.131)	(152.960)
Benefícios de Prestação Única	(693)	(2.097)	-	(2.790)
Resgates de Contribuições	(430)	(7.901)	(849)	(9.180)
Outras Atualizações	(6.374)	(62)	-	(6.436)
Custeio Administrativo	(7.190)	(2.362)	-	(9.552)
Constituição/Reversão de Contingências	(1.519)	(1)	-	(1.520)
Resultado dos Investimentos Previdenciais	332.967	160.118	13.418	506.503
Constituição de Provisões Técnicas	(195.838)	(179.607)	(16.151)	(391.596)
Constituição de Fundo Previdencial	-	(2.046)	-	(2.046)
Resultado do exercício em 31 de dezembro de 2019	<u>67.503</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67.503</u>

### b) Solvência do Plano de Benefícios Básico

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

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

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 79 de 93

(iv) O prazo para equacionamento do déficit técnico será de 1,5 vezes a *duration* do plano.

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.

	2020	2019
a.) Patrimônio de Cobertura	2.300.019	2.198.132
b.) Provisões Matemáticas		
Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos	2.069.039	1.902.121
Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder	914.797	948.729
Provisões Matemáticas a Constituir	(475.157)	(493.871)
	<u>2.508.679</u>	<u>2.356.979</u>
c.) Déficit Acumulado	<u>(208.661)</u>	<u>(158.847)</u>
d.) Ajuste de Precificação	<u>146.401</u>	<u>140.691</u>
e.) Déficit Acumulado Ajustado	<u>(62.260)</u>	<u>(18.156)</u>
f.) Limite de Tolerância para Déficit	<u>184.137</u>	<u>180.309</u>

O resultado contábil do Plano de Benefícios Básico apresenta um déficit acumulado de R\$ 208.661 (R\$ 158.849 em 2019). Entretanto, considerado o Ajuste de Precificação, o Equilíbrio Técnico Ajustado do plano resulta em um déficit técnico ajustado em 2020 de R\$ 62.260 (R\$ 18.156 em 2019), sendo o limite de tolerância ao Déficit Técnico correspondente a R\$ 184.137 (R\$ 180.309 em 2019), indicando que não há ação obrigatória para tratamento do resultado, uma vez que o plano encontra-se 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.

## 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 2020 de R\$ 8.717 (R\$ 7.773 em 2019).

#### 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 2020 de R\$ 416 (R\$ 388 em 2019).

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 80 de 93

### 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).

	2020	2019
Plano de Benefícios Básico	54.399	57.028
Plano Sabesprev Mais	16.678	17.052
Plano de Reforço	755	892
	<u>71.832</u>	<u>74.972</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.

	2020	2019
<b>Benefícios Básico</b>		
Cobertura para Inadimplência	1.189	1.792
Cobertura para Morte	227	182
	<u>1.416</u>	<u>1.974</u>
<b>Sabesprev Mais</b>		
Cobertura para Inadimplência	1.217	1.020
Cobertura para Morte	317	251
	<u>1.534</u>	<u>1.271</u>
<b>Reforço</b>		
Cobertura para Inadimplência	6	-
	<u>6</u>	<u>-</u>
	<u>2.956</u>	<u>3.245</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.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 81 de 93

As despesas com administração de planos assistenciais subordinados à ANS são reembolsadas integralmente ao Plano de Gestão Administrativa.

	2020	2019
Despesas Administrativas da Gestão Previdencial		
Pessoal e Encargos		
Salários e Ordenados	6.712	5.268
Encargos	1.818	1.927
Cursos e Treinamentos	16	72
Demais Despesas	2.687	2.778
	<u>11.233</u>	<u>10.145</u>
Serviços de Terceiros	4.053	2.468
Impostos e Taxas	997	908
Despesas Gerais	1.423	1.352
Depreciação e Amortizações	166	178
	<u>6.639</u>	<u>4.906</u>
	<u>17.872</u>	<u>15.051</u>
Despesas Administrativas Assistenciais	5.782	20.794
	<u>23.654</u>	<u>35.845</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

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 82 de 93

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.

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 de Ofício, a ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar, informa que o efetivo cancelamento se dará após a alteração do Estatuto Social, com a retirada das atividades de a saúde. Desta forma permanece com o status de “em cancelamento” até que a alteração ocorra.

A SABESPREV é Entidade de previdência complementar e segue as normativas da PREVIC para os trâmites de alteração do Estatuto Social. As alterações no Estatuto Social foram sugeridas e aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade e encaminhadas a Patrocinadora Sabesp para avaliação e aprovação para submeter esta alteração à PREVIC para análise que surtirá em recomendações ou aprovação.

Conforme nota explicativa nº 2.2.b), os resultados da gestão assistencial são oriundos das Demonstrações Contábeis Assistenciais, elaborada de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para Operadoras de Autogestão em Saúde Suplementar, registradas na ANS.

### Balanco Patrimonial

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>ATIVO</b>		
Circulante	59.862	68.951
Não Circulante	6.868	7.023
	<u>66.730</u>	<u>75.974</u>
<b>PASSIVO</b>		
Circulante	584	30.005
Não Circulante	47.748	43.087
	<u>48.332</u>	<u>73.092</u>
Patrimônio Líquido	18.398	2.882
	<u>66.730</u>	<u>75.974</u>

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 83 de 93

### Demonstração de Resultados

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>RECEITA</b>		
Contraprestações Efetivas	2.203	227.055
Receitas Financeiras	2.893	19.121
Outras Receitas	434	1.532
Reversão de Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados	<u>25.573</u>	<u>9.115</u>
	31.103	256.823
<b>DESPESAS</b>		
Eventos Conhecidos ou Avisados	(1.895)	(255.732)
Outras Despesas de Saúde Não Relacionadas ao Plano	(1.896)	(7.408)
Outras Despesas Operacionais	(677)	(204)
Despesas Financeiras	(23)	(201)
Despesas Patrimoniais	(93)	(93)
Despesas Administrativas		
Contingências (RET e INSS 2,5%)	(4.686)	(18.666)
Despesas Administrativas Reembolsadas ao PGA	(5.782)	(20.794)
Demais Despesas Administrativas Assistenciais	<u>(535)</u>	<u>(1.702)</u>
	<u>(11.003)</u>	<u>(41.162)</u>
	<u>(15.587)</u>	<u>(304.800)</u>
	<u>15.516</u>	<u>(47.977)</u>

### 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.

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.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

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**

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.

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.

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, 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 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. 13 da Resolução CMN nº 3792/2009 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)<sup>(f)</sup>, 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:

	Benefícios Básico		Sabesprev Mais		Reforço		PGA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Títulos Públicos (IPCA/IGPM)	53,9%	53,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Fundos - Renda Fixa	3,9%	5,0%	10,5%	9,7%	6,4%	7,0%	84,1%	80,3%
Fundos - Multimercado	17,9%	19,6%	53,9%	62,9%	62,6%	67,3%	15,9%	19,7%
Fundos - Participações	5,7%	6,8%	6,3%	7,0%	5,2%	5,9%	0,0%	0,0%
Fundos - Renda Variável	12,6%	13,7%	17,9%	17,1%	15,2%	16,8%	0,0%	0,0%
Investimento Imobiliário	0,8%	0,7%	2,3%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Empréstimos	0,3%	0,4%	2,0%	2,3%	0,7%	0,8%	0,0%	0,0%
Outros Investimentos	4,1%	-0,8%	7,2%	0,3%	7,5%	0,9%	0,0%	0,0%

### 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:



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 87 de 93

	Benefícios Básico		Sabesprev Mais		Reforço		PGA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Até 1 dia útil	47,94%	63,00%	38,71%	42,00%	43,20%	42,00%	99,99%	99,97%
Até 20 dias úteis	36,38%	23,00%	33,44%	31,00%	35,89%	34,50%	0,00%	0,00%
Acima de 20 dias úteis	15,68%	14,00%	27,85%	27,00%	20,91%	23,50%	0,01%	0,03%

### 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.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

### 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.

	Benefícios Básico		Sabesprev Mais		Reforço		PGA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Gestão Própria	56,1%	54,4%	4,3%	3,9%	23,5%	18,5%	0,0%	0,0%
Gestão Terceirizada	43,9%	45,6%	95,7%	96,1%	76,5%	81,5%	100,0%	100,0%

### b.9) Risco Legal

O risco legal está relacionado a atuações, 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.

### c) 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, Autopatrocínio 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;
- 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.

### d) 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.

### e) 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) novo sistema de Firewall Sophos, (b) nova solução para antivírus ESET; (c) realizações de testes de ativação e implementações de melhorias no

ambiente de contingência de TI; e (d) nova área restrita do Portal Corporativo da Fundação para acessos dos participantes.

### **f) 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.

### **g) 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.

### **h) Programa de Educação Financeira e Previdenciária**

Criado em 2013, o FAÇA POR VOCÊ é o Programa de Educação Financeira, 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 benefício futuro.

No primeiro trimestre de 2020 foram realizadas palestras do FAÇA POR VOCÊ nas cidades de Presidente Prudente, Franca, Santos, Registro, Botucatu, Itapetininga e Caraguatatuba. O público alvo era formado por aposentados e pré-aposentados da Sabesp. As palestras incluíam temas como planejamento financeiro pessoal, regras dos Planos Previdenciários da SABESPREV, tributação previdenciária e rentabilidade dos investimentos. O objetivo era compartilhar informações que contribuíssem com a educação financeira.

Principalmente neste ano de grande volatilidade para os investimentos, foram divulgados mensalmente boletins com a rentabilidade dos Planos Previdenciários para que os participantes pudessem acompanhar a evolução.

A SABESPREV ainda apoiou a 7ª edição da Semana Nacional de Educação Financeira (Semana ENEF), no mês de novembro, ajudando a divulgar os conteúdos online para seus participantes. A iniciativa reconheceu 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: "Resiliência financeira: como atravessar a crise?"



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 91 de 93

Neste ano, também foram aprovadas alterações no regulamento dos Planos SABESPREV MAIS e Reforço. Uma grande divulgação foi realizada para que os participantes pudessem se beneficiar das novidades.

Além disso, ao longo de 2020, foram publicadas diversas matérias no site da Entidade ([www.sabesprev.com.br](http://www.sabesprev.com.br)) sobre: alíquota zero do IOF; Black Friday; fobia financeira; inscrição de cancelados do BD; incentivo fiscal; governança dos investimentos em tempo de pandemia; prazo de entrega do IR; crise econômica Covid-19; Demonstrações Contábeis; empréstimo com CAC, entre outras.

### **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.

Em 2018 foi lançado 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.

## **20. OUTRAS INFORMAÇÕES**

### **a) IMPACTOS DA COVID 19**

Em meio a pandemia do novo Coronavírus (Covid 19), a SABESPREV teve que agir rapidamente para implantar as ações de contingência necessárias e adaptar processos e forma de trabalho para manter sua operação em pleno funcionamento, incluindo as medidas de restrição de acesso recomendadas pelo governo. Um dos pontos mais relevantes, que tornou possível a rápida resposta pela SABESPREV, foi o Plano de Continuidade de Negócios, anteriormente instituído, que previa num dos cenários simulados, a impossibilidade de deslocamento dos empregados até a sede da Fundação. A reação a este risco já estava estruturada na forma de um plano de ação coordenado e da implantação do home office.

Desde 23 de março de 2020, todos os empregados da SABESPREV estão trabalhando remotamente, sem alteração da carga horária e com pleno acesso ao ambiente de informática da Fundação (sistemas e arquivos). Foram fornecidos computadores e notebooks aos empregados, com acesso via VPN para garantir o desempenho e segurança requeridos nas atividades, mesmo em home office. O contato com as equipes e pares é realizado diariamente por meio eletrônico e telefônico através de diversas ferramentas (Sametime, Whatsapp, Skype, Zoom, etc), conforme necessidade.

Desde o início da implantação do home office, não se encontrou dificuldade no processo decisório. Todos os diretores e conselheiros estão disponíveis e acessíveis, dispondo da infraestrutura necessária para a realização remota das suas reuniões. Essas reuniões ocorrem conforme rotina estabelecida, por meio de tele/vídeo conferência ou consulta eletrônica, resguardada a mesma eficácia das reuniões presenciais. O material das reuniões é disponibilizado para conhecimento prévio no Portal de Governança Corporativa. As atas são impressas pela secretária da reunião e enviadas para assinatura via motoboy. Na reunião semanal da Diretoria também é realizado um balanço do andamento dos trabalhos remotos.

No caso de atividades pontuais, que necessitem do deslocamento de algum empregado até a sede da Fundação, é indicado o uso de veículo próprio e fornecida uma vaga de garagem de propriedade da SABESPREV no estacionamento da sede. De modo geral, os documentos são recebidos dos participantes de forma digital. Porém, todas as quartas-feiras, um membro da equipe de Serviços Administrativos trabalha presencialmente na sede (em horário reduzido, das 10h às 16h), com o objetivo de dar encaminhamento à

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 92 de 93

documentação física ora recebida, digitalizando-a para tratativas das áreas competentes. O atendimento presencial de participantes foi suspenso temporariamente desde 17 de março de 2020 e por prazo indeterminado, visando a segurança de todos, no sentido de evitar aglomerações. As palestras presenciais que estavam sendo realizadas no interior com pré-aposentados e aposentados da Sabesp também foram suspensas. As decisões foram informadas previamente aos participantes e divulgadas pelo portal, e-mail, app mobile e SMS nos celulares cadastrados.

O atendimento ao participante passou a ocorrer por meio de diversos canais, com destaque ao autoatendimento no site da Fundação, atendimento telefônico gratuito (via 0800), app mobile e atendimento por e-mail. Um número de WhatsApp também foi incluído nesse período. A equipe de atendimento trabalha remotamente de suas casas por meio de softwares emuladores em seus equipamentos, que permitem a transferência automática e o monitoramento das atividades. Nesse contexto foram fundamentais os recursos de TI com destaque para: equipamentos na sede operando como serviço para melhoria de performance; melhorias no sistema de Firewall; e implantação de ferramentas alternativas de contingência para troca de arquivos, chat, etc. A equipe de suporte de TI da SABESPREV faz monitoramento remoto permanente do ambiente de tecnologia da informação, quanto à sua estabilidade, desempenho e segurança.

Foi realizada pesquisa sobre os impactos da Covid nos empregados da Sabeprev, considerando seu sentimento, percepção e adaptação ao home office. Foram promovidos materiais de integração na quarentena com vídeos das equipes, promovendo a união mesmo com o isolamento social.

No mês de junho foi iniciado um mapeamento para fazer um Plano de Retomada. Esse Plano foi dividido em fases contando com novos protocolos de prevenção da Covid-19, incluindo a compra de equipamentos de proteção individual como máscaras, tapetes especiais e totens de álcool em gel, e priorizando os empregados que não fazem parte do grupo de risco. A evolução do Plano de Retomada estava ligada diretamente a evolução do Plano SP do Governo do Estado de São Paulo e os protocolos da Patrocinadora, Sabesp. A primeira onda de retorno que deveria ter ocorrido em 03 de agosto de 2020 não aconteceu por conta do decreto do Governador que estendeu por diversas vezes a quarentena. Com a proximidade da vacina, a SABESPREV começou um novo estudo que avalie a aplicação parcial do home office no cenário pós-pandemia, de forma a criar uma rotina híbrida, aproveitando o melhor desse tempo de aprendizado, sem perder a importância do contato no escritório.

Durante a quarentena, a SABESPREV fez três sanitizações/desinfecções na sua sede. A primeira foi realizada em 23 de julho de 2020 como parte do Plano de Retomada. A segunda e a terceira, foram realizadas em 15 de outubro de 2020 e 27 de janeiro de 2021 após a confirmação de empregados contaminados com Covid-19 que estiveram na sede nos últimos 15 dias. No total, de cerca de 60 empregados e estagiários tivemos apenas quatro com exames positivos para Covid-19 desde o início da pandemia.

Os impactos da pandemia nas carteiras de mercado também se fizeram sentir no portfólio da SABESPREV, principalmente em renda fixa e renda variável, tendo o maior impacto ocorrido no auge da crise no mês de março de 2020. O portfólio da SABESPREV envolve recursos de três planos de previdência sendo o maior deles modelado em Benefício Definido e dois em Contribuição Definida. Como a carteira dos planos de Contribuição Definida são totalmente expostos às oscilações dos preços dos ativos no mercado, foram os planos mais impactados. O plano de Benefício Definido por ter parte significativa da sua carteira composta de títulos públicos (NTN-Bs) marcada na curva dos papéis, numa estratégia de proteção (HEDGE), sofreu menos impacto e seu resultado no exercício ficou acima dos demais.

Importante informar que não efetuamos nenhum resgate nesse período já que os mercados sempre se recuperam em maior ou menor velocidade e o resgate em momentos de crise dos mercados materializam perda. Ao contrário no pior momento do Ibovespa efetuamos um aporte adicional na carteira de renda variável, dentro da disponibilidade de caixa e esse aporte teve uma rentabilidade de mais de 60% até o momento.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Previdencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 93 de 93

A partir de março de 2020, os planos da SABESPREV apresentaram uma excelente recuperação e todos encerraram o ano com rentabilidades positivas. A carteira consolidada encerrou o ano com rentabilidade positiva de 6,95%, o Plano de Benefícios Básico 8,47%, os planos Sabesprev Mais e Reforço 3,89% e 3,60% respectivamente, portanto sem perda de patrimônio. Esses resultados refletem os bons fundamentos do portfólio da SABESPREV, cujas estratégias de diversificação a torna bastante resiliente às oscilações abruptas de mercado.

### 21. EVENTOS SUBSEQUENTES

#### a) Plano de Contas – Instrução Normativa PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020.

Entra em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021, que estabelece normas para os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar, estrutura o plano contábil padrão, instrui a função e funcionamento das contas, a forma, o meio e a periodicidade de envio das demonstrações contábeis.

#### b) Diretoria

A partir de 04 de janeiro de 2021 a Diretoria Executiva passa a ser composta por três Diretores próprios não tendo Diretores cedidos pela Patrocinadora.

#### c) Instrução Normativa PREVIC nº 33, de 23 de outubro de 2020.

A partir de 1º janeiro de 2021, regulamenta os critérios técnico-atuariais para definição da duração do passivo, da taxa de juros parâmetro, do ajuste de precificação, do estudo técnico de adequação das hipóteses atuarias, além de estabelecer procedimentos a serem adotados pelas entidades fechadas de previdência complementar para destinação e utilização de superávit e elaboração, aprovação e execução de planos de equacionamento de déficit.

São obrigatórias à apuração e divulgação do ajuste de precificação para os títulos públicos federais destacadas nas notas explicativas. O quadro passará a compor a Nota Explicativa nº 15, letra - b) Solvência do Plano de benefício Básico.

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

# Fundação Sabesp de Seguridade Social

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2020



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019	21

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

---

**Grant Thornton Auditores Independentes**

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 - 12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Diretores e Participantes da  
**Fundação Sabesp de Seguridade Social – Sabesprev**  
São Paulo – SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação SABESP de Seguridade Social – SABESPREV (“SABESPREV” ou “Entidade”), que compreenderam o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 29) em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da SABESPREV e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 24 de março de 2021



Thiago Benazzi Arteiro  
CT CRC 1SP-273.332/O-9

Grant Thornton Auditores Independentes  
CRC 2SP 025.583/O-1

**PARECER DO CONSELHO FISCAL DA SABESPREV**  
**Nº 01/2021**

**Destinatário:** Conselho Deliberativo da Fundação Sabesp de Seguridade Social – SABESPREV

**Assunto:** Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

O Conselho Fiscal da Fundação Sabesp de Seguridade Social – SABESPREV, no uso de suas atribuições regulamentares, cumprindo o que determina o artigo 41 do Estatuto Social da SABESPREV, em reunião ordinária realizada em 19 de março de 2021, concluiu com base em análises efetuadas pela Administração e apresentação e avaliação, sem ressalvas, da Grant Thornton Auditores Independentes, o exame das demonstrações contábeis, da Gestão Previdencial, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, compreendendo: Balanços Patrimoniais Consolidados, Demonstrações Consolidadas das Mutações do Patrimônio Social, Demonstrações da Mutações do Ativo Líquido por Planos de Benefícios, Demonstrações do Ativo Líquido por Planos de Benefícios, Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa Consolidada e por Planos de Benefícios, Demonstrações das Provisões Técnicas por Planos de Benefícios e Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

O Conselho Fiscal, de forma unânime, aprova as Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial do exercício de 2020 da SABESPREV.

São Paulo, 19 de março de 2021

  
**Hilton Marioni dos Santos**  
Presidente

**Norberto Pereira Maia**  
Conselheiro

  
**Marcelo Miyagui**  
Conselheiro

  
**André Carillo**  
Conselheiro



# Demonstrações Contábeis

## Gestão Assistencial

Exercícios findos em

### 31 de dezembro de 2020 e 2019

**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

[www.sabesprev.com.br](http://www.sabesprev.com.br)



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 2 de 29

### 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

Walter Sigollo – *Presidente*

César Soares Barbosa – *Diretor de Previdência*

Roberto Affonso Anciães – *Diretor de Gestão*

#### EQUIPE RESPONSÁVEL

Michele Graciano Alcântara Takahashi – *Gerente de Finanças e Controladoria*

#### AUDITORIA

Grant Thornton Auditores Independentes

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 3 de 29

### CONTEÚDO

Relatório da Administração.....	4
Balancos Patrimoniais .....	6
Demonstrações do Resultado do Exercício .....	7
Demonstrações dos Resultados Abrangentes.....	8
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Social.....	9
Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Direto .....	10
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis .....	11

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 4 de 29

### Relatório da Administração

Prezados Senhores,

Em atendimento a Resolução Normativa nº 322/2013, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração, as Demonstrações Contábeis relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis.

#### A SABESPREV

A Fundação SABESP de Seguridade Social – SABESPREV é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, autorizada a administrar planos de benefício de natureza previdenciária e assistencial. Como Operadora de Planos Privados de Assistência à Saúde de porte médio, registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o nº 33.616-5, exerce suas atividades na modalidade Autogestão, o que restringe a operação dos planos assistenciais administrados aos empregados, ex-empregados, aposentados e respectivos dependentes, além de seus agregados, das patrocinadoras Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP e a própria SABESPREV.

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.

O patrimônio da operadora e o resultado do exercício apurado em 2020 foram afetados pelo comportamento dos custos assistenciais, assim como ocorrido nos exercícios anteriores.

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 1º de agosto de 2019. Até o dia anterior, a SABESPREV operou normalmente os planos oferecidos a seus beneficiários. A partir de 1º 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.

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

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.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 5 de 29

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.

Em 2019 foram realizados aportes extraordinários, sendo R\$ 26,5 milhões em janeiro, R\$ 26,6 milhões em março e R\$ 26 milhões em junho de 2019.

Por outro lado, em janeiro de 2019 a SABESP deixou de aportar R\$ 3 milhões relativos ao aporte ordinário.

Em 08 de outubro de 2019 a SABESPREV encaminhou ofício à ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar, solicitando o encerramento dos planos de saúde operados pela Fundação. A ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar acompanhou o pagamento das contas remanescentes, sendo que sobrestou o processo até o final de março de 2020, aguardando a comunicação de pagamento total dos atendimentos feitos até julho de 2019.

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 de Ofício, a ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar, informou que o efetivo cancelamento se dará somente após a alteração do Estatuto Social, com a retirada das atividades de saúde. Desta forma o status da operadora perante a ANS permanece “em cancelamento” até que a alteração ocorra.

A SABESPREV é Entidade de previdência complementar seguindo as normativas da PREVIC para os trâmites de alteração do Estatuto Social. As alterações no Estatuto Social foram sugeridas e aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade e encaminhadas a Patrocinadora Sabesp para avaliação e aprovação. Após aprovação da Patrocinadora, a alteração será submetida à PREVIC para análise, onde aguardaremos a efetiva aprovação ou recomendações.

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.

Independente do status cancelado ou em cancelamento do registro da operadora perante a ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar, a SABESPREV continua controlando os saldos remanescentes e patrimônio assistencial de forma segregada em atendimento.

Após o encerramento dos atendimentos a SABESP deixou de repassar, R\$ 2.353.151,53 referentes a coparticipações dos beneficiários em procedimentos realizados até julho de 2019. Estes valores estão registrados em contas a receber no exercício de 2020 e serão equacionados quando do encerramento da Operadora.

São Paulo, 24 de março de 2021.

A Administração.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 6 de 29

### Balancos Patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

ATIVO	Nota	2020	2019	PASSIVO	Nota	2020	2019
<b>CIRCULANTE</b>	4	<b>59.861</b>	<b>68.951</b>	<b>CIRCULANTE</b>		<b>584</b>	<b>30.005</b>
Disponível		2.366	2.590	Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde			
Aplicações Financeiras				Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS	8	63	415
Aplicações Financeiras	5	57.489	66.254	Provisão de Eventos a Liquidar	8	-	834
Aplicações Livres	5	-	-	Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados	8	-	25.573
		<u>57.489</u>	<u>66.254</u>			<u>63</u>	<u>26.822</u>
Créditos de Operações com Planos de Saúde				Débitos de Operações de Assistência à Saúde			
Contraprestações Pecuniárias a Receber	6	4	17	Contraprestações a Restituir		283	281
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6	2	90	Receita Antecipada de Contraprestações		-	186
		<u>6</u>	<u>107</u>			<u>283</u>	<u>467</u>
				Débitos com Operações de Assistência à Saúde Não			
				Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	9	-	42
				Tributos e Encargos Sociais a Recolher	10	-	1.629
				Débitos Diversos	11	238	1.045
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>6.869</b>	<b>7.023</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>47.748</b>	<b>43.087</b>
Realizável a Longo Prazo				Provisões para Ações Judiciais	12	47.748	43.087
Depósitos Judiciais e Fiscais	12	4.804	4.865				
		<u>4.804</u>	<u>4.865</u>	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>			
Imobilizado				Reservas			
Outras Imobilizações Não Hospitalares	7	2.065	2.158	Retenção de Superávits	14	18.398	2.882
		<u>2.065</u>	<u>2.158</u>				
<b>TOTAL ATIVO</b>		<b>66.730</b>	<b>75.974</b>	<b>TOTAL PASSIVO</b>		<b>66.730</b>	<b>75.974</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 7 de 29

### Demonstrações do Resultado do Exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	Nota	2020	2019
<b>(+) CONTRAPRESTAÇÕES EFETIVAS</b>	15	<b>27.776</b>	<b>236.171</b>
Contraprestações Líquidas		2.203	227.056
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	8	25.573	9.115
<b>(-) EVENTOS LÍQUIDOS</b>		<b>(1.895)</b>	<b>(255.732)</b>
Eventos Conhecidos ou Avisados	16	(1.895)	(255.732)
<b>(=) RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>		<b>25.881</b>	<b>(19.561)</b>
<b>Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência a Saúde</b>		<b>434</b>	<b>1.532</b>
<b>Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde</b>		<b>(677)</b>	<b>(204)</b>
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(600)	(204)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(77)	-
<b>Outras Despesas de Saúde Não Relacionadas ao Plano</b>	17	<b>(1.896)</b>	<b>(7.408)</b>
<b>(=) RESULTADO BRUTO</b>		<b>23.742</b>	<b>(25.641)</b>
<b>Despesas Administrativas</b>	18	<b>(11.003)</b>	<b>(41.162)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	19	<b>2.870</b>	<b>18.920</b>
Receitas Financeiras		2.893	19.121
Despesas Financeiras		(23)	(201)
<b>Resultado Patrimonial</b>		<b>(93)</b>	<b>(93)</b>
Despesas Patrimoniais		(93)	(93)
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES SUBTOTAL</b>		<b>15.516</b>	<b>(47.976)</b>
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO</b>		<b>15.516</b>	<b>(47.976)</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 8 de 29

### Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Déficit/Superávit Líquido do Exercício	15.516	(47.796)
Outros Componentes Do Resultado Abrangente	-	-
Resultado Abrangente Do Exercício	<u>15.516</u>	<u>(47.796)</u>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 9 de 29

### Demonstrações das Mutações do Patrimônio Social

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	Nota	Reserva de Redução/Aumento do Superávit	Superávits Acumulados	Total
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018		50.858	-	50.858
Déficit do Exercício		-	(47.976)	(47.976)
Reversão de Reserva		(47.976)	47.976	-
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		2.882	-	2.882
Superávit do Exercício		-	15.516	15.516
Constituição de Reserva	13	15.516	(15.516)	-
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	13	18.398	-	18.398

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 10 de 29

### Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Direto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais – R\$

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Recebimento de Planos de Saúde	28.293	272.538
Resgates/(Aplicações) Financeiras	8.713	63.210
Recebimento de Juros sobre Aplicações Financeiras	2.455	3.008
Outros Recebimentos Operacionais	400	(152)
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(28.719)	(306.016)
Pagamento de Pessoal	(2.034)	(7.910)
Pagamento de Serviços de Terceiros	(2.156)	(7.599)
Pagamento de Tributos	(3.140)	(5.996)
Pagamento de Aluguel	-	(252)
Outros Pagamentos Operacionais	(4.036)	(10.334)
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>(224)</b>	<b>497</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>		
Caixa - Saldo Inicial	2.598	2.093
Caixa - Saldo Final	<u>2.365</u>	<u>2.590</u>
<b>AUMENTO / (DIMINUIÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>(224)</b>	<b>497</b>
<b>CONCILIAÇÃO DO RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO COM O FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:</b>		
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	15.516	(31.572)
Ajustes para Conciliação do Resultado do Exercício	(15.740)	32.069
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO</b>	<b>(224)</b>	<b>497</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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.

As principais características dos planos assistenciais administrados pela SABESPREV são:

Descrição	Características
Tipo de contratação	Coletivo empresarial
Segmentação assistencial	Ambulatorial e hospitalar com obstetrícia
Padrão de acomodação em internação	Individual com padrão apartamento para os planos Pleno, Especial, Especial TAC, Executivo, Executivo A e 279. Para os planos Padrão e Padrão A, o padrão de acomodação é em enfermaria.
Área de abrangência geográfica	Estadual
Área de atuação	Estado de São Paulo
Formação de preço	Pré-estabelecido
Mecanismos de regulação financeira	Franquia e coparticipação

O patrimônio da operadora e o resultado do exercício apurado em 2020 foram afetados pelo comportamento dos custos assistenciais, assim como ocorrido nos exercícios anteriores.

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.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 12 de 29

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 01/08/2019. Até o dia anterior, a SABESPREV operou normalmente os planos oferecidos a seus beneficiários. A partir de 01/08/2019 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 08/10/2019 a SABESPREV enviou ofício à Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS - solicitando o encerramento dos planos de saúde operados pela Fundação. Acompanhou o pagamento das contas remanescentes, sendo que sobrestou o processo até o final de março de 2020, aguardando a comunicação de pagamento total dos atendimentos feitos até julho de 2019.

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 de Ofício, a ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar, informa que o efetivo cancelamento se dará após a alteração do Estatuto Social, com a retirada das atividades de a saúde. Desta forma permanece com o status de “em cancelamento” até que a alteração ocorra.

A SABESPREV é Entidade de previdência complementar e segue as normativas da PREVIC para os trâmites de alteração do Estatuto Social. As alterações no Estatuto Social foram sugeridas e aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade e encaminhadas a Patrocinadora Sabesp para avaliação e aprovação para submeter esta alteração à PREVIC para análise que surtirá em recomendações ou aprovação.

### **Planos Assistenciais**

#### **a) Plano Pleno**

O Pleno, registrado na ANS sob nº 402.635/98-7, é um plano subsidiado, destinado exclusivamente aos empregados ativos e administradores das Patrocinadoras do plano, SABESP e SABESPREV, com opção de inclusão de seus dependentes legais.

#### **b) Plano 279**

O Plano 279, registrado na ANS sob nº 467.949/12-1, é autossustentável, destinado aos ex-empregados e ex-administradores, demitidos ou exonerados sem justa causa, aposentados e seus dependentes legais. O Plano foi criado para atender a Resolução Normativa – RN 279 da ANS que regulamenta os artigos 30 e 31 da Lei 9.656/1998 e as diretrizes da Patrocinadora SABESP para que se tenha um plano separado do plano exclusivo dos ativos. Os beneficiários e seus dependentes legais pagam contribuições mensais definidas por faixa etária em tabela própria.

#### **c) Plano Especial**

Fechado para novas adesões, o Plano Especial, registrado na ANS sob nº 402.642/98-0, é um plano autossustentável, destinado aos ex-empregados, aposentados, pensionistas, agregados e designados que possuem vínculo de

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

parentesco na forma da Lei 9.656/1998, com contribuições mensais de todos os beneficiários, inclusive dependentes, definidas por faixa etária em tabela própria.

#### **d) Plano Padrão e Padrão A**

O Plano Padrão e o Plano Padrão A, registrados na ANS sob nº 458.333/08-7 e 460.350/09-8 respectivamente, são planos autossustentáveis, destinados: (a) Padrão - ex-empregados e aposentados da SABESP e SABESPREV, pensionistas e dependentes, e (b) Padrão A - destinados aos agregados e designados que possuem vínculo de parentesco na forma da Lei 9.656/1998. Os Planos Padrão e Padrão A possuem seu custeio determinado por contribuição individual e mensal de todos os beneficiários, definidas por tabela própria de 10 faixas etárias.

#### **e) Plano Executivo e Executivo A**

O Plano Executivo e o Plano Executivo A, registrados na ANS sob nº 458.332/08-9 e 460.351/09-6, respectivamente, são planos autossustentáveis, destinados: (a) Executivo - ex-empregados e aposentados da SABESP e SABESPREV, pensionistas e dependentes, e (b) Executivo A - destinados aos agregados e designados que possuem vínculo de parentesco na forma da Lei 9.656/1998. Os Planos Executivo e Executivo A possuem seu custeio determinado por contribuição individual e mensal de todos os beneficiários, definidas por tabela própria de 10 faixas etárias.

#### **f) Medicina de Grupo**

Para os estagiários e aprendizes das Patrocinadoras SABESP e SABESPREV que não fazem parte dos demais planos de assistência à saúde, é oferecido um plano alternativo, denominado “Medicina de Grupo”.

#### **g) Plantão Médico**

Serviço que oferece orientação médica por telefone, emergência médica domiciliar, remoção e coleta residencial de exames laboratoriais. Todos os beneficiários dos planos de saúde podem aderir a este serviço pagando mensalidades individuais, definidas em tabela própria.

#### **h) Planos Odontológicos**

Os empregados ativos, ex-empregados e aposentados, desde que sejam vinculados a um dos planos de benefício previdenciário administrado pela SABESPREV, podem aderir a um plano odontológico, individual ou familiar, sem qualquer tipo de subsídio.

#### **i) Beneficiários**

Nos anos de 2020 e 2019 sem registros de beneficiários nos planos médicos. Já os planos odontológicos sem registros de beneficiários e para 2019 encerrou o ano com 11.936.

## **2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis da Entidade (planos assistenciais) foram elaboradas e são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e segundo critérios estabelecidos pelos planos de contas instituídos disciplinado pela Resolução Normativa da ANS nº 435 de 23 de novembro de 2018 e alterações, conforme requerido pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

Os planos assistenciais da SABESPREV, para fins societários, são parte integrante e estão incluídos nas demonstrações contábeis consolidadas da Entidade na rubrica Gestão Assistencial, apresentadas separadamente pela Entidade, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades reguladas pelo CNPC.

A emissão dessas demonstrações contábeis foi autorizada pelo Conselho Deliberativo em 24 de março de 2021.

### 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

O resumo das principais práticas contábeis, aplicadas consistentemente para todos os períodos comparativos apresentados, utilizadas na elaboração das demonstrações contábeis está descrita a seguir.

#### a) Normas Alteradas

##### a.1) CPC 47 – Receita de Contratos com Clientes – IFRS 15

A SABESPREV é uma entidade fechada de previdência complementar, autorizada a administrar planos de saúde, de acordo com a Lei Complementar nº 109. A gestão dos planos de saúde é realizada na forma de autogestão em saúde suplementar.

Na avaliação da administração, a Entidade não possui clientes e contratos individuais, sendo sua atividade limitada ao acesso à assistência à saúde para o grupo de empregados, ex-empregados e aposentados das patrocinadoras SABESP e SABESPREV, incluindo seus respectivos dependentes e agregados.

O relacionamento entre a operadora e sua patrocinadora SABESP ocorre por meio de Convênio de Adesão.

Dessa forma, a respectiva norma CPC 47 (IFRS15) não traz efeitos às demonstrações contábeis da SABESPREV.

##### a.2) CPC 48 – Instrumentos Financeiros – IFRS 9

Com aplicação a partir de 1º janeiro de 2018, com isenção especial para as Entidades que emitem contratos de seguro (CPC 11), introduziu novas exigências para classificar e mensurar os ativos financeiros, novo modelo de “impairment” para ativos financeiros, híbridos de perdas esperadas e incorridas, em substituição ao modelo de perdas incorridas e flexibilização das exigências para a contabilidade de “hedge”.

Contudo, o referido procedimento ainda não foi aprovado pela ANS.

#### b) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As demonstrações contábeis da Entidade são apresentadas em reais (R\$), que é sua moeda funcional e de apresentação. Para determinação da moeda funcional é observada a moeda do principal ambiente econômico em que a Entidade opera.

#### c) Ativos Financeiros (Aplicações Financeiras)

A classificação dos ativos financeiros depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos e constituídos, os quais são classificados na categoria “Títulos para Negociação”, mensurados pelo valor justo.

A Entidade classifica nesta categoria os ativos financeiros cujas finalidades e estratégias de investimento são manter negociações ativas e frequentes. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações do valor justo são registrados imediatamente e apresentados na demonstração do resultado em “Resultado Financeiro” no exercício em que ocorrem.

### c.1) Determinação de Valor Justo de Ativos Financeiros

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são registrados com base em preços de negociação. A Entidade não possui ativos financeiros sem mercado ativo ou cotação pública e o valor justo dos ativos classificados como “Títulos para Negociação” e “Títulos Disponíveis para Venda” baseia-se na seguinte hierarquia:

- Nível 1: preços cotados e não ajustados, em mercados ativos para ativos idênticos.
- Nível 2: classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados observáveis em mercado aberto.
- Nível 3: ativos que não sejam precificados por com base em dados observáveis do mercado e a Entidade deve utilizar de premissas internas para determinação do valor justo. A SABESPREV não possui ativos nesta categoria.
- O valor de mercado dos títulos públicos é embasado no preço unitário de mercado informado Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA). As cotas de fundos de investimentos são valorizadas com base no valor da cota divulgada pelo administrador do fundo. Os títulos privados são valorizados a mercado por meio da mesma metodologia de precificação adotada pelo administrador dos fundos de investimentos.

### d) Contraprestações Pecuniárias a Receber

São registradas e mantidas nas Demonstrações Contábeis pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de resultado de contraprestações efetivas de operações de planos de assistência à saúde.

O aporte extraordinário recebido em janeiro de 2019 foi registrado em 2018 pelo regime de competência, de acordo com o ofício nº M 061 de 27 de dezembro de 2018 emitido pela patrocinadora SABESP.

A provisão para perdas sobre créditos (PPSC) é constituída em conformidade com o disposto na RN 322/2013, estabelecendo que havendo pelo menos uma parcela vencida a mais de 90 (noventa) dias, é constituída a PPSC para a totalidade dos créditos.

### e) Outros Ativos e Passivos (Circulantes e Não Circulantes)

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 16 de 29

### f) **Imobilizado**

São registrados pelo custo de aquisição e deduzidos da depreciação. A depreciação é calculada pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas dos bens, tendo como taxa de depreciação o percentual de 4% ao ano.

### g) **Provisões Técnicas de Operação de Saúde**

São calculadas com base em metodologia estabelecida pela RN nº 209/2009, alterada pela RN nº 393/2015, excetuando-se a provisão de eventos a liquidar que é calculada com base nos valores avisados pelos prestadores de serviços de assistência à saúde, conforme estabelecido pela ANS.

### h) **Imposto de Renda e Contribuição Social**

De acordo com a Lei nº 11.053/2004, a SABESPREV goza de isenção tributária sobre os rendimentos aferidos nas aplicações financeiras dos planos assistenciais.

### i) **Provisões Judiciais, Ativos e Passivos Contingentes**

As provisões são constituídas para fazer frente a desembolsos futuros que possam decorrer de ações judiciais em curso, de natureza cível, fiscal e trabalhista. As constituições baseiam-se em uma análise individualizada, efetuada pelos assessores jurídicos da Entidade.

Os tributos, cuja exigibilidade é questionada na esfera judicial, são registrados levando-se em consideração o conceito de "obrigação legal" (fiscais e previdenciárias), cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, e, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de êxito, conforme previsto no CPC nº 25 e Deliberação CVM nº 489 de 2005.

### j) **Reconhecimento de Receita**

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência do exercício.

(i) Receita: as receitas são originadas, principalmente, das contribuições mensais de beneficiários e Patrocinadoras e da rentabilidade proveniente de aplicações do seu patrimônio, de acordo com o disposto na RN nº 159/2007. As Patrocinadoras contribuem somente para o Plano Pleno.

(ii) Custo: os eventos indenizáveis são constituídos com base no valor dos eventos avisados e apresentados pela rede credenciada e demais fornecedores. Parte das faturas não é apresentada dentro do período da sua competência sendo necessária a constituição de provisão técnica específica denominada Provisão para Eventos e Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA), conforme estabelecido pela ANS.

### k) **Estimativas Contábeis**

As Demonstrações Contábeis incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões técnicas, estimativas do valor justo de determinados ativos e passivos contingentes. A SABESPREV revisa periodicamente as estimativas utilizadas, sendo que os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

#### 4. DISPONÍVEL

Em 2020 compostos substancialmente pelo saldo em conta corrente (R\$ 13) e coparticipação não recebida da Patrocinadora Sabesp (R\$ 2.353). Já em 2019, em conta corrente (R\$ 119) e R\$ 2.470 refere-se à valores recebidos da Patrocinadora Sabesp.

#### 5. APLICAÇÕES GARANTIDORAS DE PROVISÕES TÉCNICAS

Com a solicitação do cancelamento do registro da operadora perante a ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar a partir de junho de 2020 não existe mais a obrigatoriedade de aplicações garantidoras, com autorização para desvinculação destes ativos em atendimento ao Ofício Nº 213/2020/CESME/GEHAE/GGAME/DIOPE/ANS.

“1. A Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS vem informar que, por motivo de cancelamento do registro da Fundação Sabesp de Seguridade Social - SABESPREV, foi AUTORIZADA a liberação total dos ativos garantidores vinculados à ANS.

2. Solicitamos que entre em contato através do e-mail ativosgarantidores@ans.gov.br, quando do recebimento deste ofício, para realização dos procedimentos de resgate.

Desta forma a apresentação dos quadros dos itens a e b se referem especificamente ao ano de 2019.

##### a) Composição – Títulos para Negociação

###### RENDA FIXA

Títulos Públicos Federais	Vencimento	Quantidade	2020	2019
NTN-B - Série 2322472	15/05/2021	4.500	15.952	15.907
NTN-F - Série 2841883	01/01/2029	1.950	2.443	2.452
NTN-B - Série 484121	15/05/2045	5.774	26.688	26.939
			<u>45.083</u>	<u>45.298</u>
Cotas de Fundos de Invest.				
Sabesprev BR PL RFDI FI	Sem vencimento	9.677.946	12.407	20.956
			<u>12.407</u>	<u>20.956</u>
			<u>57.489</u>	<u>66.254</u>



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 18 de 29

### b) Abertura pela hierarquia do nível de valor justo

Títulos para Negociação	2020			2019		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Carteira Própria						
NTN-B	45.083	-	45.083	45.298	-	45.298
Outros	12.407	-	12.407	20.956	-	20.956
	57.489	-	57.489	66.254	-	66.254
<b>TOTAL</b>	<b>57.489</b>	<b>-</b>	<b>57.489</b>	<b>66.254</b>	<b>-</b>	<b>66.254</b>

## 6. CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE SAÚDE

Os recursos extraordinários irão cumprir compromissos da prestação de serviços de assistência médica da operadora.

### a) Saldos

	2020			2019	
	Contraprestações a Receber Bruto	Provisão para Perdas Sobre Créditos	Contraprestações a Receber Líquido	Contraprestações a Receber Líquido	
Contraprestações Pecuniárias a Receber	5.594	(5.590)	4	17	
Co-participação a Receber	614	(612)	2	33	
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	112	(112)	-	57	
	6.320	(6.314)	6	107	

### b) Saldo Consolidado por Vencimento

	2020	2019
Contraprestações Pecuniárias a Receber		
A Vencer	33	28
Vencidos		
Até 60 dias	9	36
Acima de 60 dias	6.278	6.282
	6.287	6.318
	6.320	6.346
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(6.314)	(6.239)
	6	107

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

### 7. IMOBILIZADO

	2019	2019
Imóveis Não Hospitalares		
Alameda Santos, 1.827 – Conjuntos 12 e 81		
Terrenos	753	753
Edificações	2.325	2.325
( - ) Depreciação Acumulada	(1.014)	(921)
	2.065	2.158

Os imóveis não hospitalares, localizados em São Paulo/SP fazem parte da sede da Entidade e são utilizados para administração dos planos assistenciais.

### 8. PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE SAÚDE

A necessidade de contabilizar as provisões técnicas, e de lastrear e vincular ativos garantidores para fazer frente às provisões está entre as principais regras prudenciais vigentes para o setor de saúde suplementar imposta pela ANS.

As provisões técnicas refletem todas as obrigações esperadas da SABESPREV com a operação de planos de saúde, conforme regras estabelecidas pela RN nº 419/2016 e alterações. Para garantir maior segurança e liquidez, a ANS exige que as operadoras mantenham determinados ativos, denominados ativos garantidores, para manter lastreada a quase totalidade das provisões técnicas, na proporção e na forma de diversificação regulamentadas. Dessa forma, uma parte desses ativos garantidores deve ser vinculada à ANS, o que significa dizer que tais ativos, apesar de permanecerem como propriedade das operadoras, tem sua movimentação limitada à autorização prévia da ANS.

Em 2020, o saldo da Provisão para Eventos a Liquidar, relativo ao reembolso ao SUS, totalizou o montante de R\$ 63 (R\$ 415 em 2019).

Apesar de ainda existir saldos com o reembolso ao SUS é necessário a continuidade de controle e pagamento, mas não existe a obrigatoriedade de vinculação de provisões técnicas devido a desvinculação dos ativos garantidores em decorrência do pedido de cancelado do registro perante a ANS.

O saldo da Provisão para Eventos a Liquidar no valor de R\$ 0 (R\$ 834 em 2019) refere-se a eventos médicos ocorridos e comunicados à Entidade.

A Provisão para Eventos ocorridos e Não Avisados (PEONA) é calculada com base nos critérios definidos pela Resolução Normativa vigente e tem a finalidade de registrar a estimativa para os eventos ocorridos e que ainda não foram comunicados à Entidade com valor em 2020 de R\$ 0 (R\$ 25.573 em 2.019).

Visto que em junho de 2020 através do Ofício Nº 213/2020/CESME/GEHAE/GGAME/DIOPE/ANS, Processo nº 33910.006206/2017-96, a ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar, autorizou a liberação total dos ativos garantidores vinculados em virtude do pedido de cancelamento da operadora.

	2020	2019
Ativos Vinculados as Provisões Técnicas (i)	-	45.298
Provisões Técnicas		
Provisão de Eventos a Liquidar - avisados após 60 dias (i)	-	344
Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (i)	-	25.573
	-	25.917
Suficiência de Ativos Garantidores	-	19.381

### 9. DEBITOS COM OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE NÃO RELACIONADAS COM PLANOS DE SAÚDE DA OPERADORA

Neste grupo estão registrados os valores a pagar relativo aos planos odontológicos contratados e as compras internas de materiais médicos de alto custo.

Não existe saldo a pagar para no encerramento de 2020. O montante de R\$ 42 a pagar em 2019 foi liquidado em janeiro de 2020.

### 10. TRIBUTOS E ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER

O ano de 2020 a conta de tributos a recolher não possuem saldo a pagar devido a não existência de contas médicas a pagar que geraram a retenção de impostos para este exercício. Para o ano de 2019 o saldo de R\$ 6 foi liquidado em janeiro/2020.

Já o parcelamento REFIS teve sua liquidação em 2020, com saldo em 2019 de R\$ 1.623.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impostos Retidos a Recolher	-	6
Parcelamento (i)	-	1.623
	<u>-</u>	<u>1.629</u>

(i) Valor relativo ao parcelamento especial (REFIS III), conforme movimento abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>1.623</u>	<u>1.895</u>
Amortização	(1.275)	(272)
Desconto	<u>(348)</u>	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>-</u>	<u>1.623</u>

### 11. DÉBITOS DIVERSOS

Neste grupo é registrado o valor do custeio (reembolso) administrativo ao Plano de Gestão Administrativa, conforme estabelecido pela Resolução CGPC nº 29, de 2018 e outros pagamentos a fornecedores de serviços.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reembolso administrativo	230	1.029
Fornecedores de serviços	5	6
Outros Débitos	<u>3</u>	<u>10</u>
	<u>238</u>	<u>1.045</u>

### 12. PROVISÃO PARA AÇÕES JUDICIAIS

As provisões para ações 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 ações judiciais 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 ou quando se tratar de obrigação legal.

Descrição	Saldos em 31/12/2019	Constituição/ (Reversão)	Saldos em 31/12/2020	DEPÓSITOS JUDICIAIS	
				Saldos em 31/12/2019	Saldos em 31/12/2020
<b>Processos Tributários</b>	<b>41.795</b>	<b>4.684</b>	<b>46.478</b>	<b>4.699</b>	<b>4.699</b>
INSS Adicional 2,5% (a)	4.699	-	4.699	4.699	4.699
RET - 2002 à 2004 (b)	20.690	(143)	20.547	-	-
PIS 95 A 99 (c)	16.405	4.827	21.232	-	-
<b>Processos Cíveis</b>	<b>1.293</b>	<b>-</b>	<b>1.190</b>	<b>166</b>	<b>105</b>
<b>Processos Trabalhistas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Processos</b>	<b>43.087</b>	<b>4.684</b>	<b>47.748</b>	<b>4.865</b>	<b>4.804</b>

#### a) INSS Adicional 2,5% (DEPÓSITO JUDICIAL)

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, tentou 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. Os valores provisionados foram recolhidos em conta judicial, totalizam R\$ 4.699 em 2020 (R\$ 4.699 em 2019) e segundo o escritório que conduz esta ação, a probabilidade de perda do processo é classificada como possível, diante da pendência de julgamento do tema no STF, ora julgado improcedente.

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.

#### b) Regime Especial de Tributação (RET)

A MP nº 2.222/2001, editada pelo Governo Federal, instituiu o Regime Especial de Tributação – RET, modalidade de apuração de Imposto de Renda. O Regime Especial de Tributação vigorou entre os anos de 2002 a 2004, substituindo as regras gerais de tributação pelo Imposto de Renda aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

A SABESPREV questiona o recolhimento do Imposto de Renda regulamentado pela IN nº 126/2002, por meio de liminar obtida pela Associação Brasileira das Entidades de Previdência Privada - ABRAPP às Entidades Fechadas



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 22 de 29

de Previdência Complementar, representada pelo escritório Sacha Calmon – Misabel Derzi Consultores Advogados.

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 escritório Rubens Naves, providenciou defesa contra o auto de infração, enquanto o escritório Sacha Calmon entrou com defesa na tese que originou na concessão da liminar coletiva da 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, sendo os títulos NTN-B, 1160353-760199, de vencimento 15/08/2040 penhorados.

De acordo com o escritório que representa esta ação, a probabilidade de perda do processo está classificada como possível, porém por se tratar de uma obrigação legal com auto de infração emitido contra a Entidade, o valor total atualizado de R\$ 20.547 em 2020 (R\$ 20.690 em 2019) 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.

### **c) Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS 1995 à 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.

O valor total desta ação para 2020 é de R\$ 34.807 sendo R\$ 13.575 - previdência e R\$ 21.231 - assistencial e para o ano de 2019 total de R\$ 26.511 sendo R\$ 10.105 - previdência e R\$ 16.406 - assistencial.

Em 12/2020 foi recebido a notificação de inscrição de débitos em dívida ativa da União para pagamento dos valores desta ação. A SABESPREV ingressará com ação para discussão desse débito na esfera judicial.

### **d) Cobertura Médica**

Processos relativos à cobertura médica, reparação por danos morais e manutenção de beneficiários no Plano Pleno, cujo valor totalizou R\$ 1.269 em 2020 (R\$ 1.293 em 2019), classificados como perda provável pelos escritórios jurídicos.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

**e) Ações Judiciais com Probabilidade de Perda Possível*****Processos Cíveis e Trabalhistas***

Os processos cíveis e trabalhistas classificados com probabilidade de perda possível referem-se à inclusão de dependentes e agregados aos planos de assistência à saúde, cobertura de procedimentos médicos, materiais, custos de internação e indenizações por danos morais. Os montantes destas ações judiciais, por se tratar de ações de probabilidade de perda possível, em 2020 o valor de R\$ 711 (R\$ 1.233 em 2019), não estão provisionadas.

**13. PATRIMÔNIO SOCIAL**

O patrimônio social da gestão assistencial, administrado pela SABESPREV é contabilizado de forma segregada das atividades de previdência, conforme estabelecido pela ANS, e está acrescido do resultado obtido no exercício de 2019.

	2020	2019
Patrimônio Social Inicial	2.882	50.858
Receitas	2.637	237.703
Custos dos Serviços Prestados	(4.468)	(272.459)
Despesas Administrativas	(11.003)	(41.162)
Resultado Financeiro e Patrimonial	2.777	18.827
Provisões Técnicas (PEONA)	25.573	9.115
	<u>15.516</u>	<u>(47.976)</u>
Patrimônio Social Final	<u>18.398</u>	<u>2.882</u>

**14. DEMONSTRAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL AJUSTADO E MARGEM DE SOLVÊNCIA**

A Margem de Solvência demonstra a capacidade de uma operadora de honrar seus compromissos com os beneficiários e prestadores de serviços. A ANS determina em seus normativos a constituição total da margem de solvência total até 2024, sendo que em 31 de dezembro de 2019, a obrigação é constituir pelo menos 72/120 desta margem.

Com o pedido de cancelamento do registro perante à ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar a SABESPREV deixa de ser obrigada aos controles e cálculos do Patrimônio Social Ajustado e da Margem de Solvência.

**15. CONTRAPRESTAÇÕES EFETIVAS**

	2020	2019
Planos Médicos	215	223.545
Medicina de Grupo	-	1.109
Plantão Médico	-	25
Odontológico	1.988	2.377
	<u>2.203</u>	<u>227.056</u>

### 16. EVENTOS CONHECIDOS E AVISADOS

	2020	2019
Pleno	1.555	181.979
Especial	34	1.088
Padrão	223	35.411
Executivo	9	18.110
Padrão A	19	9.281
Executivo A	37	9.594
Plano 279	18	269
	<u>1.895</u>	<u>255.732</u>

### 17. OUTRAS DESPESAS DE SAÚDE NÃO RELACIONADAS AO PLANO

No grupo outras despesas de saúde não relacionadas ao plano são registradas os custos com as despesas com rede credenciada utilizada e não relacionada com o plano de saúde da operadora, totalizando o montante de R\$ 1.896 em 2020 (R\$ 7.408 em 2019).

Os contratos em reciprocidade permitem a utilização dos planos entre operadoras, sem cobertura nas regiões das suas parceiras, mediante ao reembolso do custo assistencial, acrescido de taxa de administração.

A cobertura dos planos de saúde da Entidade abrange somente o Estado de São Paulo, dessa forma, caso um beneficiário precise se ausentar de São Paulo poderá utilizar o plano de uma operadora parceira em caso de emergência médica. O mesmo ocorre para os beneficiários das operadoras parceiras.

### 18. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

A Entidade registra seus gastos administrativos de forma segregada, dentro de um modelo denominado Plano de Gestão Administrativa (PGA). O PGA está suportado por regulamento próprio aprovado pelo Conselho Deliberativo da SABESPREV em novembro de 2019.

De acordo com as normas publicadas pela PREVIC, todas as despesas administrativas contabilizadas no PGA atribuídas aos planos de assistência à saúde, devem ser inteiramente reembolsadas ao PGA pelos planos de assistência à saúde.

	2020	2019
Pessoal	2.034	7.910
Serviços de Terceiros (i)	2.156	7.598
Tributos (ii)	4.685	18.667
Despesas Gerais (iii)	617	1.975
	<u>9.492</u>	<u>36.150</u>
Contingências/Depósito Judicial (iv)	1.511	5.012
	<u>11.003</u>	<u>41.162</u>
Despesas Administrativas Assistenciais Reembolsadas ao PGA	5.782	20.794
Despesas Administrativas Assistenciais não transitadas pelo PGA (v)	5.221	20.368

- (i) Serviços advocatícios, consultoria, auditoria, entre outros;
- (ii) PIS e COFINS sobre faturamento, IPTU e demais taxas e contribuições;
- (iii) Utilização e manutenção das instalações da Operadora, como luz, água, serviços de manutenção, segurança, despesas com correspondências e demais gastos administrativos dos planos de assistência à saúde;
- (iv) Atualização monetária do passivo contingencial do RET conforme nota explicativa nº 11 e depósito judicial relativo ao INSS adicional de 2,5% sobre folha de salários da SABESPREV.
- (v) Despesas com taxas da ANS, adicional de INSS 2,5%, depreciação de imóveis, despesas com custodiante, dentre outras.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 25 de 29

### 19. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	2020	2019
Título Público Federal		
Notas do Tesouro Nacional	2.000	15.631
	2.000	15.631
Títulos de Renda Fixa – Privados		
Cotas de Fundos de Investimentos	403	2.897
	403	2.897
Outras Receitas Financeiras	490	593
Outras Despesas Financeiras	(23)	(201)
Total	<u>2.870</u>	<u>18.920</u>

### 20. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E DERIVATIVOS

#### a) Instrumentos Financeiros

As transações financeiras existentes envolvem ativos e passivos usuais e pertinentes ao seu contexto operacional, particularmente aplicações financeiras com vencimentos de curto e longo prazo. Essas transações são apresentadas no balanço pelos valores de custo, acrescidas das respectivas apropriações de receitas e despesas que, tendo em vista a natureza das transações e os seus períodos de vencimento, se aproximam dos valores de mercado.

A política de aplicações financeiras adotada pela SABESPREV define critérios para seleção das instituições com as quais a Entidade pode operar e os limites de alocação de recursos e objetivos em consonância com as regras estabelecidas pela ANS.

#### b) Instrumentos Financeiros Derivativos

Durante os exercícios de 2020 e 2019, a Entidade não executou transações envolvendo instrumentos financeiros na forma de derivativos.

### 21. 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.

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 e Controles Internos

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

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

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 à gestão assistencial**

Os principais riscos inerentes à gestão assistencial estão relacionados à insuficiência de receitas para fazer frente às despesas assistenciais, em função de diversos fatores, tais como: aumento dos custos das OPME, de novos procedimentos incluídos periodicamente no Rol de Procedimentos e Eventos em Saúde, da incorporação de novas tecnologias na área de saúde, do aumento de utilização decorrente do envelhecimento da massa de beneficiários, da qualidade e localização geográfica da rede credenciada ofertada, do ajuste e/ou da implementação de processos decorrentes nas novas regulamentações, da crescente judicialização da saúde suplementar.

O gerenciamento dos riscos inclui o monitoramento do equilíbrio dos diversos planos de benefícios assistenciais apresentando resultados periódicos à apreciação da Diretoria, Comitê de Saúde e Conselhos.

A SABESPREV monitora continuamente os indicadores de utilização dos planos e as despesas assistenciais.

A sazonalidade da ocorrência dos eventos ao longo do ano é um fator importante que pode influenciar as provisões dos sinistros.

A rede credenciada está sujeita a monitoramento constante por meio de auditorias médicas (internas e terceirizadas) e pesquisas com os beneficiários, atuações importantes de gestão de riscos e controle de qualidade e despesas. Além disso, os beneficiários participam do monitoramento das despesas assistenciais pelo acompanhamento dos extratos periódicos de utilização e cobrança dos procedimentos utilizados. Todos os planos atendem ao Rol de Procedimentos e Eventos em Saúde, estipulados pela ANS. Os procedimentos de mais alta complexidade e internações passam por regulação médica para sua aprovação.

### **c) 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 SABESPREV, por meio de processo formal de auto-avaliação (*Control Self Assessment*), suportado por sistema informatizado e realizado anualmente, de acordo com priorização e programação previamente estabelecida pela Diretoria Executiva e apresentada ao Conselho Deliberativo. Os controles também são testados, de forma independente, pela Auditoria Interna da Patrocinadora Sabesp.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 27 de 29

### **d) 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) novo sistema de Firewall Sophos, (b) nova solução para antivírus ESET; (c) realizações de testes de ativação e implementações de melhorias no ambiente de contingência de TI; e (d) nova área restrita do Portal Corporativo da Fundação para acessos dos participantes.

### **e) Conselhos 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.

### **f) Ouvidoria**

A Ouvidoria foi estruturada para atender às demandas dos beneficiários, observando, também, as exigências da ANS, o princípio da transparência no relacionamento da Entidade com seus beneficiários, seguindo as diretrizes do Conselho Deliberativo.

Cabe informar que as atividades de saúde foram encerradas em 31 de julho de 2019 e a solicitação do cancelamento do registro da operadora realizado em 08 de outubro de 2019. Após o pedido do cancelamento do registro todas as obrigações foram suspensas. Desta forma manter a Ouvidoria e emitir o Relatório Estatístico e Analítico das Ouvidorias – REA que era encaminhado também deixaram de ter esta obrigatoriedade.

### **g) 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.

Em 2018 foi lançado 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.

## **22. PARTES RELACIONADAS**

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.

### **Remuneração da Administração**

O quadro de diretores da SABESPREV em 31 de dezembro de 2020 é composto por 1 empregado cedido pela Patrocinadora SABESP, cujo custo é integralmente reembolsado, e por 2 empregados da própria SABESPREV.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 28 de 29

Em 2020 remuneração dos diretores da SABESPREV, totalizou R\$ 1.626 em 2020 (R\$ 1.739 em 2019).

### 23. OUTRAS INFORMAÇÕES

#### a) IMPACTOS DA COVID-19

Em meio a pandemia do novo Coronavírus (Covid 19), a SABESPREV teve que agir rapidamente para implantar as ações de contingência necessárias e adaptar processos e forma de trabalho para manter sua operação em pleno funcionamento, incluindo as medidas de restrição de acesso recomendadas pelo governo. Um dos pontos mais relevantes, que tornou possível a rápida resposta pela SABESPREV, foi o Plano de Continuidade de Negócios, anteriormente instituído, que previa num dos cenários simulados, a impossibilidade de deslocamento dos empregados até a sede da Fundação. A reação a este risco já estava estruturada na forma de um plano de ação coordenado e da implantação do home office.

Desde 23 de março de 2020, todos os empregados da SABESPREV estão trabalhando remotamente, sem alteração da carga horária e com pleno acesso ao ambiente de informática da Fundação (sistemas e arquivos). Foram fornecidos computadores e notebooks aos empregados, com acesso via VPN para garantir o desempenho e segurança requeridos nas atividades, mesmo em home office. O contato com as equipes e pares é realizado diariamente por meio eletrônico e telefônico através de diversas ferramentas (Sametime, Whatsapp, Skype, Zoom, etc), conforme necessidade.

Desde o início da implantação do home office, não se encontrou dificuldade no processo decisório. Todos os diretores e conselheiros estão disponíveis e acessíveis, dispondo da infraestrutura necessária para a realização remota das suas reuniões. Essas reuniões ocorrem conforme rotina estabelecida, por meio de tele/vídeo conferência ou consulta eletrônica, resguardada a mesma eficácia das reuniões presenciais. O material das reuniões é disponibilizado para conhecimento prévio no Portal de Governança Corporativa. As atas são impressas pela secretária da reunião e enviadas para assinatura via motoboy. Na reunião semanal da Diretoria também é realizado um balanço do andamento dos trabalhos remotos.

No caso de atividades pontuais, que necessitem do deslocamento de algum empregado até a sede da Fundação, é indicado o uso de veículo próprio e fornecida uma vaga de garagem de propriedade da SABESPREV no estacionamento da sede. De modo geral, os documentos são recebidos dos participantes de forma digital. Porém, todas as quartas-feiras, um membro da equipe de Serviços Administrativos trabalha presencialmente na sede (em horário reduzido, das 10h às 16h), com o objetivo de dar encaminhamento à documentação física ora recebida, digitalizando-a para tratativas das áreas competentes. O atendimento presencial de participantes foi suspenso temporariamente desde 17 de março de 2020 e por prazo indeterminado, visando a segurança de todos, no sentido de evitar aglomerações. As palestras presenciais que estavam sendo realizadas no interior com pré-aposentados e aposentados da Sabesp também foram suspensas. As decisões foram informadas previamente aos participantes e divulgadas pelo portal, e-mail, app mobile e SMS nos celulares cadastrados.

O atendimento ao participante passou a ocorrer por meio de diversos canais, com destaque ao autoatendimento no site da Fundação, atendimento telefônico gratuito (via 0800), app mobile e atendimento por e-mail. Um número de WhatsApp também foi incluído nesse período. A equipe de atendimento trabalha remotamente de suas casas por meio de softwares emuladores em seus equipamentos, que permitem a transferência automática e o monitoramento das atividades. Nesse contexto foram fundamentais os recursos de TI com destaque para: equipamentos na sede operando como serviço para melhoria de performance; melhorias no sistema de Firewall; e implantação de ferramentas alternativas de contingência para troca de arquivos, chat, etc. A equipe de suporte de TI da SABESPREV faz monitoramento remoto permanente do ambiente de tecnologia da informação, quanto à sua estabilidade, desempenho e segurança.

Revisado por:  
Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:  
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.



# Demonstrações Contábeis 2020

## Gestão Assistencial

Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 10 de março de 2021

Página 29 de 29

Foi realizada pesquisa sobre os impactos da Covid nos empregados da SABESPREV, considerando seu sentimento, percepção e adaptação ao home office. Foram promovidos materiais de integração na quarentena com vídeos das equipes, promovendo a união mesmo com o isolamento social.

No mês de junho foi iniciado um mapeamento para fazer um Plano de Retomada. Esse Plano foi dividido em fases contando com novos protocolos de prevenção da Covid-19, incluindo a compra de equipamentos de proteção individual como máscaras, tapetes especiais e totens de álcool em gel, e priorizando os empregados que não fazem parte do grupo de risco. A evolução do Plano de Retomada estava ligada diretamente a evolução do Plano SP do Governo do Estado de São Paulo e os protocolos da Patrocinadora, Sabesp. A primeira onda de retorno que deveria ter ocorrido em 03 de agosto de 2020 não aconteceu por conta do decreto do Governador que estendeu por diversas vezes a quarentena. Com a proximidade da vacina, a SABESPREV começou um novo estudo que avalie a aplicação parcial do home office no cenário pós-pandemia, de forma a criar uma rotina híbrida, aproveitando o melhor desse tempo de aprendizado, sem perder a importância do contato no escritório.

Durante a quarentena, a SABESPREV fez três sanitizações/desinfecções na sua sede. A primeira foi realizada em 23 de julho de 2020 como parte do Plano de Retomada. A segunda e a terceira, foram realizadas em 15 de outubro de 2020 e 27 de janeiro de 2021 após a confirmação de empregados contaminados com Covid-19 que estiveram na sede nos últimos 15 dias. No total, de cerca de 60 empregados e estagiários tivemos apenas quatro com exames positivos para Covid-19 desde o início da pandemia.

Os impactos da pandemia nas carteiras de mercado também se fizeram sentir no portfólio da SABESPREV. A partir de março 2020, apresentaram uma excelente recuperação e encerrou o ano com rentabilidade positiva de 4,34%.

#### 24. EVENTOS SUBSEQUENTES

A partir de 04 de janeiro de 2021 a Diretoria Executiva passa a ser composta por três Diretores próprios não tendo mais, Diretores cedidos pela Patrocinadora.

Walter Sigollo  
Diretor Presidente  
CPF nº 671.458.098-34

Cesar Soares Barbosa  
Diretor de Previdência  
CPF nº 493.987.418-49

Roberto Affonso Anciães  
Diretor de Gestão  
CPF nº 842.511.408-00

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 19 de março de 2021.  
Reunião do Conselho Deliberativo nº 08, de 24 de março de 2021.

# Fundação Sabesprev de Seguridade Social

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório de revisão do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2020



# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

---

**Grant Thornton Auditores Independentes**

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 - 12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores, Conselheiros e Participantes da  
**Fundação Sabesp de Seguridade Social**  
São Paulo – SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis dos planos de assistência médica Fundação Sabesp de Seguridade (“Sabesp” ou “Entidade”), que compreenderam o balanço patrimonial dos planos assistenciais em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do “Sabesp” em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações e os respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Sabesp, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Ênfase

### Encerramento das operações

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, em 08 de outubro de 2019 a Sabesprev enviou ofício à Agência Nacional de Saúde, solicitando o encerramento dos planos de saúde operados pela Fundação. Em 03 de setembro de 2020, através de Ofício, a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), informa que o efetivo cancelamento se dará após a alteração do Estatuto Social, com a retirada das atividades da saúde. Desta forma permanece com o status de “em cancelamento” até que a alteração ocorra. Nossa opinião não possui ressalva em relação a este assunto.

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

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

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

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

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 24 de março de 2021



Thiago Benazzi Arteiro  
CT CRC 1SP-273.332/O-9

Grant Thornton Auditores Independentes  
CRC 2SP-025.583/O-1

**PARECER DO CONSELHO FISCAL DA SABESPREV**  
**Nº 02/2021**

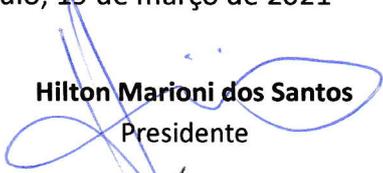
**Destinatário:** Conselho Deliberativo da Fundação Sabesp de Seguridade Social – SABESPREV

**Assunto:** Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

O Conselho Fiscal da Fundação Sabesp de Seguridade Social – SABESPREV, no uso de suas atribuições regulamentares, cumprindo o que determina o artigo 41 do Estatuto Social da SABESPREV, em reunião ordinária realizada em 19 de março de 2021, concluiu com base em análises efetuadas pela Administração e apresentação e avaliação, sem ressalvas, da Grant Thornton Auditores Independentes, o exame das Demonstrações Contábeis, da Gestão Assistencial, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, compreendendo: Relatório da Administração, Balanços Patrimoniais, Demonstrações do Resultado do Exercício, Demonstrações das Mutações do Patrimônio Social, Demonstrações dos Resultados Abrangentes, Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Direto, e Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

O Conselho Fiscal, de forma unânime, aprova as Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial do exercício de 2020 da SABESPREV.

São Paulo, 19 de março de 2021

  
**Hilton Marioni dos Santos**  
Presidente

  
**Norberto Pereira Maia**  
Conselheiro

  
**Marcelo Miyagui**  
Conselheiro

  
**André Carillo**  
Conselheiro

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO  
Nº 08/2021

**Data:** 24/03/2021

**Horário:** 14h30min

**Local:** Alameda Santos, 1827 – 14º andar – Cerqueira César – São Paulo/SP

**Participantes:** Sr. Wilson Roberto Tadeu Bernardelli, Sra. Elizabeth Melek Tavares, Sr. Sérgio Paulo Ramires Júnior, Sra. Tânia Aparecida Zanatta, Sra. Francisca Adalgisa da Silva e Sr. Miguel Ângelo Ferreira Teixeira – Conselheiros Titulares.

**Convidados:** Sr. Marcelo de Sá Castro Lima, Sr. Robson Ramos Branco, Sr. Zenon Alves, Sr. Carlos Aurélio Fiorindo, Sr. Sebastião Marangoni Mantelo e Sra. Noralice Barbosa – Conselheiros Suplentes, Sr. Walter Sigollo – Diretor-Presidente da SABESPREV; Sr. Cesar Soares Barbosa – Diretor de Previdência da SABESPREV; Sr. Roberto Affonso Anciães – Diretor de Gestão da SABESPREV; Sra. Michele Graciano Alcantara Takahashi – Gerente de Finanças e Controladoria da SABESPREV e Srs. Thiago Benazzi Arteiro, Felipe Quintella e Sra. Danielle Dantas – representantes da Grant Thornton Auditores Independentes.

**Abertura dos trabalhos**

Ao dar início aos trabalhos, com base na pauta anual deste Colegiado para o mês de março o Sr. Wilson informou que a reunião seria constituída pelos seguintes assuntos:

**A. DELIBERAÇÕES**

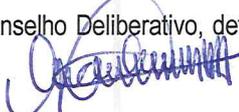
- 1. Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial dos exercícios findos em 31/12/2020; e**
- 2. Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial dos exercícios findos em 31/12/2020.**

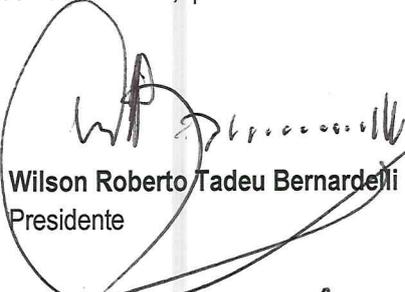
**1. Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial dos exercícios findos em 31/12/2020:** O Sr. Walter informou que foi disponibilizado no Portal de Governança Corporativa para conhecimento e análise prévia dos Senhores Conselheiros as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31/12/2020, relativas à Gestão Previdencial, elaboradas em conformidade com a legislação vigente, contendo: balanços patrimoniais consolidados; demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio social; demonstrações da mutação do ativo líquido por planos de benefícios; demonstrações do ativo líquido por planos de benefícios; demonstrações do Plano de Gestão Administrativa consolidada e por planos de benefícios; demonstrações das provisões técnicas por planos de benefícios; notas explicativas às Demonstrações Contábeis; parecer do Conselho Fiscal nº 01/2020, datado de 19/03/2021; e Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis. Na sequência, informou que as Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial foram auditadas pela empresa Grant Thornton Auditores Independentes. Com a palavra, o Sr. Thiago Benazzi Arteiro informou que as referidas demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da SABESPREV e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2020, além do desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPB). Após análise, os Senhores Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação das Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial do exercício findo em 31/12/2020.

**2. Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial dos exercícios findos em 31/12/2020:** O Sr. Walter informou que disponibilizou no Portal de Governança Corporativa para conhecimento e análise prévia dos Senhores Conselheiros as demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31/12/2020, relativas à gestão assistencial, elaboradas conforme



estabelecido na legislação vigente, contendo: relatório da administração, balanços patrimoniais; demonstrações de resultados do exercício; demonstrações das mutações do patrimônio social; demonstrações dos resultados abrangentes; demonstrações dos fluxos de caixa – método direto; Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis; Parecer do Conselho Fiscal nº 02/2020, datado de 19/03/2021; e Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis. Na sequência, informou que as Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial foram auditadas pela empresa Grant Thornton Auditores Independentes. Com a palavra, o Sr. Thiago Benazzi Arteiro informou que as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do “SABESPREV” em 31 de dezembro de 2020, além do desempenho de suas operações e os respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS). Após análise, os Senhores Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação das Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial dos exercícios findos em 31/12/2020.

**Encerramento:** Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente encerrou a reunião, realizada por videoconferência, nos termos do §1º, art. 27 do Regimento Interno do Conselho Deliberativo, determinando que fosse lavrada a presente ata, que, lida e achada conforme, segue assinada por mim,  Michelle de Feo Sant'Ana, que secretariei a reunião, e pelos participantes.



**Wilson Roberto Tadeu Bernardelli**  
Presidente



**Elizabeth Melek Tavares**  
Vice-Presidente



**Sérgio Paulo Ramires Júnior**  
Conselheiro



**Miguel Ângelo Ferreira Teixeira**  
Conselheiro



**Francisca Adalgisa da Silva**  
Conselheira



**Tânia Aparecida Zanatta**  
Conselheira



# DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO

## ALOCAÇÃO E RENTABILIDADE

## CUSTOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/12/2020	Rentabilidade em 2020		Custo de Gestão (ao ano)		Taxa de Performance R\$	Administração Fiduciária (ao ano)	Custódia (ao ano)	Custos Transacionais					Outros Custos				
			Bruta	Líquida	%	R\$				Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas	
<b>CARTEIRA CONSOLIDADA</b>		<b>2.367.981.585</b>	<b>100%</b>			<b>4.028.368</b>		<b>3.183.440</b>	<b>204.630</b>	<b>204.713</b>	<b>337.899</b>	<b>6.242</b>	<b>157.584</b>	<b>10.151</b>	<b>179.558</b>	<b>114.735</b>	<b>28.086</b>	<b>20.142</b>	-
<b>CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS</b>		<b>2.072.312.089</b>	<b>87,51%</b>			<b>0,194%</b>	<b>4.011.370</b>	<b>3.183.440</b>	<b>203.538</b>	<b>203.538</b>	<b>337.899</b>	<b>6.237</b>	<b>156.468</b>	<b>10.151</b>	<b>179.558</b>	<b>114.735</b>	<b>28.086</b>	<b>20.142</b>	-
<b>GESTÃO PRÓPRIA</b>		<b>1.451.126.557</b>	<b>61,28%</b>			<b>0,004%</b>	<b>62.657</b>	-	<b>25.888</b>	<b>25.888</b>	-	<b>1.932</b>	<b>22.838</b>	<b>63</b>	<b>425</b>	<b>8.317</b>	<b>4.274</b>	<b>2.589</b>	-
<b>Renda Fixa</b>		<b>1.316.506.724</b>	<b>55,60%</b>			<b>0,000%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteira Própria de Títulos Públicos e Privados e Poupança	Fundação Sabesp de Seguridade Social	1.276.547.771	53,91%	13,11%	13,11%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIC FI SABESPREV CONSOLIDADOR MULTIMERCADO	Fundação Sabesp de Seguridade Social	39.958.953	1,69%	3,79%	3,79%	0,024%	9.402	-	4.517	4.517	-	7	3.992	-	-	1.061	-	634	-
<b>Renda Variável</b>		<b>104.397.005</b>	<b>4,41%</b>			<b>0,060%</b>	<b>62.657</b>	-	<b>25.888</b>	<b>25.888</b>	-	<b>1.932</b>	<b>22.838</b>	<b>63</b>	<b>425</b>	<b>8.317</b>	<b>4.274</b>	<b>2.589</b>	-
FIC FIA SABESPREV Estratégia RV	Fundação Sabesp de Seguridade Social	81.830.077	3,46%	-0,35%	-0,35%	0,077%	62.657	-	25.888	25.888	-	1.932	22.838	63	425	8.317	4.274	2.589	-
BNPA3B	BNY Mellon	28.647	0,00%	1,55%	1,55%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PFIN11	ATIVA	22.538.281	0,95%	(8,36%)	(8,36%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Imóveis</b>		<b>21.662.021</b>	<b>0,91%</b>			<b>0,000%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conjuntos Comerciais Cond. Edif. José Bonifácio	Fundação Sabesp de Seguridade Social	7.502.582	0,32%	3,22%	3,22%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edifício Panamby	Fundação Sabesp de Seguridade Social	14.159.439	0,60%	0,00%	0,00%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Empréstimos</b>		<b>8.560.807</b>	<b>0,36%</b>			<b>0,000%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteira de Empréstimo Pessoal a Participantes	Fundação Sabesp de Seguridade Social	8.560.807	0,36%	15,91%	15,91%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>		<b>621.185.532</b>	<b>26,23%</b>			<b>0,636%</b>	<b>3.948.713</b>	<b>3.183.440</b>	<b>177.650</b>	<b>177.650</b>	<b>337.899</b>	<b>4.305</b>	<b>133.631</b>	<b>10.087</b>	<b>179.133</b>	<b>106.418</b>	<b>23.813</b>	<b>17.552</b>	-
<b>Renda Fixa</b>		<b>182.689.969</b>	<b>7,72%</b>			<b>0,595%</b>	<b>1.086.986</b>	<b>92</b>	<b>58.042</b>	<b>58.042</b>	-	<b>2.983</b>	<b>49.620</b>	<b>554</b>	<b>177.084</b>	<b>39.071</b>	<b>5.051</b>	<b>6.157</b>	-
SABESPREV FI VMB Multimercado	BTG Pactual Asset Management	20.764.441	0,88%	4,71%	4,71%	0,283%	58.769	-	3.998	3.998	-	670	4.041	4	64	3.447	-	453	-
SABESPREV FI PPM Crédito Renda Fixa	BRZ Investimentos	77.136.562	3,26%	7,12%	7,12%	0,524%	404.464	92	18.969	18.969	-	337	13.977	46	22.897	12.188	-	2.009	-
SABESPREV Crédito Privado FI Multimercado	Polo Capital Gestão de Recursos	61.192.617	2,58%	10,04%	10,04%	0,917%	561.170	-	21.237	21.237	-	137	18.880	503	153.980	13.645	4.214	2.249	-
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	15.844.067	0,67%	2,61%	2,61%	0,057%	9.068	-	11.431	11.431	-	1.803	10.610	-	123	8.245	837	1.192	-
SABESPREV Vinci Crédito Privado FI Multimercado	Vinci Partners	7.752.282	0,33%	9,68%	9,68%	0,690%	53.514	-	2.406	2.406	-	37	2.112	-	20	1.546	-	253	-
<b>Renda Variável</b>		<b>217.162.079</b>	<b>9,17%</b>			<b>0,737%</b>	<b>1.600.278</b>	<b>3.051.329</b>	<b>76.048</b>	<b>76.048</b>	<b>211.548</b>	<b>907</b>	<b>43.567</b>	<b>3.841</b>	<b>1.152</b>	<b>29.303</b>	<b>18.762</b>	<b>6.055</b>	-
FIA SABESPREV BBM Valuation	BBM Gestão de Recursos	63.094.717	2,66%	6,15%	6,15%	0,782%	493.395	227.373	24.419	24.419	144.622	498	14.318	1.850	399	11.302	11.302	2.157	-
SABESPREV Velt Acoes Valor FIC Fia	VELT Partners	58.454.905	2,47%	4,96%	4,96%	0,660%	385.711	2.823.956	22.220	22.220	-	-	13.338	-	360	5.813	3.443	2.095	-
FIA SABESPREV Vinci Gas Dividendos	VINCI EQUITIES Gestora de Recursos	55.944.060	2,36%	4,54%	4,54%	1,193%	667.473	-	23.523	23.523	66.926	323	13.528	1.615	393	9.482	4.016	1.803	-
FIA SABESPREV SMALL CAP	BRAM	39.668.396	1,68%	10,19%	10,19%	0,135%	53.699	-	5.886	5.886	-	86	2.383	376	-	2.707	-	-	0
<b>Investimentos Estruturados</b>		<b>221.333.484</b>	<b>9,35%</b>			<b>0,570%</b>	<b>1.261.449</b>	<b>132.019</b>	<b>43.561</b>	<b>43.561</b>	<b>126.351</b>	<b>415</b>	<b>40.444</b>	<b>5.692</b>	<b>897</b>	<b>38.044</b>	-	<b>5.341</b>	-
SABESPREV Capitania Mercado Imobiliário Cp Fim	Capitânia Asset Management	109.917.024	4,64%	-5,37%	-5,37%	0,500%	549.887	-	21.270	21.270	75.100	54	19.901	2.814	529	18.518	-	2.639	-
SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Cp Fim	RB Capital	111.416.459	4,71%	(5,84%)	(5,84%)	0,639%	711.562	132.019	22.291	22.291	51.251	361	20.543	2.878	368	19.526	-	2.702	-
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO EXCLUSIVOS E OUTROS</b>		<b>295.669.496</b>	<b>12,49%</b>			<b>0,006%</b>	<b>16.998</b>	-	<b>1.092</b>	<b>1.175</b>	-	<b>5</b>	<b>1.116</b>	-	-	-	-	-	-
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>		<b>295.669.496</b>	<b>12,49%</b>			<b>0,006%</b>	<b>16.998</b>	-	<b>1.092</b>	<b>1.175</b>	-	<b>5</b>	<b>1.116</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Renda Fixa</b>		<b>72.752.972</b>	<b>3,07%</b>			<b>0,000%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spectra PE II Bridge FIC de FIM	SPECTRA Investments	23.171.790	0,98%	10,46%	10,46%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vinci Renda Fixa Imobiliário	Vinci Partners	11.164.516	0,47%	-12,86%	-12,86%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spectra latin America Private Equity III FIC FIP	SPECTRA Investments	37.317.115	1,58%	60,19%	60,19%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VINCI CRED MULTI FIM CRÉDITO PRIVADO	SPECTRA Investments	1.099.551	0,05%	3,29%	3,29%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Investimentos Estruturados</b>		<b>134.710.137</b>	<b>5,69%</b>			<b>0,000%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRZ Agronegócios FIP	BRZ Investimentos	4.522.001	0,19%	(19,50%)	(19,50%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIC FIP BTG Pactual Principal Investments	BTG Pactual Asset Management	9.607.079	0,41%	-17,05%	-17,05%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Copa / Claritas Florestas do Brasil FIP	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	51.370.305	2,17%	60,19%	60,19%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Pátria Special Opportunities	Pátria Investimentos	27.463	0,00%	-99,59%	-99,59%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIC FIP Hamilton Lane Brasil I	Hamilton Lane Brasil Investimentos	16.083.001	0,68%	(6,46%)	(6,46%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vinci Infra Transmissão	Vinci Partners	8.025.480	0,34%	44,56%	44,56%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vinci Infra Coinvestimentos	Vinci Partners	3.284.056	0,14%	48,45%	48,45%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Copa Florestal	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	11.796.733	0,50%	15,27%	15,27%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HAMILTON LANE FIP II	Hamilton Lane Brasil Investimentos	12.172.824	0,51%	25,62%	25,62%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spectra IV INST FIP	SPECTRA Investments	9.504.399	0,40%	12,67%	12,67%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GODARD FIP IE	SPECTRA Investments	8.316.796	0,35%	(20,39%)	(20,39%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Investimentos no Exterior</b>		<b>85.588.107</b>	<b>3,61%</b>			<b>0,020%</b>	<b>16.998</b>	-	<b>1.092</b>	<b>1.175</b>	-	<b>5</b>	<b>1.116</b>	-	-	-	-	-	-
M SQUARE SABESPREV FIM IE	M Square Investimentos	85.588.107	3,61%	(1,65%)	(1,65%)	0,020%	16.998	-	1.092	1.175	-	5	1.116	-	-	-	-	-	-
<b>Direitos Creditórios</b>		<b>2.618.281</b>	<b>0,11%</b>			<b>0,000%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PÁTRIA FIDC SUBORD	PÁTRIA	2.618.281	0,11%	5,15%	5,15%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Fundo iniciado em 20/05/2013.

<sup>2</sup> Fundo iniciado em 27/02/2013.

<sup>3</sup> Fundos que não informaram separadamente o valor da taxa de gestão da taxa administração fiduciária e/ ou custódia.





# DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO ADMINISTRATIVO

## ALOCÇÃO E RENTABILIDADE

## CUSTOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/12/2020		Rentabilidade em 2020		Custo de Gestão (ao ano)		Taxa de Performance R\$	Administração Fiduciária (ao ano)	Custódia (ao ano)	Custos Transacionais					Outros Custos								
				Bruta	Líquida	%	R\$				Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas					
<b>CARTEIRA CONSOLIDADA</b>		<b>72.019.292</b>	<b>100%</b>	<b>3,10%</b>	<b>2,94%</b>	<b>0,0638%</b>	<b>45.970</b>																	
CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS		72.019.292	100,00%	3,04%	3,04%	0,0638%	45.970		-	18.798	18.798	-	3.018	17.674	0	175	13.951	3.198	2.023	-				
GESTÃO PRÓPRIA		-	0,00%						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
GESTÃO TERCEIRIZADA		72.019.292	100,00%	3,04%	3,04%	0,0638%	45.970		-	18.798	18.798	-	3.018	17.674	0	175	13.951	3.198	2.023	-				
<b>Renda Fixa</b>		<b>72.019.292</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,04%</b>	<b>3,04%</b>	<b>0,0638%</b>	<b>45.970</b>																	
SABESPREV FI VMB Multimercado	BRAM	11.486.826	15,95%	4,71%	4,71%	0,283%	32.511		-	2.212	2.212	-	371	2.236	0	27	1.907	-	251	-				
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	60.532.466	84,05%	2,61%	2,61%	0,022%	13.459		-	16.586	16.586	-	2.647	15.438	-	148	12.045	3.198	1.772	-				

## DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO PLENO

ALOCÇÃO E RENTABILIDADE				CUSTOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS														
Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/12/2020		Rentabilidade em 2020		Custo de Gestão (ao ano)		Administração Fiduciária (ao ano)	Custódia (ao ano)	Custos Transacionais					Outros Custos			
				Bruta	Líquida	%	R\$			Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas
<b>CARTEIRA CONSOLIDADA</b>		<b>59.554.037</b>	<b>100%</b>	<b>4,34%</b>	<b>4,34%</b>	<b>0,005%</b>	<b>3.113</b>	<b>21.920</b>	<b>21.920</b>	-	<b>104.677</b>	<b>5.252</b>	-	<b>30</b>	<b>3.033</b>	<b>655</b>	<b>401</b>	-
<b>CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS</b>		<b>59.554.037</b>	<b>100,00%</b>			<b>0,005%</b>	<b>3.113</b>	<b>21.920</b>	<b>21.920</b>	-	<b>104.677</b>	<b>5.252</b>	-	<b>30</b>	<b>3.033</b>	<b>655</b>	<b>401</b>	-
<b>GESTÃO PRÓPRIA</b>		<b>47.147.396</b>	<b>79,17%</b>				-	<b>18.060</b>	<b>18.060</b>	-	<b>104.045</b>	<b>1.638</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Renda Fixa</b>		<b>45.082.806</b>	<b>75,70%</b>				-	<b>18.060</b>	<b>18.060</b>	-	<b>104.045</b>	<b>1.638</b>	-	-	-	-	-	-
Carteira Própria de Títulos Públicos e Privados e Poupança	Fundação Sabesp de Seguridade Social	45.082.806	75,70%	4,87%	4,87%		-	18.060	18.060	-	104.045	1.638	-	-	-	-	-	-
<b>Imóveis</b>		<b>2.064.590</b>	<b>3,47%</b>				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conjuntos Comerciais Cond. Edif. José Bonifácio	Fundação Sabesp de Seguridade Social	2.064.590	3,47%	-4,47%	-4,47%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>		<b>12.406.641</b>	<b>20,83%</b>			<b>0,025%</b>	<b>3.113</b>	<b>3.859</b>	<b>3.859</b>	-	<b>632</b>	<b>3.614</b>	-	<b>30</b>	<b>3.033</b>	<b>655</b>	<b>401</b>	-
<b>Renda Fixa</b>		<b>12.406.641</b>	<b>20,83%</b>			<b>0,025%</b>	<b>3.113</b>	<b>3.859</b>	<b>3.859</b>	-	<b>632</b>	<b>3.614</b>	-	<b>30</b>	<b>3.033</b>	<b>655</b>	<b>401</b>	-
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	12.406.641	20,83%	2,61%	2,61%	0,025%	3.113	3.859	3.859	-	632	3.614	-	30	3.033	655	401	-