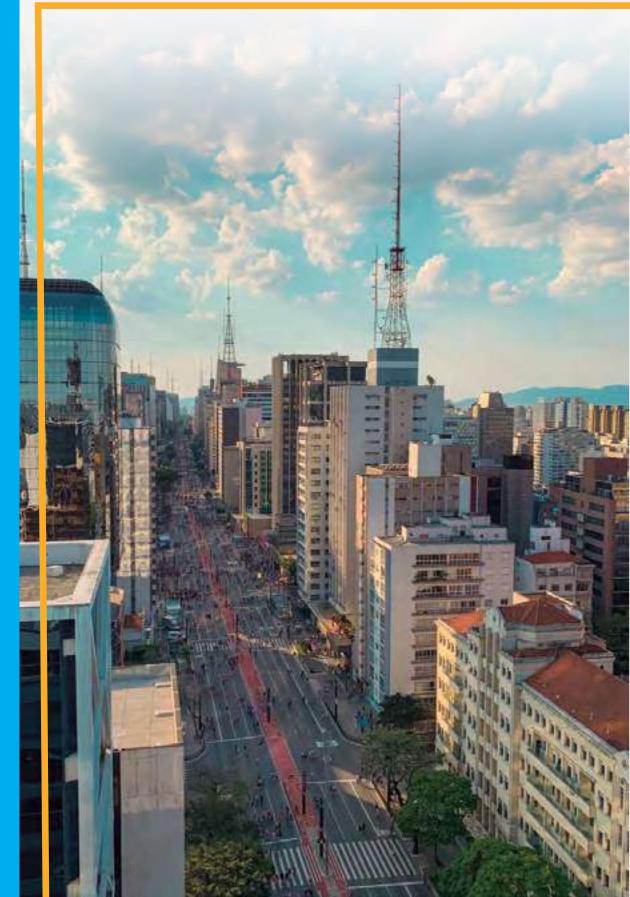
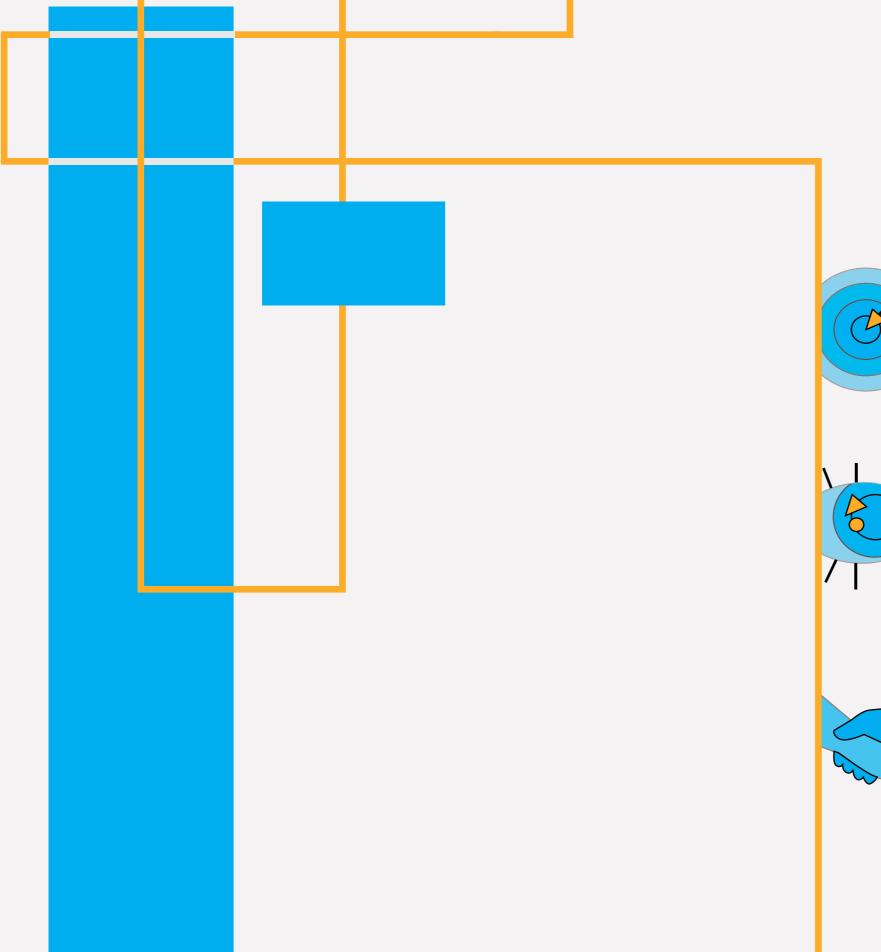


Relatório anual de informações ao participante









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.

A Sabesprev está revendo o direcionamento da Entidade e seu propósito por meio do Planejamento Estratégico 2022-2024.

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

DIRETORIA EXECUTIVA

DIRETOR-PRESIDENTE Roberto Affonso Anciães

DIRETOR DE PREVIDÊNCIA Cesar Soares Barbosa

DIRETORA DE GESTÃO Carla Cristina Silva

CONSELHO FISCAL

PRESIDENTE Hilton Marioni dos Santos

MEMBROS TITULARES Marcelo Miyagui Norberto Pereira Maia André Carillo

MEMBROS SUPLENTES
Rogério Bulhões dos Santos
Marcus Vinicius Bueno
Adriana F. Miche Chatah
Silvia Cristina Victória Campos

PRODUÇÃO EDITORIAL

JORNALISTA RESPONSÁVEL Caroline Particelli Paviatto (MTB 41943)

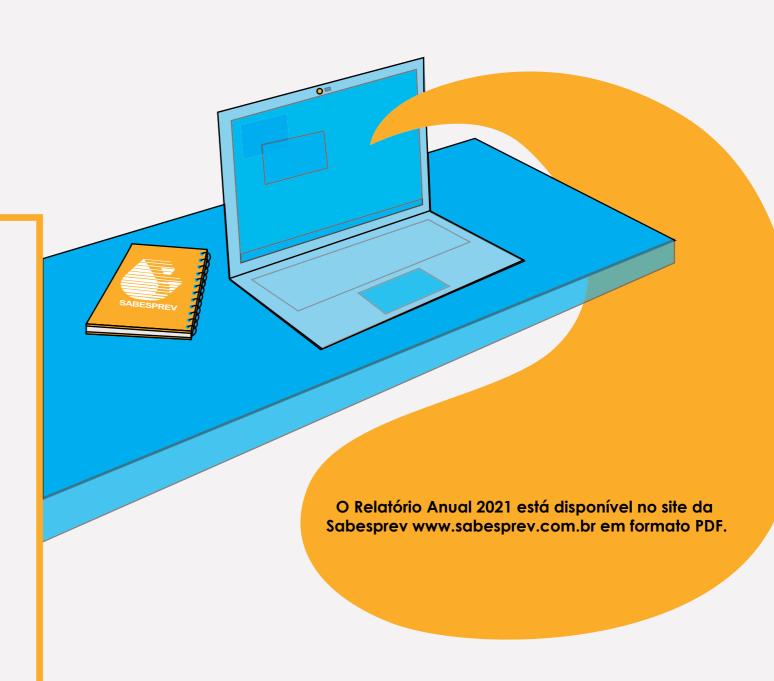
PROJETO GRÁFICO Giovanna Bravin Moura Dian

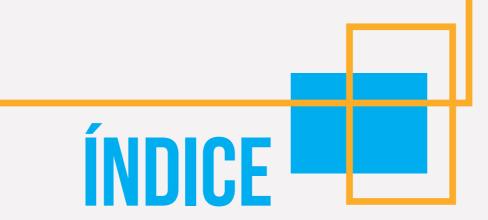
AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos membros dos colegiados da Sabesprev que encerraram suas valorosas contribuições para o desenvolvimento da Entidade em 2021: Luiz Fernando Beraldo Guimarães, no Conselho Deliberativo, Márcia Castanheira de Freitas Delgado, no Conselho Fiscal e Walter Sigollo, na Diretoria Executiva.

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 2021, 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.





District of the conflict	0
Diretoria Executiva	
Conselho Deliberativo	
Conseino riscai	. L
GOVERNANÇA	14
FISCALIZAÇÃO EXTERNA	18
DESTAQUES	. 20
GESTÃO DE RISCOS	. 24
PANDEMIA	. 27
RELACIONAMENTO	
OUVIDORIA	
COMUNICAÇÃO E TI	3
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR	
Planos Previdenciários	
Plano de Benefícios Básico - BD	
Acordo AAPS	
Plano SABESPREV MAIS – CD	
Plano de Reforço – CD	
Avaliação Atuarial	
Plano de Benefícios Básico - BD	
Plano SABESPREV MAIS – CD	5
Plano de Reforço – CD	5
Estudo de Aderência das Hipóteses e Convergência da Taxa de Juros	5
Hipóteses Atuariais	5
Controles da Previdência	
Outros Destaques da Previdência	5
PROGRAMA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA	5
DESPESAS ADMINISTRATIVAS PREVIDENCIAIS	60
Custos com as carteiras de investimentos e despesas administrativas	

INVESTIMENTOS	
Cenário Macroeconômico	
Cenário Internacional	62
Cenário Doméstico	64
Investimentos e Desinvestimentos	65
Resultados Obtidos	66
Benchmarking	68
Balanço Final	71
Cenário Esperado nas Alocações	72
Conclusão	72
ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTO À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS Carteira Consolidada	73
Plano de Benefícios Básico - BD	
Plano SABESPREV MAIS – CD	
Plano de Reforço – CD	
Plano de Gestão Administrativa – PGA	
Plano de Saúde	/5
EMPRÉSTIMO PESSOAL	77
PLANO DE SAÚDE	79

MENSAGEM DA DIRETORIA EXECUTIVA

2021, o ano em que a Sabesprev completou três décadas, foi de importantes realizações para a Fundação. Apesar de todas as dificuldades causadas pela pandemia e consequente crise econômica, demos passos importantes para a construção da "Sabesprev do futuro".

Aprovamos nosso novo Estatuto Social, alinhando às normas constitutivas da Entidade, focada, no seu compromisso previdencial com cerca de 21 mil participantes. Além disso, atualizamos a redação desse documento conforme as mais recentes publicações da legislação.

Comemoramos a aprovação pela Patrocinadora Sabesp do Plano Família da Sabesprev. Nosso objetivo é que, ainda em 2022, possamos oferecer aos familiares de nossos participantes toda a experiência da Sabesprev na gestão de planos previdenciários.

Com relação aos investimentos, em 2021, apesar de todas as dificuldades que você deve conferir nesse relatório, fechamos o exercício com rentabilidades acumuladas positivas nos três Planos Previdenciários. O Plano modelado em Benefício Definido (BD), denominado Básico, valorizou 12,20% enquanto, os Planos modelados em Contribuição Definida (CD), tiveram rentabilidade inferior, mas ainda positiva: o SABESPREV MAIS valorizou 1,85% enquanto o Reforço, 0,62%.

Todas as carteiras de investimentos da Sabesprev estão muito bem estruturadas e com ótimo potencial de rentabilidade. A diferença entre as rentabilidades dos Planos CD e BD está na característica de cada Plano e não na sua estratégia. As regras dos Planos BD permitem que eles tenham uma grande parte da carteira alocada em títulos públicos marcados na curva, o que não acontece com os Planos CD. Isso faz com que eles não sofram tanto com a volatilidade do mercado.

À título de comparação, vale ressaltar que dentre 119 Fundações de perfil semelhante ao nosso, a Sabesprev encontra-se acima da mediana dos retornos no ano, refletindo a solidez das carteiras de investimentos da Entidade e a assertividade das estratégias adotadas nas Políticas de Investimentos.

Em 2021, também fizemos implementações tecnológicas transformadoras na busca da excelência de atendimento, comunicação e relacionamento com nossos participantes. Nesse sentido, lançamos uma nova área restrita no portal corporativo da Sabesprev, em conformidade com a Resolução CNPC nº 32/2019, trazendo mais informações e funcionalidades para o autoatendimento dos participantes.

Na gestão interna, aprovamos o trabalho híbrido para nossos empregados, unindo o melhor de dois mundos: a flexibilidade do trabalho remoto e a socialização do trabalho presencial. E isso tudo só foi possível graças a um time de colaboradores competente e engajado com nossa missão e ao movimento de transformação digital.

Outro destaque foi uma mudança significativa na Diretoria Executiva da Fundação, com a ascensão de Roberto Affonso Anciães para a Presidência da Entidade e o retorno de Carla Cristina Silva à Fundação, agora, na posição de Diretora de Gestão. Roberto, que anteriormente era Diretor de Gestão da Sabesprev, e Carla, que por mais de 20 anos foi Gerente de Seguridade na Entidade, foram escolhidos para assumir essa grande responsabilidade por meio de um processo seletivo orientado e supervisionado pelo Conselho Deliberativo e conduzido por consultoria externa, de acordo com o Estatuto Social. A experiência e, principalmente, a paixão deles pela Fundação já agregaram grandes perspectivas para o futuro da Sabesprev, com projetos que estão sendo desenhados, nesse momento, no Planejamento Estratégico 2022-2024.

De fato, foi um ano de muito trabalho, onde buscamos nos antecipar às adversidades para entregarmos mais e melhor. Tudo isso só foi possível porque contamos com um time dedicado, conselheiros comprometidos, uma Patrocinadora aliada e, sobretudo, com participantes que reconhecem nossos esforços.

Vamos em frente! O trabalho nunca acaba!



Roberto Affonso Anciães Diretor-Presidente



Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência



Carla Cristina Silva Diretora de Gestão

MENSAGEM DO CONSELHO DELIBERATIVO

2021 foi marcado por inúmeros desafios, com enfrentamento de obstáculos macroeconômicos e sanitários, impostos ainda pela pandemia da Covid-19 e suas novas variantes.

No exercício, o Conselho Deliberativo reuniu-se em 34 oportunidades, dentre reuniões ordinárias e extraordinárias. Os encontros foram realizados virtualmente, para preservar a saúde de seus membros. A última reunião do ano foi realizada de forma híbrida, com parte do time presente e outra parte, remota, respeitando a opção de seus membros. Importante salientar que, independentemente do formato das reuniões, manteve-se a qualidade de todas as discussões e decisões deste colegiado.

O Conselho Deliberativo avaliou e aprovou importantes pautas no período, essenciais para a gestão da Sabesprev, dentre elas: Novo Estatuto Social; Política de Investimentos; Orçamento; Avaliação Atuarial; Planos de Custeio; Demonstrações Contábeis; Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo; Política Contábil da Gestão Previdencial e Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais.

Em vista da volatilidade do mercado financeiro, o Conselho Deliberativo acompanhou com maior proximidade os investimentos da Entidade, tendo deliberado, com a agilidade que as oportunidades exigem, sobre a aprovação de alocações de ativos, preservando os mais altos padrões de gestão e controle de riscos.

Destaca-se, ainda, que a Sabesprev completou 30 anos em 2021 e alcançou a marca R\$ 3,7 bilhões de patrimônio, resultado a elevou ao 48° lugar do ranking de maiores Entidades Fechadas de Previdência Complementar do Brasil.

Por todos os desafios enfrentados e as conquistas que você confere neste Relatório, temos convicção que a Sabesprev fez avanços significativos para se tornar cada vez mais competitiva, eficiente, sustentável e transparente.

O apoio incondicional recebido da Patrocinadora Sabesp foi fundamental para alcançar importantes avanços com destaque para a futura implementação de um novo Plano Previdenciário para familiares dos atuais participantes, o chamado Plano Família.

A aprovação da nova redação do Estatuto Social também foi importante, inclusive para a seleção de novos diretores em 2021, por meio de um processo independente, mais sólido e transparente, que contribuiu para a confiança dos participantes.

Ainda há muitos desafios pela frente e o Conselho Deliberativo seguirá comprometido com seus propósitos e princípios éticos para manter a Fundação sob uma gestão responsável e segura.

Muito obrigado a todos que nos têm apoiado, em especial aos participantes e Patrocinadora, além dos membros do Conselho Fiscal, Diretoria Executiva e equipe Sabesprev.

Para 2022, a expectativa é de conquistas ainda maiores.



Wilson Roberto Tadeu Bernardelli Presidente do Conselho Deliberativo

MENSAGEM DO CONSELHO FISCAL

Em 2021, o Conselho Fiscal da Sabesprev atuou de forma intensa e integrada para fazer o monitoramento da gestão econômico-financeira da Fundação.

No exercício, este colegiado investiu tempo e conhecimento para exercer suas responsabilidades, deixando em dia o trabalho de fiscalização e ainda avançando em outros temas, numa atmosfera de diálogo total com a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo da Sabesprev.

Respeitando as condições impostas pela pandemia, o Conselho Fiscal promoveu, virtualmente, 12 reuniões ordinárias e mais quatro extraordinárias para:

- ·Realizar o acompanhamento tempestivo da gestão, examinando suas contas e atividades, fazendo recomendações para o seu aprimoramento;
- · Elaborar pareceres, relatórios, ofícios e outros documentos sobre as demandas contábeis, atuariais, financeiras e de benefícios, por meio de uma fiscalização atenta de todos os balancetes e documentações mensais;
- · Acompanhar de perto a execução orçamentária, recomendando a otimização dos recursos;
- · Proteger os interesses dos participantes e da Patrocinadora, por meio de uma atuação ética e responsável;
- · Acompanhar os desafios econômicos, contribuindo para o processo decisório dos investimentos, dentro da alçada e de acordo com a Política de Investimentos;
- ·Supervisionar a gestão de riscos, elaborando relatórios que atestam a suficiência e a qualidade dos controles internos referentes à gestão de investimentos e à execução orçamentária dos Planos de Benefícios administrados pela Sabesprev;
- · Dentre outros.

Todas as ações do colegiado foram pautadas na aderência à legislação vigente e na busca da mitigação dos principais riscos que possam afetar a sustentabilidade da Fundação.

Apesar dos esforços da equipe técnica, o cenário econômico global pesou negativamente sobre o desempenho dos investimentos dos Planos Previdenciários, fazendo com que, pelo segundo ano consecutivo, não alcançássemos a Meta Atuarial perseguida.

O Conselho Fiscal segue acompanhando permanentemente os resultados e destaca que o foco dos investimentos da Sabesprev é de longo prazo e crises econômicas fazem parte da economia. Por isso, apesar das dificuldades e incertezas do momento atual, não há motivo para preocupação. Temos convicção de que a Sabesprev está preparada e continua conduzindo os investimentos com excelência.



Hilton Marioni dos Santos Presidente do Conselho Fiscal

Da parte do Conselho Fiscal é possível afirmar que faremos tudo que estiver ao nosso alcance para colaborar com a solidez e a credibilidade da Fundação, vislumbrando um futuro que traga segurança e tranquilidade para todos.

2022 exigirá um trabalho ainda mais intenso da Sabesprev. Aproveito a oportunidade para agradecer aos colegas do Conselho Fiscal, titulares e suplentes, e aos funcionários da Sabesprev pelo apoio. Juntos, entregamos um trabalho profissional e sério, que zela antes de tudo pela transparência e real compromisso com nossos participantes.

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 importante renda extra no pós-emprego, momento em que as pessoas mais precisam de tranquilidade financeira.

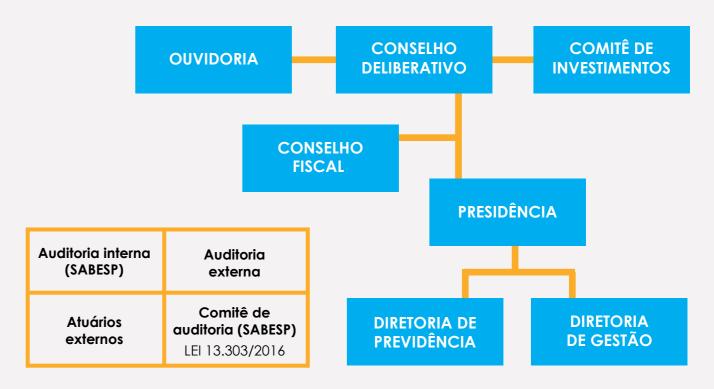
Hoje, a Sabesprev administra três planos previdenciários e suas respectivas carteiras de empréstimo pessoal para mais de 21 mil participantes.

Considerando a base da Avaliação Atuarial de 2021, a Sabesprev contava com 21.511 participantes inscritos nos seus Planos Previdenciários – sendo 12.397 ativos e 9.114 assistidos e um patrimônio de aproximadamente R\$ 3,7 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:

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL



A nova redação do Estatuto Social da Sabesprev, vigente a partir de 01/09/2021, trouxe algumas adequações, dentre elas, a alteração quanto a forma de seleção da Diretoria Executiva da Sabesprev.

A Diretoria Executiva é o órgão de administração geral da Fundação a quem compete cumprir normas legais e infralegais, estatutárias e regulamentares, bem como fazer executar as diretrizes gerais determinadas pelo Conselho Deliberativo, dentro dos objetivos por ele fixados.

A Diretoria Executiva é composta por três membros designados e empossados pelo Conselho Deliberativo, sendo: Diretor-Presidente, Diretor de Previdência e Diretor de Gestão.

Anteriormente, a Patrocinadora indicava diretamente um nome para assumir cada cargo de Diretor, baseada nos requisitos de seus normativos internos e externos, corroborados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, e o Conselho Deliberativo dava a posse.

Com a nova redação, de maneira ainda mais transparente, a Patrocinadora passou a indicar mais de um candidato ao cargo de Diretor para participar de um processo de seleção externo, com reuniões, dinâmicas, assessment individual, entre outros.

Assim, uma consultoria independente, de reconhecida reputação e experiência, passou a ser contratada para avaliar dentre os candidatos aquele que possui as melhores características para assumir a vaga. Este processo de seleção é conduzido, orientado e supervisionado pelo Conselho Deliberativo, com ampla divulgação e transparência.

Em outubro/2021, Roberto Affonso Anciães, então Diretor de Gestão da Sabesprev, participou do processo seletivo para preencher a vaga de Diretor-Presidente, que concluiu pela sua ascensão ao cargo. Sua posse ocorreu em 03/11/2021 para mandato até 24/04/2023, conforme reunião extraordinária do Conselho Deliberativo nº 27/2021.

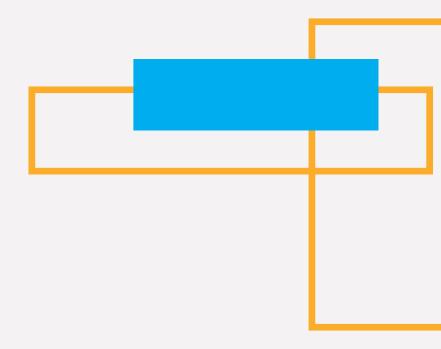
Em ato contínuo, foi iniciado um novo processo seletivo para preenchimento da vaga de Diretor de Gestão, conforme Estatuto Social. Em 15/12/2021, Carla Cristina Silva foi empossada no cargo, para mandato até 24/04/2023, conforme reunião extraordinária do Conselho Deliberativo nº 33/2021. Carla foi Gerente de Seguridade da Sabesprev por mais de duas décadas e retornou à Fundação após um ano.

Com esta posse, a Diretoria Executiva da Sabesprev ficou completa novamente.

Em 2022, a Sabesprev fará o processo de renovação de parte de seus Conselhos Deliberativo e Fiscal, por meio de eleições e, também, indicação da Patrocinadora. No total, seis membros do Conselho Deliberativo (três titulares e três suplentes) e quatro membros do Conselho Fiscal (dois titulares e dois suplentes) encerrarão seus mandatos em 30/01/2023.

O Conselho Fiscal é o órgão de controle interno da Fundação, composto de quatro membros titulares e quatro suplentes, apontados de forma paritária entre representantes das Patrocinadoras e dos participantes.

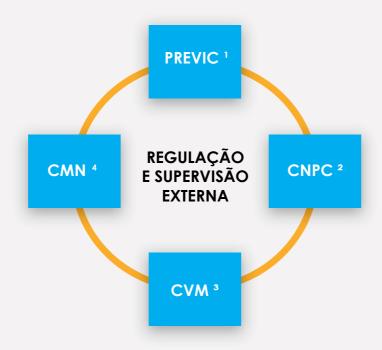
O Conselho Deliberativo é o órgão máximo da estrutura de governança, responsável pela definição da política geral de administração da Fundação e de seus Planos de Benefícios. Ele é composto por seis membros titulares e seis suplentes, apontados de forma paritária entre representantes dos participantes e das Patrocinadoras.



FISCALIZAÇÃO EXTERNA

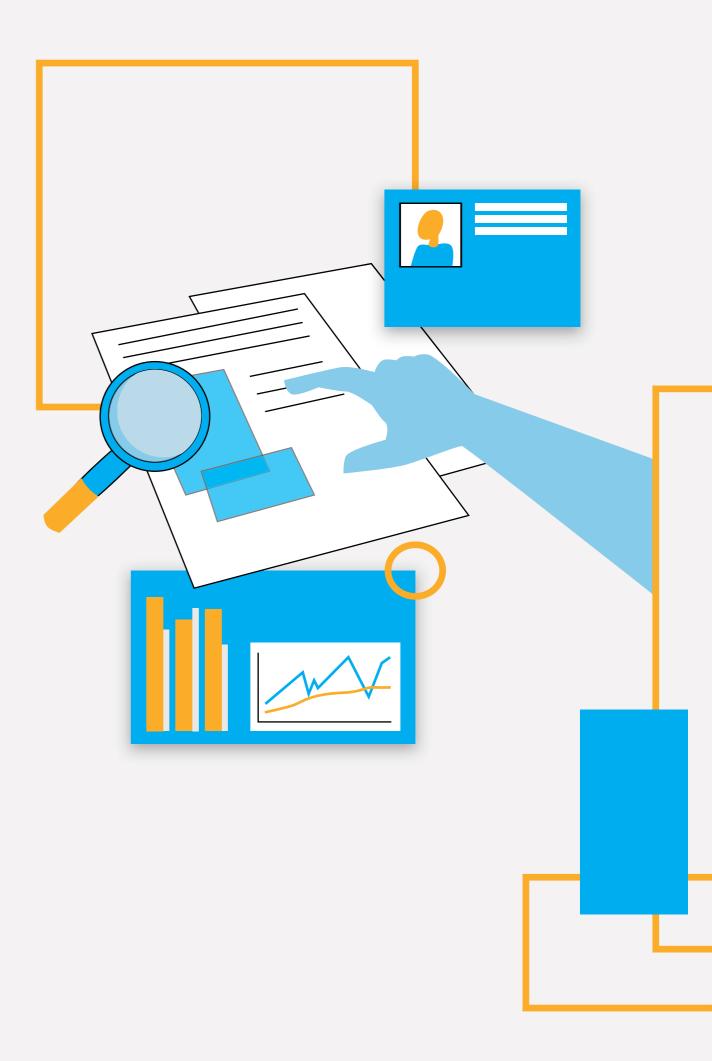
Além do rigor de sua governança corporativa, a Sabesprev ainda é regulada por órgãos governamentais e suas atividades são auditadas pela Patrocinadora Sabesp e por auditores independentes, conforme segue:

- 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 Entidades Fechadas de Previdência Complementar.
- 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 Sabesprev 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 5

COMITÊ DE AUDITORIA DA PATROCINADORA 6 - Lei 13.303/2016



DESTAQUES



Neste Relatório, você confere todos os principais resultados de 2021, entre eles:

- Sabesprev completou 30 anos de existência, com um patrimônio de R\$ 3,7 bilhões, administrando três planos previdenciários e suas respectivas carteiras de empréstimo pessoal para mais de 21 mil participantes. Nessas 3 décadas, a Fundação sempre foi reconhecida pela excelência de sua governança corporativa, fruto de um trabalho ético, sério e competente de centenas de profissionais que passaram por ela. Vale ressaltar que este aniversário da Fundação aconteceu em meio a uma das maiores pandemias da história mundial e, apesar do momento desafiador, foi possível constatar a força e a importância desta Entidade, que sempre pagou seus benefícios com pontualidade e responsabilidade.
- Mesmo num momento difícil para a economia mundial, **a rentabilidade dos investimentos no período foi positiva**, atingindo 8,62% na carteira consolidada da Sabesprev. O Plano de Benefícios Básico (BD) fechou em 12,20%, o SABESPREV MAIS (CD) em 1,85% e o Plano de Reforço (CD) em 0,62%, contra uma Meta Atuarial de 15,67%, CDI de 4,40%, poupança de 3,04% e inflação de 10,16% (INPC/ IBGE). Apesar de não ter superado a meta atuarial, esses resultados no cenário de crise atual, são considerados satisfatórios, bem como, são superiores aos resultados médios apresentados pelo segmento de fundos de pensão.
- Alteração do Estatuto Social, com vigência a partir de 01/09/2021. As principais revisões referiam-se a exclusão das referências sobre os fins assistenciais da Fundação e seus reflexos, uma vez que os planos de saúde foram extintos. Além disso, foram incluídas alterações recentes da legislação e alteração na forma de seleção da Diretoria Executiva da Sabesprev. O novo Estatuto Social foi aprovado pela Patrocinadora Sabesp e pela PREVIC, com base na legislação pertinente, em especial na Lei Complementar nº 109, de 29/05/2001, na Resolução CNPC nº 40, de 30/03/2021, e na Instrução PREVIC nº 24, de 13/04/2020.



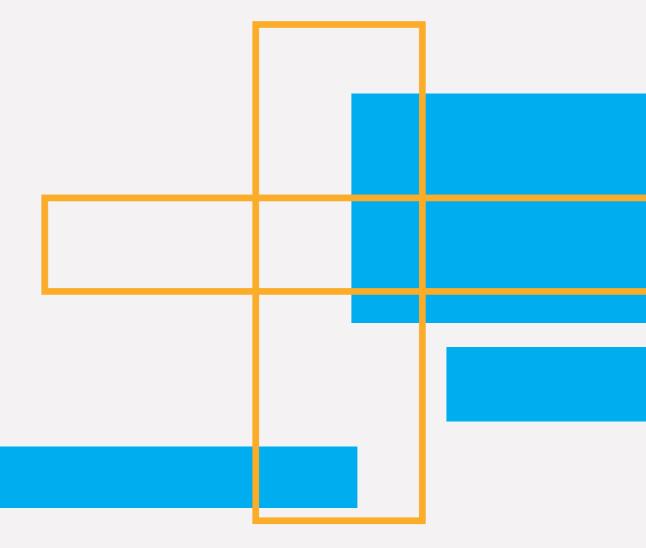
- Divulgação de uma **nova Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais**, visando a segurança e privacidade das informações pessoais que transitam pelo portal corporativo e aplicativo de celular da Sabesprev. A Política foi baseada no respeito aos usuários e proteção de seus dados pessoais, em consonância à legislação e, principalmente, à Lei nº 13.709/2018 (LGPD).
- Reabertura da sede da Fundação de segunda à sexta-feira, em horário comercial e ampliação do número de empregados presenciais graças a situação mais controlada da pandemia no Estado de São Paulo.
- Recadastramento dos Assistidos dos Planos Previdenciários, de forma 100% on-line e em etapa única, para controle efetivo do pagamento dos benefícios para aposentados e pensionistas. Em 2020 o recadastramento não foi obrigatório para proteger a saúde dos participantes no auge da pandemia, porém em 2021 aqueles que não concluíram seu recadastramento tiveram seus benefícios suspensos. Ainda há assistidos que não realizaram o Recadastramento, necessário para a reativação do pagamento do benefício, incluindo o pagamento dos benefícios suspensos desde a referência outubro/2021. Para tanto, basta concluir o procedimento no site.
- Lançamento de uma nova área Restrita no Portal corporativo da Sabesprev, em alinhamento com a Resolução CNPC nº 32/2019, com mais informações e funcionalidades para o autoatendimento dos participantes.



- Realização de campanha de divulgação contra possíveis golpes virtuais, principalmente via WhatsApp, após conhecimento do uso ilegal da marca Sabesprev contra pessoas que não são participantes dos Planos, com o intuito de roubar dados pessoais ou convencê-las a fazerem depósito de valores à terceiros, por meio de falsas promessas de Empréstimo Pessoal.
- Adesão ao Código de Condutas Recomendadas para o Regime Fechado de Previdência.
 A Sabesprev foi a primeira Entidade a manifestar a adesão à versão atualizada pela Comissão de Ética do Sindapp.
- **Realização de encontros virtuais com os Sindicatos e Associações** sobre os resultados da Fundação. Dentre os assuntos estiveram: governança, previdência, investimentos e rentabilidade.
- **Fiscalização à distância pela Previc**, órgão regulador e fiscalizador das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, sem nenhum apontamento.

- Apresentação online ao Conselho Fiscal da Patrocinadora, para acompanhamento periódico das ações da Fundação.
- Mudança na Diretoria Executiva da Sabesprev, realizada por meio de processo seletivo orientado e supervisionado pelo Conselho Deliberativo e conduzido por consultoria externa, de acordo com normativos do Estatuto Social. Com a posse de Roberto Affonso Anciães na Presidência da Sabesprev, o cargo de Diretor de Gestão ficou vago e um novo processo seletivo foi realizado, culminando na posse de Carla Cristina Silva.
- Realização de Pesquisa de Satisfação, por meio de uma enquete por e-mail, entre novembro e dezembro. Participantes ativos e assistidos dos Planos Básico, SABESPREV MAIS e Reforço contribuíram com suas opiniões e comentários. Mais de 76% dos participantes avaliaram a Sabesprev de forma favorável com respostas "Ótimo" ou "Bom", enquanto apenas 2% avaliaram de forma desfavorável com respostas "Ruim" ou "Péssimo". Os demais mantiveram uma avaliação neutra. As críticas recebidas foram avaliadas pelo corpo gerencial da Sabesprev e estará presente nas ações do Planejamento Estratégico 2022-2024.
- Economia nos processos seletivos realizados em 2021 no valor total de R\$ 2,7 milhões em relação aos valores de referência. Dos 25 processos que tiveram economia, destacam-se três: contratação de sistemas de gestão de planos de previdência complementar, finanças e contabilidade (com economia de R\$ 1,5 milhão), locação de notebooks (economia de R\$ 456 mil) e fornecimento de sistema ECM/BPM na modalidade SaaS (economia de R\$ 255 mil).
- Novo ciclo 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, levantamento de assuntos para discussão nas reuniões das lideranças e evento no Dia Anticorrupção.
- 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: 1) Incentivo à Contribuição Suplementar; 2) Aniversariantes do Mês; 3) Incentivo Fiscal; 4) Adesão ao Plano de Reforço; 5) Campanha de reativação de participantes cancelados dos Planos de Reforço e SABESPREV MAIS; 6) Ajuste dos Percentuais da Contribuição Básica; 7) Alteração no Valor da Renda; 8) Folders nos e-mails. Os detalhes destas campanhas estão detalhados neste relatório.
- Entre outros, que você confere no presente Relatório.

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 2021, a Sabesprev realizou o 10° Ciclo de Programa de Gerenciamento de Riscos, onde foram testados e avaliados os principais controles que mitigam esses riscos.

No ano, um grupo de 21 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 PRIORIZADOS NESTE CICLO
INSTITUCIONAL	 Interrupção ou descontinuidade dos processos e das atividades críticas da Fundação Retirada de Patrocínio a planos de benefícios pela Patrocinadora Sabesp
GOVERNANÇA	• Não aderência às exigências da LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados
JURÍDICO	Classificação incorreta das ações judiciais (probabilidade e valor)
RECURSOS HUMANOS	Erros ou fraude na folha de pagamentos
SEGURIDADE	 Concessão de empréstimo em desacordo com leis e regulamentos Desequilíbrio técnico dos planos de benefícios Não aderência das hipóteses e premissas atuariais Falha na análise do pleito e seu impacto ou falta de acompanhamento contencioso previdenciário Perda de arrecadação (fechamento de adesão ao Plano SABESPREV MAIS e Benefício Básico) Erros no processamento da folha
INVESTIMENTOS	 Desalinhamento da liquidez e rentabilidade requeridas pelos planos de benefícios Fraude/desvios de conduta em investimentos Gestão pouco eficiente de investimentos
FINANÇAS E CONTROLADORIA	 Desequilíbrio financeiro do PGA Falha/erro na valorização ou provisionamento das contingências judiciais Fraude/desvios de conduta em investimentos Pagamento de tributos com atraso, erros ou em desacordo com a legislação
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	 Acesso indevido/ñ autorizado aos recursos computacionais Falta/falha na execução da revisão dos direitos de acessos aos sistemas corporativos Mudanças em bancos de dados, arquivos, tabelas de produção feitas de forma não autorizada, inconsistente ou irregular Contratação de serviços desnecessários ou por valor acima do preço de mercado ou em desacordo com o regulamento de compras

PANDEMIA

Desde o início da pandemia da Covid-19, a Sabesprev manteve sua operação em pleno funcionamento, incluindo medidas de restrição de acesso, recomendadas pelo governo.

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

Superado 2020, com grandes desafios e restrições, 2021 trouxe avanços, principalmente relacionados ao início da vacinação no Brasil. **A Campanha de Vacinação contra a Covid-19** teve início em 19/01/2021 na cidade de São Paulo e foi direcionada para grupos prioritários em diferentes etapas.

Em abril/2021, a vacina contra a Covid-19 ainda estava restrita a poucos grupos e pessoas, por isso a Sabesprev, pensando na saúde e segurança de seus empregados, buscou uma parceria com a Sabesp no sentido de disponibilizar, de forma gratuita, a vacina contra gripe. O objetivo era reforçar a imunidade dos empregados e estagiários, uma vez que estudos científicos apontavam que tal vacina poderia auxiliar numa evolução mais positiva em caso de contaminação não apenas pelo vírus da gripe, mas também pela Covid-19. A **vacinação contra a gripe** foi realizada em 19/04/2021, em sistema Drive-Tru nas unidades da Sabesp da Ponte Pequena e Costa Carvalho.



Na Sabesprev, um sistema informatizado de gerenciamento apoia 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 2021, 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 2021, o Programa promoveu ações como: lançamentos mensais de Boletins da Integridade, levantamento de assuntos de ética para discussão nas reuniões das lideranças, entre outros.

Outro marco importante foi o fato de a Sabesprev ser a primeira Entidade a manifestar a adesão à nova edição do **Código de Condutas Recomendadas para o Regime Fechado de Previdência Complementar.** A versão atualizada foi revisada pela Comissão de Ética do Sindapp e aprovada em 28/01/2021, em assembleia das associadas de Abrapp e Sindapp. A adesão da Sabesprev foi manchete no setor para incentivar outras Fundações a fazerem o mesmo.

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

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

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

Em julho/2021 foi realizada uma sanitização profissional de todos os ambientes da sede da Sabesprev para o retorno seguro dos primeiros empregados ainda em horário reduzido. E em outubro/2021, com o retorno de grande parte dos empregados ao trabalho híbrido, a Sabesprev ampliou o seu horário de funcionamento, das 7h às 19h, permitindo a realização do horário flexível, de forma que os empregados pudessem fugir do horário de maior lotação dos transportes coletivos.

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



Também foi realizada **pesquisa sobre os impactos da Covid-19** nos empregados da Sabesprev, considerando seu sentimento, percepção e adaptação ao trabalho remoto. Foram promovidos materiais de integração na quarentena com vídeos das equipes, promovendo a união apesar do isolamento social.

No total, de cerca de 60 empregados e estagiários, a Sabesprev contabilizou **dez empregados** contaminados pela Covid-19, do início da pandemia até dezembro/2021.

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

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

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

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

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 a dezembro/2021 foram realizados 44.134 atendimentos de Previdência e Empréstimos, pelos mais diversos canais de atendimento.

CANAIS DE ATENDIMENTO				
Central telefônica	25.470			
Atendimento presencial	0 = Não realizado em função da pandemia			
E-mail	17.524			
WhatsApp	1.140			
Total	44.134			

No ano de 2021 não houve atendimentos referentes a Assistência Médica e Odontológica em função do encerramento dos Planos de Saúde em julho/2019 e dos planos odontológicos em novembro/2020. Entretanto, todos os participantes que contataram a Sabesprev sobre esses temas foram orientamos a procurar as atuais empresas responsáveis pela prestação destes serviços.

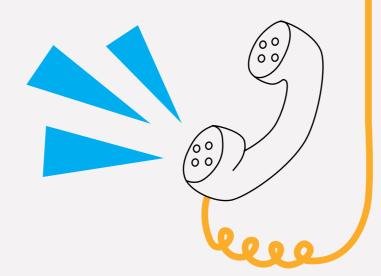
O atendimento presencial foi suspenso durante a pandemia e um número de WhatsApp foi disponibilizado aos participantes para atendimento mais ágil. O atendimento por e-mail também mereceu destaque, uma vez que os requerimentos de benefício, resgates e empréstimos passaram a ser aceitos por esse canal. Mas, ainda, o Call Center continua sendo o meio de relacionamento preferido pelos participantes.

Os participantes acionaram o atendimento da Sabesprev por diversos motivos, dentre os quais os assuntos mais demandados foram:

- 1. Acesso a área restrita;
- Adesão ao Plano de Reforço;
- Alteração de dados bancários e dados pessoais;
- 4. Contribuição esporádica;
- 5. Mensalidades dos planos previdenciários;
- 6. Mensalidades de empréstimo pessoal, amortização e quitação;
- 7. Portabilidade:
- 8. Prazo e valor de crédito de benefício:
- 9. Recadastramento 2021;
- 10. Requerimento de benefício;
- Requerimento de pagamento único;
- 12. Requerimento de resgate;
- Saldos, extratos e declarações;
- 14. Simulações e recebimentos de propostas de empréstimo;
- 15. Solicitação de alteração de renda;
- 16. Informações referentes ao Imposto de Renda

CONHEÇA OS CANAIS DE ATENDIMENTO

- Fale Conosco: www.sabesprev.com.br > Atendimento ao Participante
- E-mail: atendimento@sabesprev.com.br
- Atendimento Pessoal: temporariamente suspenso em razão da pandemia
- Endereço para Correspondência: Alameda Santos, 1.827 Cj. 142 Cerqueira César São Paulo/SP CEP 01419-909
- Call Center: 08000 55 1827 (ligação gratuita). De segunda a sexta-feira, das 8h às 18h
- WhatsApp: (11) 97333-8190 De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h.
- Autoatendimento do site: 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.



DESTAQUES DE IMPACTO NO ATENDIMENTO

1) Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)

Os desligamentos do Programa de Retenção do Conhecimento (PRC) da Sabesp, iniciado em 2020, ainda teve reflexos no primeiro semestre/2021, com aumento significativo na procura aos canais de atendimento, principalmente com relação aos requerimentos de benefícios, respates, autopatrocínio e portabilidade.

Por meio de SMS, e-mail e boletins no site, a Sabesprev levou informação aos participantes para evitar ligações antes do prazo normal de análise das solicitações. A equipe foi reforçada para atender a alta demanda e corrigir possíveis atrasos para início das concessões.

No segundo semestre/2021, os prazos para concessões de benefícios e resgates foram normalizados.

Cabe destacar ainda que, em 2020 e 2021, a Sabesprev precisou se adaptar para atender todas as demandas de forma online, prezando pela saúde dos participantes e a qualidade dos serviços prestados pela equipe.

2) Recadastramento de Assistidos

No segundo semestre/2021, a Sabesprev iniciou o Recadastramento para aposentados e pensionistas. Este processo também impactou significativamente os canais de atendimento, uma vez que foi realizado pela primeira vez de forma 100% digital, o que gerou algumas dúvidas.

Em 20/10/2021 foi encerrado o prazo do recadastramento anual e aqueles que não concluíram tiveram o benefício suspenso a partir da referência outubro/2021, com pagamento em 08/11/2021.

Desde então, mensalmente, a Sabesprev vem fazendo as reativações dos benefícios, conforme regularização do cadastro. A reativação inclui os pagamentos retroativos desde o mês de suspensão.

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.

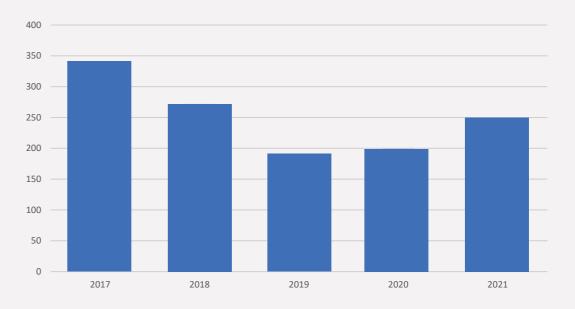
Em 2021, a Ouvidoria realizou 249 atendimentos com registro de ocorrência.

Importante salientar que nem todo acionamento/atendimento é objeto de abertura de ocorrência, pois em muitos casos há abertura de ocorrência pelo Call Center e a Ouvidoria apenas reorienta o participante em relação às suas dúvidas e/ou aos processos e regras dos planos de benefícios administrados pela Fundação.

Foi observado, neste ano, questionamentos sobre as regras regulamentares dos Planos de Previdência e, também, referente a concessão de Empréstimos Pessoais.

Histórico de atendimento dos últimos cinco anos:

ANO E TOTAL DE ATENDIMENTOS/ACIONADOS



CONHEÇA OS CANAIS DE ATENDIMENTO DA OUVIDORIA

Telefone: (11) 3145.4636 - De segunda à sexta-feira, das 9h00

às 12h30 e das 14h30 às 18h00 **E-mail:** ouvidoria@sabesprev.com.br

COMUNICAÇÃO E TI

Desde o início da pandemia, o distanciamento social foi uma das formas encontradas para garantir a saúde das pessoas e das organizações. Com o atendimento presencial e as palestras educativas ainda suspensas em 2021, a comunicação online manteve um papel fundamental no relacionamento com os participantes.

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

Nesse sentido, em 2021, uma das maiores realizações foi a reformulação da área restrita no portal corporativo. Ou seja, daquela área exclusiva do participante, acessível por meio de login e senha. Baseada nas disposições da Resolução CNPC nº 32/2019, a nova área restrita passou a oferecer mais informações e funcionalidades para os participantes, principalmente com relação ao acompanhamento dos Planos Previdenciários, Rentabilidade e Empréstimo Pessoal.

Por falar em portal corporativo e dados restritos, a Sabesprev também divulgou uma nova Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais, visando a segurança e privacidade das informações pessoais que transitam não só pelo seu portal corporativo, como também pelo aplicativo de celular. A Política está baseada no respeito aos usuários e proteção de seus dados pessoais, em consonância à legislação e, principalmente, à Lei nº 13.709/2018 (LGPD). Nesse documento é possível observar: Quais e como os dados pessoais são tratados; Hipóteses legais que autorizam o tratamento de dados; Entidades públicas e privadas com as quais os dados são compartilhados; Direitos dos titulares e como exercê-los; Medidas de segurança adotadas para proteção dos dados pessoais tratados pela Sabesprev.

A comunicação com as Entidades Representativas dos participantes também foi pauta importante. A Sabesprev fez apresentações destinadas aos Sindicatos e Associações sobre os resultados da Fundação. Dentre os assuntos estiveram: governança, previdência, investimentos e rentabilidade. O feedback das Entidades foi bastante positivo.

Baseada ainda em seu compromisso com a transparência, a Sabesprev realizou apresentações para a Previc, órgão regulador e fiscalizador das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, demonstrando seus dados para fiscalização à distância, bem como, para o Conselho Fiscal da Patrocinadora Sabesp, que fazem o acompanhamento periódico das ações da Fundação.

A Sabesprev ainda realizou uma campanha para coibir que os participantes caiam em golpes virtuais. Nestes tempos de pandemia, home office e distanciamento social aumentaram as interações pela Internet, inclusive com compras e contratações de serviços. Com isso também aumentaram consideravelmente os golpes por plataformas como WhatsApp, com o objetivo de enganar as pessoas, roubar seus dados ou convencê-las a fazerem depósito de valores a terceiros. Os golpistas apresentam-se como representantes de marcas idôneas e oferecem vantagens chamativas. O objetivo da campanha era clarificar que a Sabesprev não encaminha mensagens de WhatsApp oferecendo empréstimos ou outros produtos para seus participantes.

Vale destacar, também, a realização da Pesquisa de Satisfação 2021. Ela foi encaminhada no formato de enquete por e-mail, com objetivo 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 76% dos participantes avaliaram a Sabesprev de forma favorável com respostas "Ótimo" ou "Bom", enquanto apenas 2% avaliaram de forma desfavorável com respostas "Ruim" ou "Péssimo". Os demais mantiveram uma avaliação neutra.

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 2021, o Programa de Integridade e *Compliance* promoveu a cultura da ética e das melhores práticas, com ações como: levantamento de assuntos para discussão nas reuniões das lideranças e um evento específico, com toda equipe, no Dia Nacional Anticorrupção.

Na área de TI, a Sabesprev continuou investindo em soluções avançadas para garantir mais segurança, economia, ganhos de produtividade e agilidade no acesso às informações, bem como, conformidade com as exigências legais, regulamentares e aos padrões de mercado.

Tais ações, também foram importantes no cenário da pandemia do coronavírus, principalmente no suporte às operações de atendimento online ao público da Sabesprev e na realização do trabalho remoto dos colaboradores da Fundação. Dentre as ações destacam-se: implantação do novo Site Backup da Sabesprev (contingência do ambiente de produção); Substituição das estações de trabalho dos usuários por notebooks configurados às necessidades da operação; implantação da nova solução para gerenciamento eletrônico de documentos (ECM/BPM); atualização de normas e procedimentos relacionados à Segurança da Informação (concessão e cancelamento de acessos, gerenciamento de mudanças, entre outras).



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/2021, conforme dados da Previc, 3.273 Patrocinadoras/Instituidoras patrocinavam 1.147 Planos Previdenciários administrados por 281 Entidades Fechadas de Previdência Complementar. Desses Planos, 481 eram na modalidade Benefício Definido, 356 Contribuição Definida e 310 Contribuição Variável.

Atualmente, a Sabesprev administra três Planos Previdenciários, sendo 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 a suportar a concessão e a manutenção do benefício. O Plano de Benefícios Básico da Sabesprev é um Plano BD.

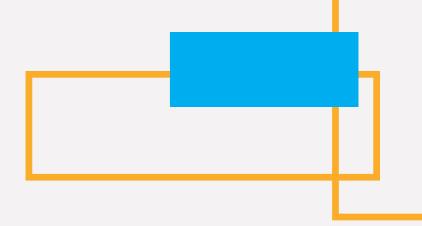
Os Planos conhecidos como CD são aqueles em que o valor do benefício programado é apurado de acordo com o saldo que o participante possui em sua conta. A conta de cada participante recebe além das suas contribuições, as contribuições da Patrocinadora e a rentabilidade.

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 contribuições da Patrocinadora. As contribuições dos participantes, das Patrocinadoras (se houver) e a rentabilidade dos investimentos formam os ativos dos Planos.

Em setembro/2021, os ativos totais das Entidades Fechadas de Previdência Complementar totalizavam R\$ 1,09 trilhão, conforme dados da Abrapp, passando a representar 12,90% 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 sobre Investimentos deste Relatório pode ser verificada a alocação dos recursos dos Planos de Benefícios administrados pela Sabesprev em cada um desses segmentos.



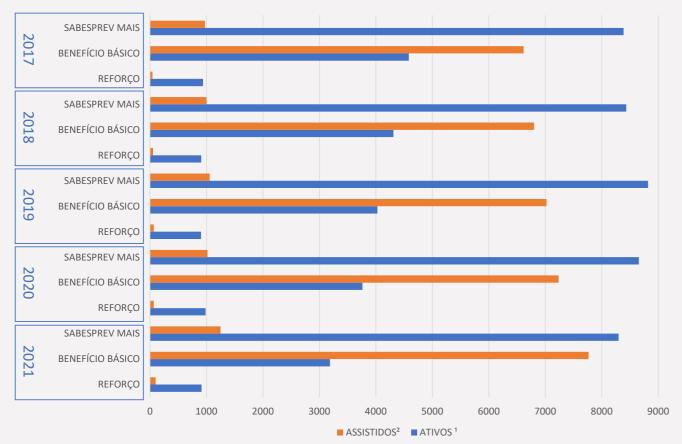
PLANOS PREVIDENCIÁRIOS

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/2021, o patrimônio total de cobertura investido, considerando os três Planos, era de aproximadamente R\$ 3,5 bilhões, com desembolso anual para pagamento de benefícios e resgates na ordem de R\$ 236 milhões.

PARTICIPANTES DOS PLANOS



Fonte: Avaliação Atuarial

PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO - BD

Criado em 1991, no modelo de Benefício Definido (BD), o Plano de Benefícios Básico 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) e conta com subsídio das Patrocinadoras Sabesp e Sabesprev. 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 junho/2010, foi aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc, a criação de um novo plano previdenciário, na modalidade Contribuição Definida (CD), denominado SABESPREV MAIS e a entrada em extinção do Plano de Benefícios Básico (BD), não permitindo a adesão de novos participantes.

Os participantes passaram a ter o direito de optar entre permanecer no Plano BD ou migrar para o Plano SABESPREV MAIS. Durante o processo de divulgação do novo Plano, a 8ª Vara da Fazenda Pública do Estado de São Paulo, concedeu liminar às entidades representativas determinando que houvesse a suspensão do procedimento de transferência dos valores e dos participantes do Plano BD para o SABESPREV MAIS, e a suspensão da cobrança de Contribuição Extraordinária para pagamento do déficit do Plano BD, não havendo alteração sobre estas decisões judiciais até 2016.

Ou seja, apenas seis anos depois, foi concedida decisão judicial favorável à Sabesprev para 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



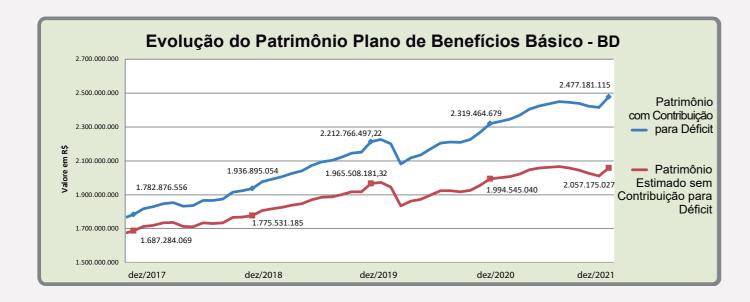
¹ATIVOS = Inclui Benefício Proporcional Diferido

²ASSISTIDOS = Inclui pensionistas e pré-benefício

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\$ 420 milhões (até dezembro/2021), 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.

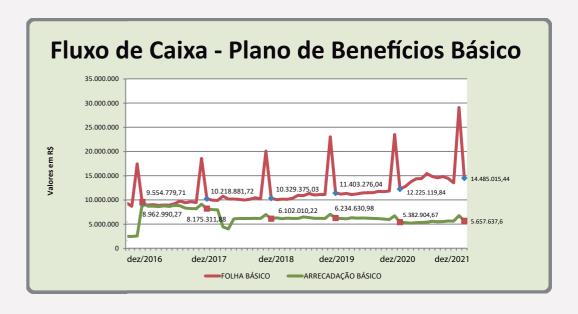


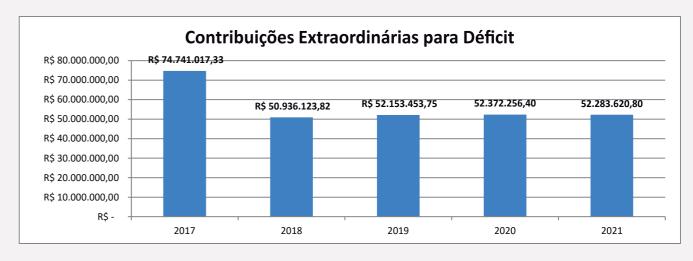
O Plano de Equacionamento do Déficit Atuarial do Plano BD, calculado conforme orientação da Previc, estabeleceu um nível de Contribuição Extraordinária elevado, que pesou na capacidade financeira de alguns grupos de participantes. Além disso, uma ação judicial movida pela Associação dos Aposentados e 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:

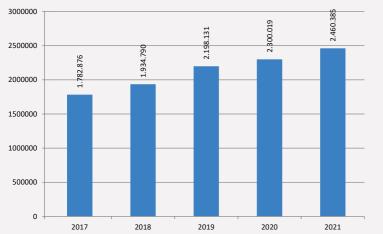




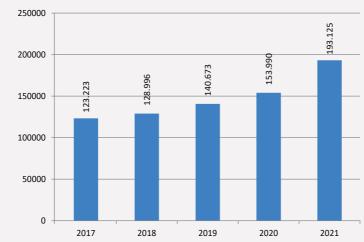
PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO - BD

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

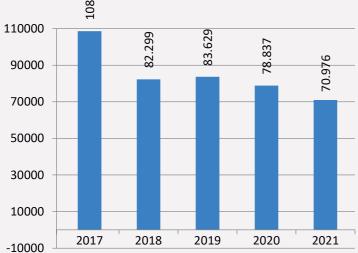
ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)



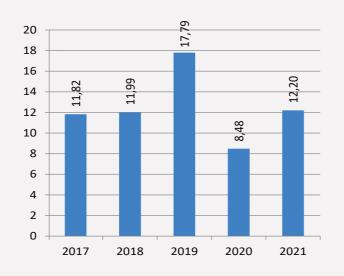
BENEFÍCIOS E RESGATES (EM R\$ MIL)



CONTRIBUIÇÕES (EM R\$ MIL)



RENTABILIDADE LÍQUIDA (%)

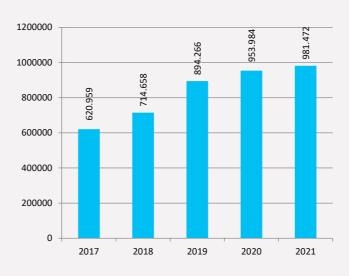


PLANO SABESPREV MAIS - CD

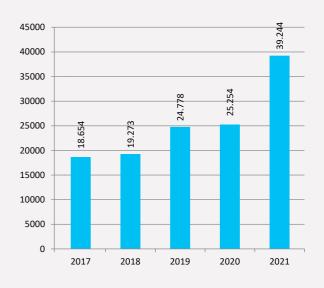
O Plano SABESPREV MAIS, modelado em Contribuição Definida, foi lançado em 2010 e conta com subsídio das Patrocinadoras Sabesp e Sabesprev. As contribuições básica, de risco e as de custeio administrativo têm 100% de contrapartida das Patrocinadoras. Este Plano está fechado para novas adesões desde 01/12/2020.

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

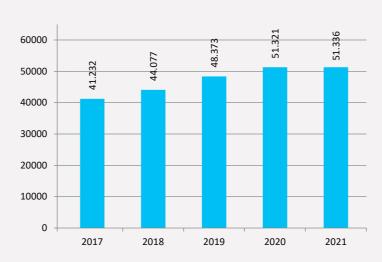
ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)



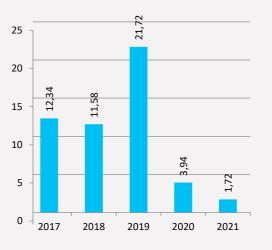
BENEFÍCIOS E RESGATES (EM R\$ MIL)



CONTRIBUIÇÕES (EM R\$ MIL)



RENTABILIDADE LÍQUIDA (%)

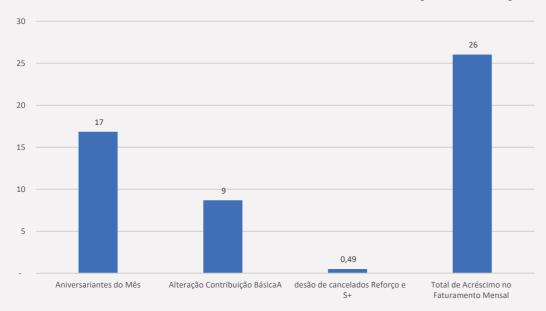


A Patrocinadora Sabesp já quitou as Contribuições Extraordinárias para Déficit e Incentivo de todos os participantes que migraram para o Plano SABESPREV MAIS, tanto nas migrações de 2010 quanto nas de 2016, e vem mantendo seu compromisso em relação às Contribuições sob sua responsabilidade, conforme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

Assim como em outros anos, a Sabesprev fez algumas campanhas junto aos participantes, em 2021, 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 você confere no Capítulo de Educação Financeira e Previdenciária deste relatório.

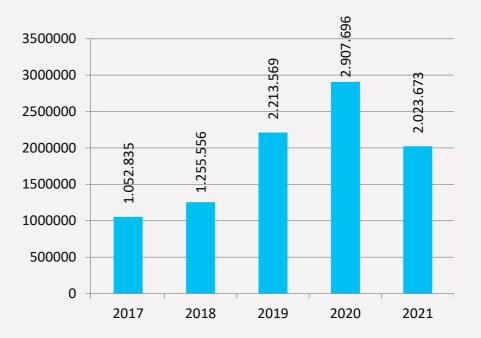
O resultado conjunto das ações mencionadas, incrementou em 0,60% os recebimentos das contribuições mensais do SABESPREV MAIS e Plano de Reforço em 2021.



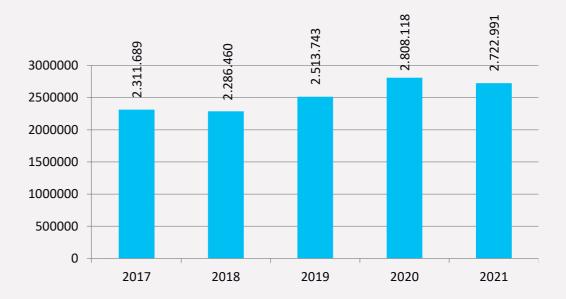


Em comparação a 2020, houve uma queda de 30% em relação aos valores recebidos, principalmente em função do cenário econômico da pandemia. Mesmo assim, o total acumulado no ano é considerado positivo diante do cenário econômico que o mundo atravessa. Ou seja, meio a tantas incertezas econômicas há participantes engajados a construir uma melhor poupança previdenciária e, também, que demonstram sua confiança na gestão da Sabesprev.

EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES ESPORÁDICAS SABESPREV MAIS (em R\$)



EVOLUÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES SUPLEMENTARES SABESPREV MAIS (em R\$)



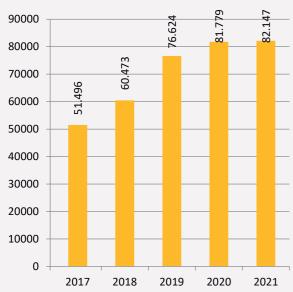
No que tange às Contribuições Suplementares, houve uma redução de apenas 3% dos valores recebidos em relação ao ano anterior. Ou seja, mesmo com o atual momento econômico, a confiança dos participantes permanece intacta com relação a Sabesprev.

PLANO DE REFORÇO

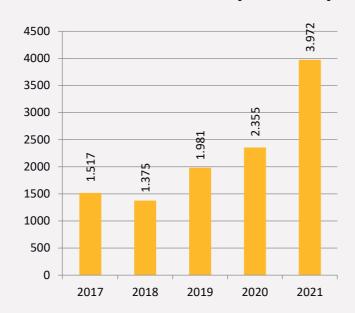
Pensado inicialmente para os participantes do Plano BD que procuravam uma forma de incrementar a sua previdência complementar, foi criado o Plano de Reforço, em 1998. Atualmente, este Plano está disponível para todos os empregados das Patrocinadoras, inclusive os participantes do Plano SABESPREV MAIS, com o objetivo de diversificação. Participar simultaneamente de dois planos é uma boa estratégia de planejamento previdenciário.

Confira a evolução do Plano de Reforço nos últimos anos:

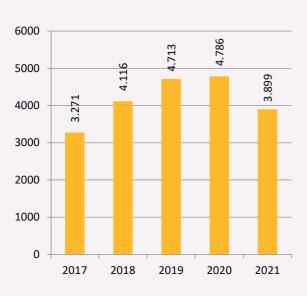
ATIVO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)



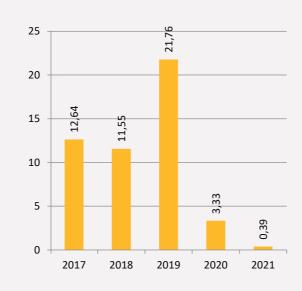
BENEFÍCIOS E RESGATES (EM R\$ MIL)



CONTRIBUIÇÕES (EM R\$ MIL)



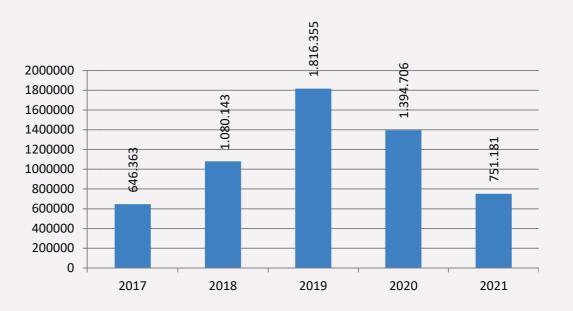
RENTABILIDADE LÍQUIDA (EM %)



O Plano de 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 aproximadamente 46% quando comparados a 2020, principalmente atrelados a crise financeira mundial com reflexos na rentabilidade.

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



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. Essas hipóteses atuariais são aprovadas pelo Conselho Deliberativo.

• PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO - BD

Na Avaliação Atuarial do exercício 2021 do Plano de Benefícios Básico (BD) foi mantida a taxa de juros, bem como, as demais premissas atuarias utilizadas na Avaliação de 2020, com exceção da premissa biométrica "Tábua de Mortalidade de Inválidos", onde a Sabesprev utilizava a Wilklevos e passou a adotar a MI 2006 Segregada por Sexo, que considera uma longevidade maior para aposentados por invalidez

Considerou-se uma taxa de juros atuarial de 5% ao ano, que em conjunção com as demais premissas atuariais, aplicadas à massa de participantes, gerou um compromisso de aproximadamente R\$ 3,3 bilhões, ou seja, um **incremento de 9,23% em relação a 2020.**

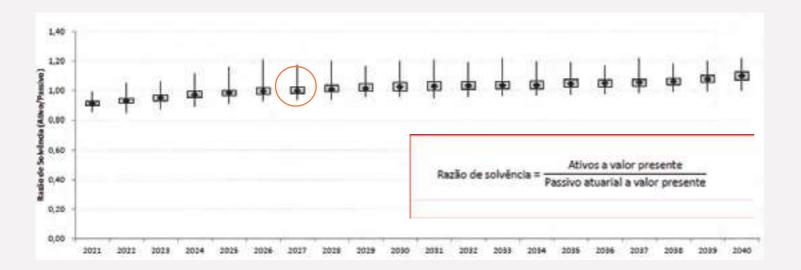
No encerramento de 2021, este Plano apresentou um resultado técnico deficitário de R\$ (301.956.078,76), que equivale a 10,93% das Provisões Matemáticas Líquidas. Porém, quando considerado o Ajuste de Precificação, o Déficit Técnico Ajustado é de R\$ (145.313.246,76), equivalente a 5,26% das Provisões Matemáticas Líquidas. Ou seja, permanecendo abaixo do Limite de Tolerância, correspondente a R\$ (193.924.644,62).

Desta forma, não há ação necessária de tratamento do resultado, uma vez que o Plano se encontra dentro dos limites estabelecidos pela legislação vigente. Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, até 7,0203% das Provisões Matemáticas, o Plano encontra-se dentro dos Limites de Solvência aceitáveis.

No que tange aos valores amortizados, em relação ao equacionamento de déficit vigente desde dezembro/2016, o Saldo Remanescente em 31/12/2021 foi de R\$ (496,9 milhões).

PROVISÕES	DEZ 2020	DEZ 2021
PATRIMÔNIO DE COBERTURA	2.300.019.201.96	2.460.385.197,50
PROVISÕES MATEMÁTICAS	2.983.836.605.62	3.259.271.069,80
(+) PASSIVO ATUARIAL		
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	2.069.039.079.88	2.608.580.595,84
BENEFÍCIOS A CONCEDER	914.797.525.74	650.690.473,96
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	475.156.887.37	496.929.793,44
(*) SUPERÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO AJUSTADO	(208.660.516.29)	(301.956.078,86)
(+/-) AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO	146.401.380.05	156.642.832,00
(=) SUPERRÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO AJUSTADO	(62.259.136.24)	(145.313.246,86)
LTDA - LIMITE DE DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	(184.137.091.32)	(193.924.644,62)

ANO	PL TOTAL	PASSIVO	SOLVÊNCIA MÉDIA
2021	2.519,36	2.821,32	0,91
2022	2.733,15	2.990,96	0,93
2023	2.803,98	3.006,08	0,95
2024	2.863,56	3.004,39	0,97
2025	2.896,97	2.970,39	0,99
2026	2.887,00	2.921,26	0,99
2027	2.860,20	2.862,73	1,00
2028	2.808,21	2.793,88	1,01
2029	2.751,25	2.718,46	1,01
2030	2.702,92	2.650,09	1,02
2031	2.652,50	2.576,61	1,03
2032	2.590,54	2.504,17	1,03
2033	2.520,23	2.430,50	1,03
2034	2.436,28	2.348,52	1,03
2035	2.353,26	2.263,27	1,05
2036	2.227,33	2.123,67	1,05
2037	2.098,69	1.997,80	1,05
2038	1.965,76	1.864,31	1,06
2039	1.847,64	1.740,65	1,08



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 (como: casamento, filhos, invalidez, óbitos x estrutura de custo atuarial etc.) influenciam no resultado conjunto do Plano.

Os compromissos do Plano aumentaram, considerando todas as movimentações e a aplicação das premissas atuariais. Mas como a Sabesprev tem um plano equilibrado, isso não acarretará aumento das Contribuições Normais e para Déficit no momento.

VARIAÇÕES	2019 X 2020	2020 X 2021
PATRIMÔNIO DE COBERTURA	4,64%	6,97%
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	8,78%	26,08%
BENEFÍCIOS A CONCEDER	(3,58%)	(28,87%)
DÉFICIT EM EQUACIONAMENTO	(3,79%)	(4,58%)
SUPERÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO	31,36%	44,71%
SUPERÁVIT/DÉFICIT ACUMULADO AJUSTADO	242,88%	133,40%

PLANO SABESPREV MAIS - CD

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 2,88%, considerando as saídas com pagamento de benefícios e resgates, contribuições aportadas e rentabilidade.

RESULTADO TÉCNICO	DEZ 2020	DEZ 2021
A) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	146.690.939,25	197.810.053,05
B) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS A CONCEDER	807.293.177,03	783.662.288,72
C) RESERVA MAT. TOTAL (A+B) 9	53.984.116,28	981.472.341,77
D) PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	953.984.116,28	981.472.341,77
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 - CD

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 0,45%, considerando as saídas com pagamento de benefícios e resgates, contribuições aportadas e rentabilidade.

RESULTADO TÉCNICO	DEZ 2020	DEZ 2021
A) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	6.397.703,03	9.743.066,71
B) RESERVA MAT. DE BENEFÍCIOS A CONCEDER	75.381.520,97	72.403.847,40
C) RESERVA MAT. TOTAL (A+B) 8	11.779.224,00	82.146.914,11
D) PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	811.799.224,00	82.146.914,11
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/2021, 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 de Aderência de Hipóteses** apontou a necessidade de alteração da tábua de mortalidade de inválidos, de Wilklevoss para MI2006 Segregada por Sexo, mantendo as demais hipóteses inalteradas. Verificou-se que as hipóteses biométricas e econômicas 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 2021 foram utilizadas as hipóteses apresentadas a seguir:

HIPÓTESES ATUARIAIS	SABESPREV MAIS	BENEFÍCIOS BÁSICO	REFORÇO
INDEXADOR DO PLANO PARA REAJUSTE DOS BENEFÍCIOS	I Cotac do Diano I INDC dividicado noto IRC-E		Cotas do Plano
TAXA REAL DE JUROS	5 % a.a. utilizada como referencial para a rentabilidade do Plano	5 % a.a. utilizada para trazer a valor presente o 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
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	0,0096% no ano. Tábua Prudential - Probabilidade do Participante sair do Plano antes de requerer o benefício, utilizada somente na constituição do benefício de risco 0,2080% no ano. Tábua Prudential - Probabilidade do Participante sair do Plano antes de requerer o benefício		Não se aplica
TABUA DE MORTALIDADE GERAL	AT 2000 - Segregada por sexo	AT 2000 - Segregada por sexo	AT 2000 - Segregada por sexo
TÁBUA DE MORTALIDADE DE INVÁLIDOS	MI2006 por sexo	MI2006 por sexo	MI2006 por sexo
TÁBUA DE ENTRADA EM INVALIDEZ COMPOSIÇÃO DAS FAMÍLIAS DE PENSIONISTAS	Light Fraca (-10%) Não se aplica	Light Fraca (-10%) 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 2021, 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 aposentados e pensionistas, foram identificados aproximadamente 215 óbitos, acarretando o encerramento do benefício ou suspensão até conversão em pensão.



OUTROS DESTAQUES DA PREVIDÊNCIA

- Aprovação da implantação do Plano Família pela Patrocinadora viabilizando o início dos trâmites para encaminhamento à PREVIC;
- Conclusão da força tarefa para atender ao aumento da demanda das concessões dos benefícios em virtude do PRC – Programa de Retenção de Conhecimento da Sabesp;
- Melhoria no processo de comunicação com os aposentados e pensionistas, aumentando a taxa de resposta ao recadastramento eletrônico;
- Aprovação do projeto de concessão de benefícios e resgates online;
- Auditoria externa da KCS Consulting nas rotinas de processamento e controle da obrigação legal IN RFB nº 1.571/2015 (E-Financeira), a fim de mitigar riscos e otimizar controles internos.

Neste período, foi realizado o Recadastramento dos Assistidos de forma 100% online, na Área Restrita do site www.sabesprev.com.br. Até dezembro/2021 foram concluídos 6.397 recadastramentos, o que corresponde a 79,96% do público-alvo. Do total, 1.685 assistidos e pensionistas não responderam o recadastramento até o final do prazo (19/10/2021) e tiveram o benefício suspenso.

A regularização vem sendo feita à medida que o recadastramento é efetivado com o pagamento pela Sabesprev dos benefícios retroativos. Em 31/12/2021 ainda constavam 907 aposentados e pensionistas com o benefício suspenso.

PROGRAMA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA

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



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

Mensalmente, também foram divulgados boletins por e-mail sobre a rentabilidade dos investimentos dos Planos Previdenciários (Básico, Reforço e SABESPREV MAIS) para que os participantes pudessem acompanhar de perto sua evolução. Em anos de grande volatilidade dos investimentos, como foram 2020 e 2021, é ainda mais importante dar total transparência para as informações de forma a trazer tranquilidade aos participantes.

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

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

- 1) Incentivo à Contribuição Suplementar: campanha direcionada aos participantes do Plano SABESPREV MAIS de forma a incentivar a melhoria do nível de contribuição mensal. Com base nas informações disponíveis (base tributável e contribuições pagas), a Sabesprev calcula e sugere um percentual de contribuição com foco no aumento da poupança previdenciária e aproveitamento total do incentivo fiscal.
- 2) Aniversariantes do Mês: campanha direcionada aos participantes que fazem aniversário dentro daquele mês, de forma a estimular que eles presenteiem seu futuro com uma contribuição esporádica, utilizando os juros compostos a seu favor. No caso de participantes do Plano de Benefícios Básico (que não permite contribuições esporádicas), a Sabesprev sugere adesão ao Reforço para captação desse tipo de aporte.
- **3) Incentivo Fiscal:** campanha direcionada aos participantes que fazem a declaração de imposto de renda completa, de forma a informar a quantia necessária para que seus aportes alcancem o teto do incentivo fiscal anual.
- **4) Adesão ao Plano de Reforço:** campanha com o objetivo de aumentar o número de participantes neste Plano, que atualmente é o único aberto para novas adesões na Sabesprev.
- 5) Campanha de reativação de participantes cancelados dos Planos de Reforço e SABESPREV MAIS: campanha direcionada aos participantes cancelados para que eles retornem aos Planos e aproveitem a contrapartida da Patrocinadora.
- 6) Ajuste dos Percentuais da Contribuição Básica: campanha direcionada aos participantes do Plano SABESPREV MAIS que estão contribuindo com percentuais abaixo do permitido pelo regulamento, ou seja, que estão perdendo parte da contrapartida da Patrocinadora.
- **7) Alteração no Valor da Renda:** campanha direcionada aos participantes assistidos dos Planos SABESPREV MAIS e Reforço de forma a alertá-los sobre as regras da RENDA DEFINIDA EM REAIS e a possibilidade de solicitar alteração no valor do benefício mensal, evitando que percam o prazo.
- **8) Folders nos e-mails:** diferentes campanhas de marketing sobre produtos da Sabesprev colocadas sempre no final de e-mails de resposta do atendimento, de forma a aproveitar o contato para chamar atenção para uma mensagem importante, como por exemplo: recadastramento, imposto de renda etc.

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

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	2021	2020	2019	2018	2017
A)	Patrimônio Social	3.601.329	3.419.703	3.255.399	2.783.097	2.512.678
В)	Despesas Administrativas	17.608	17.872	14.951	10.550	9.740
	Pessoal e Encargos	13.235	11.240	10.156	7.073	6.060
	Serviços de Terceiros	2.340	4.053	2.467	1.842	1.735
	Impostos e Taxas	772	996	643	451	469
	Despesas Gerais	1.168	1.418	1.507	998	1.209
	Depreciações	93	165	178	186	267
C)	Total de Participantes Ativos e Assistidos	21.586	21.760	21.910	21.977	21.511
D)	Despesas Administrativas sobre Patrimônio Social (B/A)	0,49%	0,52%	0,46%	0,38%	0,39%
E)	Taxa Administrativa Financeira (Limite - 1%)²	0,49%	0,52%	0,46%	0,38%	0,39%
F)	Taxa de Carregamento (Limite - 9%) ²	5,91%	7,11%	6,21%	4,81%	4,59%
G)	Despesas Administrativas Per Capita (B/C)	815,75	821,32	682,38	480,05	452,79
Н)	Média das Despesas Adminitrativas Per Capita das EFPC ¹	1.135,00	1.910,00	1.438,00	1.385,17	1.385,17

1 - Média das Despesas Administrativas Per Capita das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) do ano de 2020, referente ao grupo da Sabesprev divulgado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

As fontes de custeio para a cobertura das despesas administrativas dos Planos de Benefícios previdenciais geridos pela Sabesprev utilizados para o ano de 2021 foram:

- Contribuições dos participantes ativos e assistidos definidas no Plano de Custeio Anual;
- II. Contribuições das Patrocinadoras (se for o caso);
- III. Reembolso das Patrocinadoras (se for o caso);
- IV. Resultado dos investimentos;
- V. Taxa de administração de empréstimos e financiamentos aos participantes;
- VI. Receitas administrativas;
- VII. Fundo administrativo.

CUSTOS COM AS CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Em 31 de dezembro de 2021 E 2020 (em R\$ mil)

	DECCRICÃO		CONSO	LIDADO
	DESCRIÇÃO			2020
A)	FUN	NDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	71.830	74.970
	1.	CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	12.769	20.104
		1.1 RECEITAS	12.769	20.104
		Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	5.006	5.865
		Custeio Administrativo dos Investimentos	5.099	5.995
		Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	283	300
		Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	287	2.110
		Reembolso da Gestão Assistencial	1.643	5.782
		Outras Receitas	451	52
	2.	DESPESAS ADMINISTRATIVAS	19.251	23.654
		2.1 ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	17.608	17.872
		Pessoal e Encargos	13.168	11.218
		Treinamentos/Congressos e Seminários	66	16
		Viagens e Estadias	-	4
		Serviços de Terceiros	2.341	4.052
		Despesas Gerais	1.168	1.419
		Depreciações e Amortizações	93	166
		Tributos	772	692
		Outras Despesas	-	305
		2.1 ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	1.643	5.782
	3.	CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DE CONTINGÊNCIAS ADMINISTRATIVAS	820	(411)
	5.	RESULTADO NEGATIVO LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS	(287)	(2.110)
	6.	SOBRA / INSUFICIENCIA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	(7.015)	(1.030)
	7.	CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO	(7.302)	(3.140)
В)	FUN	NDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+5)	64.528	71.830



INVESTIMENTOS CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

Em 2021, os mercados financeiros continuaram sentindo os impactos da pandemia de Covid-19, considerada a maior crise sanitária dos últimos 100 anos. Em muitas economias houve a necessidade de retroagir e aplicar novas restrições imperativas de distanciamento social, lockdowns e outras limitações ao livre trânsito das pessoas.

Essas medidas comprometeram ainda mais as cadeias de produção de bens industriais e, juntamente com a elevação global dos preços das commodities (como petróleo, grãos etc), aumentaram as pressões inflacionárias e a maioria dos índices globais de inflação terminaram o ano em patamares elevados.

A redução da atividade econômica resultou em revisões para baixo das projeções de crescimento do PIB mundial, que atualmente está em 4,65%.

Adicionalmente, a escalada das tensões geopolíticas, como a ameaça de invasão na Ucrânia pela Rússia e o conflito entre Taiwan e China, gerou preocupações sobre seus impactos nas economias globais.

Zona do Euro

compra de ativos mensal (Tapering).

A economia dos 19 países que compõem a Zona do Euro apresentou crescimento de 5,2% em 2021, com inflação de 5%, nível mais alto desde 1997. O aumento da inflação foi impulsionado principalmente pelos preços de energia e alimentos. A alta nos preços deve agravar os problemas para os formuladores de políticas do Banco Central Europeu. O órgão mantém as taxas de juros em níveis baixos para estimular a economia desde o começo da pandemia.

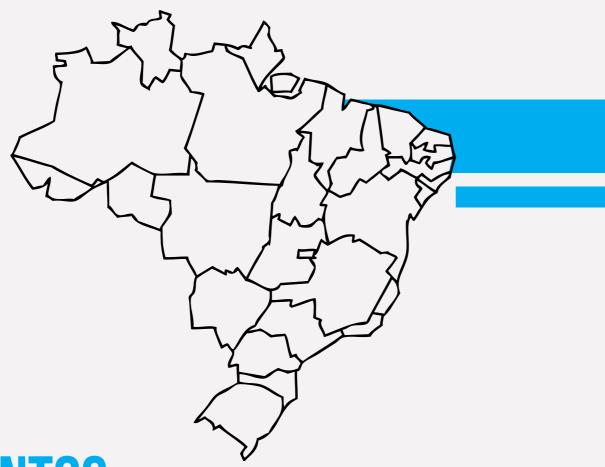
passos rumo a normalização da política monetária, com a aceleração da redução de

China

A economia chinesa apresentou uma desaceleração no último trimestre, mas cresceu 8,1% em 2021.

A China continuou aumentando a demanda por commodities agrícolas e minerais, levando a um aumento dos preços o que associado à valorização cambial favoreceu as exportações do Brasil, grande fornecedor mundial dessas commodities.

A crise envolvendo a empresa Evergrande foi um evento que ganhou destaque por conta das preocupações sobre o risco sistêmico que seu possível calote poderia causar. Ela faz parte do setor imobiliário e é uma das maiores empresas do mundo. Entretanto, após o susto inicial, acredita-se que uma crise financeira deve ficar mais restrita ao âmbito local.



INVESTIMENTOS
CENÁRIO MACROECONÔMICO DOMÉSTICO

A economia brasileira apresentou crescimento de 4,6% com dívida pública bruta em 80,3% do PIB.

O ano foi marcado pela continuação da crise sanitária devido ao surgimento de novas variantes do Coronavírus. Apesar do avanço da vacinação e sua eficácia demonstrada, preocupações com o esgotamento dos sistemas de saúde causaram novas ondas de restrições de mobilidade e desaceleração da recuperação projetada para economia.

Os embates políticos e as contínuas revisões de inflação para cima e PIB para baixo, geraram muita volatilidade para os mercados. A inflação fechou o ano em 10,06% e superou em muito o teto da meta que era de 5,25%. A inflação tem corroído fortemente o poder de compra da população, fator que aumenta as expectativas dos analistas por movimentos do governo em direção a possíveis rompimentos adicionais do teto de gastos e aceleração do processo de abertura de taxas de juros.

A Taxa Selic fechou 2021 em 9,25% ao ano, o maior patamar desde 2017.

INVESTIMENTOS E DESINVESTIMENTOS em 2021

1° SEMESTRE

Ao longo do primeiro semestre, de acordo com a metodologia de acompanhamento de performance dos investimentos utilizada pela Sabesprev, foram realizadas movimentações nos fundos FICFIM Consolidador, onde houve o resgate de R\$ 10 milhões do fundo AZ Quest e reinvestimento parcial no fundo Occam Equity Hedge. Para o fundo Estratégia FICFIA, foi realizado o resgate total do fundo Oceana Valor e direcionado o recurso para os fundos Indie FICFIA e Sul América Selection.

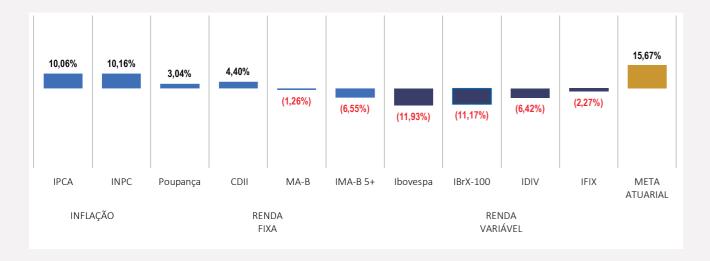
2° SEMESTRE

Ao longo do segundo semestre foi realizada a seleção de dois novos gestores para a estratégia Multimercado. Em julho, foi realizado o investimento no fundo Gávea Macro FICFIM no valor de R\$ 10 milhões, utilizando recursos de resgate total do fundo AZ Quest. Em dezembro, foi investido R\$ 10 milhões no fundo Giant Zarathustra FICFIM, utilizando recursos do fundo Brasil Plural DI. Em outubro e novembro, aproveitando a oportunidade de abertura das taxas de longo prazo, foram realizadas compras de títulos públicos federais (NTN-Bs) para os Planos CD no valor de R\$ 45 milhões, utilizando recursos do resgate total do fundo de Renda Fixa Sabesprev VMB, ocorrido em setembro.

RESULTADOS OBTIDOS

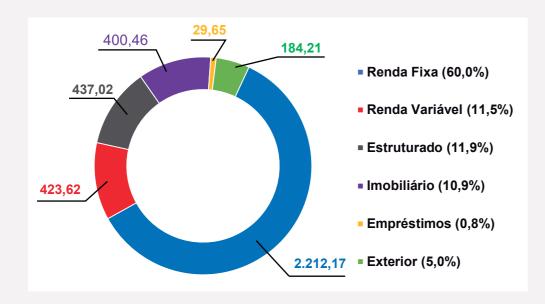
No encerramento de 2021, os principais fatores de risco à carteira de investimentos (benchmarks) tiveram a seguinte performance:

PRINCIPAIS BENCHMARKS (EM %)



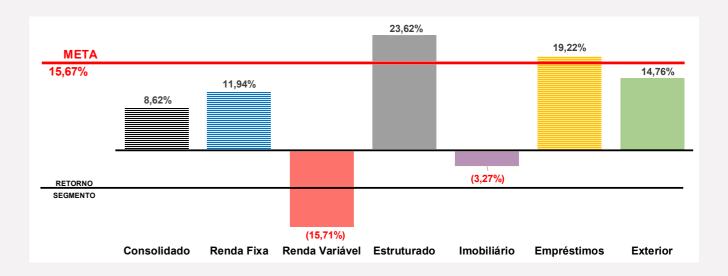
O desempenho desses indicadores é um bom balizador para o entendimento do resultado alcançado pelos investimentos.

A Fundação encerrou o exercício com um patrimônio superior a R\$ 3,68 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 do exercício de 2021 estava distribuída da seguinte forma:



Não obstante a crise e a volatilidade dos preços dos ativos que marcaram o primeiro semestre, a carteira de investimentos da Sabesprev mostrou-se resiliente à perda de valor dos ativos naquele período. Observou-se uma recuperação dos preços dos ativos no final do segundo semestre, com aumento do fluxo de capital estrangeiro e resultados positivos sobre a eficácia das vacinas contra a variante Ômicron da Covid-19.

Como apresentado no gráfico a seguir, a maioria dos segmentos de investimento tiveram resultados positivos, exceção aos segmentos de Renda Variável (que caiu 15,71%) e Imobiliário (que continua apresentando uma recuperação mais lenta). Os destaques foram os segmentos de Investimentos no Exterior (com rentabilidade 14,76%), Renda Fixa (com 11,94%) e os Investimentos Estruturados (com rentabilidade acumulada de 23,62%).



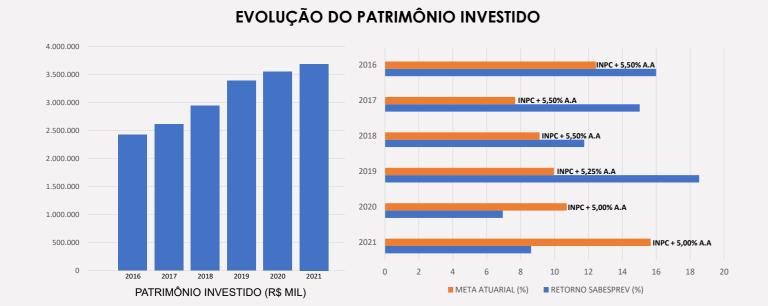
Vale lembrar que os compromissos da Fundação são de longo prazo, sendo fundamental avaliar sempre os resultados sob a perspectiva de períodos maiores.

A carteira demonstrou seus ótimos fundamentos alcançando ao final do ano resultados positivos nos três Planos Previdenciários.

O quadro a seguir demonstra os retornos obtidos em 2021, em 2020 e nos últimos três, cinco e dez anos:

	RETORNO CONSOLIDADO SABEPREV	PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO	PLANO SABESPREV MAIS	PLANO DE REFORÇO	META ATUARIAL	CDI	IBOVESPA	POUPANÇA
2021	8,62	12,20	1,85	0,62	15,67	4,40	(11,93)	3,04
2020	6,95	8,47	3,89	3,60	10,72	2,76	2,92	1,85
ÚLTIMOS								
3 ANOS	37,55	43,15	29,02	27,18	40,83	13,66	19,27	9,73
ÚLTIMOS								
5 ANOS	109,28	117,17	105,26	99,52	104,55	61,77	93,17	38,75
ÚLTIMOS								
10 ANOS	269,95	291,47	235,00	203,49	279,23	162,90	38,26	92,27

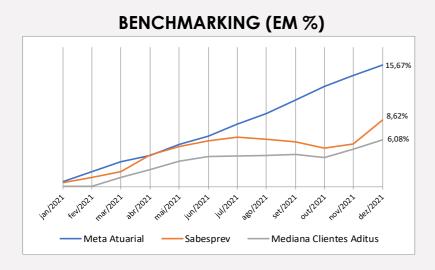
A seguir está apresentada a evolução do patrimônio investido, além dos retornos consolidados entre 2017 e 2021, comparados à variação anual da Meta Atuarial, com sua respectiva composição:



BENCHMARKING

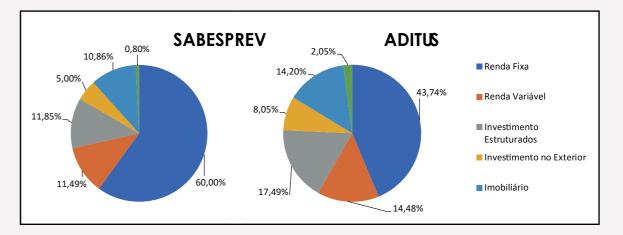
A Sabesprev acompanha a rentabilidade e a alocação por segmento das outras Entidades através de relatórios disponibilizados por consultores de investimentos que lhes prestam serviços (como a ADITUS).

O ano de 2021 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:



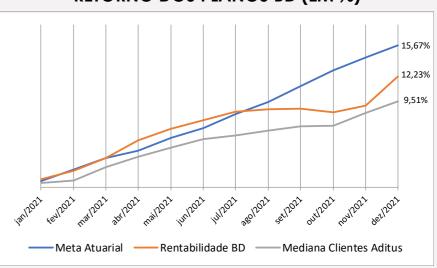
As estratégias diferiram pelo retorno, mas também pela proporção e segmentos de aplicação utilizados:

CONSOLIDADO:



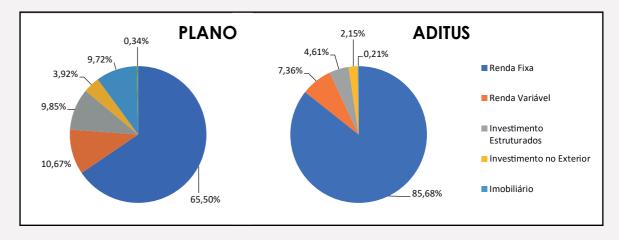
Quando comparados por modelagem, o retorno mediano dos Planos BD (dados de 100 Planos do mercado) foi inferior à meta atuarial.

RETORNO DOS PLANOS BD (EM %)



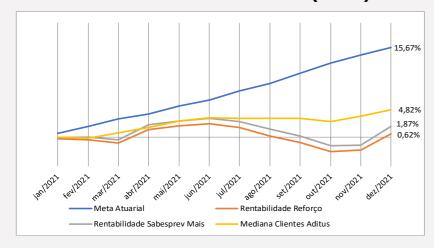
É fato também a diversificação do portfólio do Plano de Benefícios Básico (BD) em relação aos demais Planos modelados em Benefício Definido:

BENEFÍCIO DEFINIDO - BD:



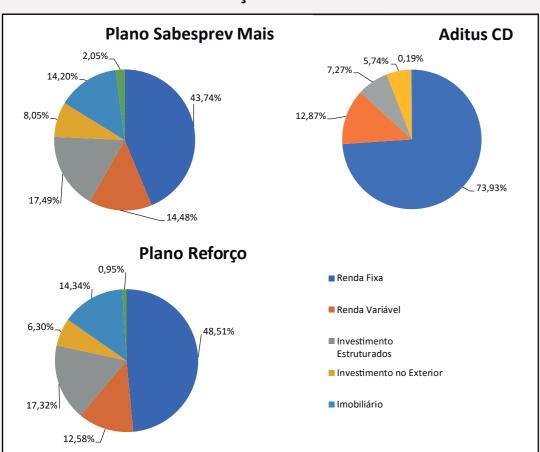
Segue os desempenhos dos Planos SABESPREV MAIS e Reforço em relação ao retorno médio dos Planos CD (dados de 81 Planos de mercado), conforme gráfico:

RETORNO DOS PLANOS CD (EM %)



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:

CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA - CD:

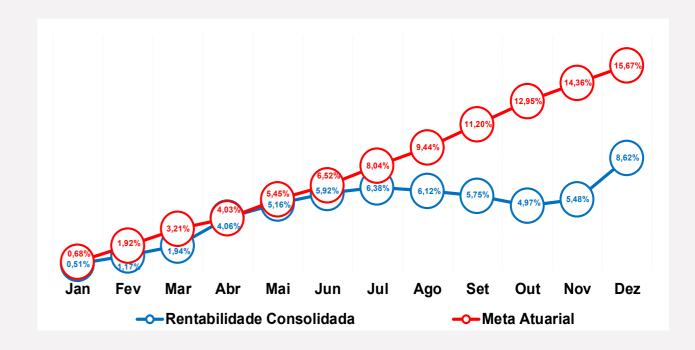


BALANÇO FINAL

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 primeiro semestre e no fechamento do ano:

	Patrimônio	1º Semestre		2º Semestre		Retorno
	Inicial 2021 (R\$ milhões)	Alocação (R\$ milhões)	Retorno	Alocação (R\$ milhões)	Retorno	Consolidado
META ATUARIAL ————		6,52	2%	8,59%		15,67%
PATRIMÔNIO INVESTIDO	3.549,70	3.687,52	5,92%	3.687,08	2,55%	8,62%
RENDA FIXA	2.058,12	2.132,61	5,63%	2.212,17	5,98%	11,94%
RENDA VARIÁVEL	506,73	534,42	6,16%	423,62	(20,61%)	(15,71%)
ESTRUTURADOS	391,48	433,26	15,23%	437,02	7,28%	23,62%
IMOBILIÁRIO	403,94	395,00	(2,82%)	400,46	(0,47%)	(3,27%)
EMPRÉSTIMOS	29,73	29,13	8,60%	29,65	9,77%	19,22%
EXTERIOR	159,60	161,93	0,88%	184,21	13,76%	14,76%

Vale ressaltar que devido a escalada dos índices de inflação, durante todo o ano, 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

Plano de Benefícios Básico, Plano SABESPREV MAIS e Plano de Reforço de Benefícios

O ALM 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 para 2022.

Dado o nível de diversificação atual da carteira que já contempla alocações em todos os segmentos previstos na Resolução CMN nº 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 o cenário macroeconômico continua sendo monitorado e avalia-se a compatibilidade para essa utilização ou não.

CONCLUSÃO

Diante desse cenário, a Sabesprev vislumbra uma atualização na carteira prevista entre os períodos de 2022 até 2026 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 hegde para esses Planos, 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

			Alocaçã	ão Efetiva				Rentabilid	ade (% ao a	no)
Segmento	Gestão Terc	eirizada	Gestão Pi	rópria	Total		BRUTA	LíQUIDA ¹	24-4-	d - D - t 2
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	BRUTA	LÍQUIDA ¹	Meta de Retorno ²	
Consolidado	1.886.520	51,17%	1.800.567	48,83%	3.687.087	100%	9,13%	8,62%	15,67%	INPC+5,00%
Renda Fixa	796.246	21,60%	1.602.430	43,46%	2.398.676	65,06%	12,18%	11,94%	14,02%	INPC+3,50%
Renda Variável	288.505	7,82%	135.112	3,66%	423.617	11,49%	(14,11%)	(15,71%)	19,63%	INPC+8,60%
Investimentos Estruturados	250.471	6,79%	-	0,00%	250.471	6,79%	25,61%	23,62%	17,10%	INPC+6,30%
Investimentos no Exterior	184.207	5,00%	-	0,00%	184.207	5,00%	15,46%	14,76%	11,48%	INPC+1,20%
Investimentos Imobiliários	367.091	9,96%	33.369	0,91%	400.461	10,86%	(2,03%)	(3,27%)	19,30%	INPC+8,30%
Empréstimos	-	0,00%	29.655	0,80%	29.655	0,80%	19,22%	19,22%	22,72%	INPC+11,40%

- 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 DE BENEFÍCIOS BÁSICO – BD

			Alocação	Efetiva				Alo	cação		Rentabilidade			
Segmento	Gestão Terceirizada		Gestão Própria		Total			2/3	Mínima ³	Máxima ³	BRUTA	ı (ouna4		J. D. L 5
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	Legai	Legal ¹ Objetivo ^{2/3} Mínima		IVIINIMa IVIaxima	DRUIA	LÍQUIDA ⁴	Meta de Retorno	
Consolidado	937.664	37,20%	1.582.717	62,80%	2.520.381	100%					12,38%	12,20%	15,67%	INPC+5,00%
Renda Fixa	303.107	12,03%	1.457.691	57,84%	1.760.798	69,86%	100%	71,40%	64,40%	100,00%	17,01%	16,82%	14,02%	INPC+3,50%
Renda Variável	183.715	7,29%	85.149	3,38%	268.864	10,67%	70%	3,60%	0,00%	20,00%	(13,82%)	(15,54%)	19,63%	INPC+8,60%
Investimentos Estruturados	138.414	5,49%	-	0,00%	138.414	5,49%	20%	13,30%	0,00%	20,00%	24,83%	24,83%	17,10%	INPC+6,30%
Investimentos no Exterior	98.784	3,92%	-	0,00%	98.784	3,92%	10%	6,20%	0,00%	10,00%	15,46%	14,76%	11,48%	INPC+1,20%
Investimentos Imobiliários	213.643	8,48%	31.398	1,25%	245.041	9,72%	8%	5,00%	0,00%	15,00%	(1,59%)	(3,11%)	19,30%	INPC+8,30%
Empréstimos	-	0,00%	8.479	0,34%	8.479	0,34%	15%	0,50%	0,00%	2,50%	18,92%	18,92%	22,72%	INPC+11,40%

- 1 Limite definido na Resolução CMN nº 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN nº 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 SABESPREV MAIS – CD

			Alocação	Efetiva				Alo	cação		Rentabilidades ⁴			
Segmento	Gestão Ter	ceirizada	Gestão P	Própria Total		al	1 1	Objetivo ^{2/3}	Mínima ³	Máxima ³	BRUTA	LÍQUIDA ⁵		d - D-4 6
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	Legal ¹	Орјепуо	IVIIIIIII	IVIdXIIIId	BROTA	LIQUIDA	Meta de Retorno⁵	
Consolidado	815.220	81,77%	181.744	18,23%	996.963	100%					2,69%	1,85%	15,67%	INPC+5,00%
Renda Fixa	390.597	39,18%	115.039	11,54%	505.637	50,72%	100%	46,90%	20,00%	75,00%	0,09%	(0,47%)	14,02%	INPC+3,50%
Renda Variável	98.034	9,83%	46.313	4,65%	144.347	14,48%	70%	14,50%	0,00%	25,00%	(14,34%)	(16,02%)	19,63%	INPC+8,60%
Investimentos Estruturados	104.794	10,51%	-	0,00%	104.794	10,51%	20%	20,00%	0,00%	20,00%	22,73%	22,73%	17,10%	INPC+6,30%
Investimentos no Exterior	80.214	8,05%	-	0,00%	80.214	8,05%	10%	6,10%	0,00%	10,00%	15,46%	14,76%	11,48%	INPC+1,20%
Investimentos Imobiliários	141.581	14,20%	-	0,00%	141.581	14,20%	8%	10,00%	0,00%	20,00%	(1,71%)	(3,51%)	19,30%	INPC+8,30%
Empréstimos	-	0,00%	20.392	2,05%	20.392	2,05%	15%	2,50%	0,00%	15,00%	19,33%	19,33%	22,72%	INPC+11,40%

- 1 Limite definido na Resolução CMN nº 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN nº 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 taxas 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 PLANO DE REFORÇO -CD

			Alocação	Efetiva				Aloc	ação		Rentabilidades ⁴			
Segmento	Gestão Te	rceirizada	Gestão Própria		Tot	Total		Obietivo ^{2/3}	Mínima ³	Máxima ³	BRUTA	LÍQUIDA⁴	Moto	de Retorno ⁵
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	Legal*	Objetivo	iviinima	IVIdXIIIId	BRUTA	LIQUIDA	Weta de Retorno	
Consolidado	67.565	81,67%	15.166	18,33%	82.731	100%					1,46%	0,62%	15,67%	INPC+5,00%
Renda Fixa	36.470	44,08%	10.732	12,97%	47.201	57,05%	100%	52,50%	35,00%	75,00%	(0,26%)	(0,84%)	14,02%	INPC+3,50%
Renda Variável	6.756	8,17%	3.651	4,41%	10.406	12,58%	70,00%	14,20%	0,00%	25,00%	(14,45%)	(16,12%)	19,63%	INPC+8,60%
Investimentos Estruturados	7.263	8,78%	-	0,00%	7.263	8,78%	20,00%	20,00%	0,00%	20,00%	16,35%	16,35%	17,10%	INPC+6,30%
Investimentos no Exterior	5.209	6,30%	-	0,00%	5.209	6,30%	10,00%	3,30%	0,11%	10,00%	15,46%	14,76%	11,48%	INPC+1,20%
Investimentos Imobiliários	11.867	14,34%	-	0,00%	11.867	14,34%	8,00%	10,00%	0,00%	20,00%	(1,81%)	(3,55%)	19,30%	INPC+8,30%
Empréstimos	-	0,00%	784	0,95%	784	0,95%	15,00%	0,00%	0,00%	15,00%	19,77%	19,77%	22,72%	INPC+11,40%

- 1 Limite definido na Resolução CMN nº 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN nº 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 28/2009.

			Alocaçã	o Efetiva				Aloc	ação		Rentabilidade				
Segmento	Gestão Te	erceirizada	Gestão Própria		Total		1	2/3	3	3	DDUTA	. (4		5	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	Legal ¹ Objetivo ^{2/3}	Mínima³	Máxima³	BRUTA	LÍQUIDA⁴	Meta de Retorno			
Consolidado	65.273	100,00%	-	0,00%	65.273	100%					0,61%	0,53%	15,67%	INPC+5,00%	
Renda Fixa	65.273	100,00%	-	0,00%	65.273	100,00%	100%	100,00%	77,00%	100,00%	0,78%	0,70%	14,02%	INPC+3,50%	
Renda Variável	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Investimentos Estruturados	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Investimentos no Exterior	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Investimentos Imobiliários	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

- 1 Limite definido na Resolução CMN nº 3.792/2009, alterada pela Resolução CMN nº 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.

PLANO DE SAÚDE

A administração dos investimentos do Plano de Saúde 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.



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

		Alocação Efetiva								Rentabilidade				
Segmento	Gestão Te	rceirizada	Gestão	Própria	Tota	al	Limite	BRUTA	LÍQUIDA ²		d. B 3			
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	Legal ¹	DRUTA	LIQUIDA	ivieta	de Retorno ³			
Consolidado	847	3,89%	20.940	96,11%	21.787	100%		(5,48%)	(5,90%)	15,67%	INPC+5,00%			
Renda Fixa	847	3,89%	18.968	87,06%	19.816	90,95%	100%	5,08%	4,63%	14,02%	INPC+3,50%			
Renda Variável	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	30%	0,00%	0,00%	19,63%	INPC+8,60%			
Investimentos Estruturados	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	17,10%	INPC+6,30%			
Investimentos no Exterior	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	11,48%	INPC+1,20%			
Investimentos Imobiliários	-	0,00%	1.972	0,00%	1.972	9,05%	30%	(4,62%)	(4,62%)	19,30%	INPC+8,30%			

- 1 Limite definido na Resolução CMN nº 3.792/2009, alterada pela Resolução nº 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.

Em 2021, foram registrados eventos referentes a valorização do patrimônio decorrentes da carteira renda variável. A valorização das carteiras é demonstrada na tabela a seguir.

Eventos	de Benefícios Básico	Sabesprev Mais	Reforço	PGA
(=) Rentabilidade Bruta dos Investimentos	12,38%	2,69%	1,46%	0,61%
(-) Custos de Gestão, Manutenção e Transação dos Investimentos	(0,18%)	(0,84%)	(0,84%)	(0,08%)
(=) Rentabilidade Líquida Auferida ¹	12,20%	1,85%	0,62%	0,53%
(-) Alongamento da Carteira de Títulos Públicos Apreçados pela Curva dos Papéis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
(-) Reavaliações Imobiliárias	1,11%	0,00%	0,00%	0,00%
(-) Reavaliações de Participações	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
(=) Rentabilidade Líquida de Eventos	10,96%	1,85%	0,62%	0,53%

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.

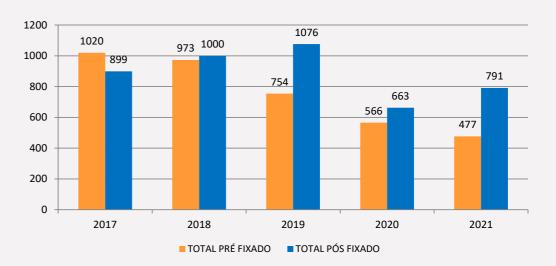
EMPRÉSTIMO PESSOAL

O Empréstimo Pessoal é um benefício para os participantes dos Planos Previdenciários da Sabesprev (Benefício Básico, SABESPREV MAIS e Reforço). Essa modalidade de investimento é uma das formas permitida pela legislação para rentabilizar parte do patrimônio dos 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 pagamento são de até 72 meses.

CONCESSÕES POR MODALIDADE



Com a pandemia, que teve início em março/2020 até os dias atuais, a Sabesprev teve que readequar seus processos para atender os participantes, com recebimento dos formulários de Empréstimo via e-mail e também pelo site, com concessão web.

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

CARTEIRA	2017	2018	2019	2020	2021
BD - CARTEIRA	10.060.306,69	10.533.512,55	10.199.862,41	8.560.809,89	8.479.461,89
BD - INADIMPLÊNCIA	1.164.343,04	916.360,61	843.816,23	686.128,66	757.961,61
REFORÇO - CARTEIRA	-	1	612.952,49	735.588,60	783.640,66
REFORÇO - INADIMPLÊNCIA	-	-	1.085,55	36.115,47	56.914,58
MAIS - CARTEIRA	17.379.522,89	20,220.964,20	21.470.722,68	20.429.887,59	20.391.585,41
MAIS - INADIMPLÊNCIA	434.593,09	329.637,78	313.209,64	535.785,26	665.359,10
TOTAL - CARTEIRA	27.439.829,58	30.774.476,75	32.283.537,58	29.726.286,08	29.654.687,96
TOTAL - INADIMPLÊNCIA	1.598.936,13	1.245.998,39	1.158.111,42	1.258.029,39	1.480.235,29
RESULTADO DA INADIMPLÊNCIA	-16,48%	-22,1%	-7,1%	8,60%	17,66%
Nível de Inadimplência Geral	5,83%	4,05%	3,59%	4,232	4,99%

Conforme previsto, o grande volume de funcionários desligados da Patrocinadora refletiu no aumento da taxa de inadimplência, apesar de terem sido intensificadas as rotinas de cobrança dos contratos inadimplentes como envio de e-mails, SMS e inclusão dos CPF no órgão de Serviço de Proteção ao Crédito (SPC).

As ações de cobrança judiciais também foram intensificadas após as transferências dos contratos de inadimplentes para a Gerência de Governança e Jurídico.

As ações futuras para redução de inadimplência incluem o refinanciamento sem crédito para a readequação das prestações, especialmente para os participantes que se desligaram e tiveram alteração de sua renda mensal.

A Sabesprev dará início a novos programas, voltados para a cobrança dos contratos inadimplentes, como Feirão, envio de e-mails e SMS para alertar os participantes referente a inadimplência, e entradas em novas ações judiciais para os casos em que apensar de diversas tentativas de sanção da dívida não houve êxito.

Paralelamente às cobranças extrajudiciais, mensalmente, são cobradas diretamente da Folha de Pagamento/Benefício as parcelas inadimplentes dos participantes que ainda possuem vínculo ativo com a Patrocinadora e, também, dos aposentados que recebem benefício dos Planos da Sabesprev.

PLANO DE SAÚDE

A Sabesprev é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, mas ela também já foi uma Operadora de Saúde.

A Patrocinadora Sabesp, respaldada em estudos realizados pela Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas (FIPE), decidiu realizar processo seletivo para internalizar na empresa a gestão de assistência à saúde.

Em 01/08/2019, a Sabesp firmou convênio com a Fundação Cesp, atual Vivest, para a operação de novos planos de saúde dos empregados da Sabesp. Ou seja, desde essa data, o cadastro de beneficiários dos planos assistenciais da Sabesprev foi zerado e os contratos com a Rede Credenciada foram rompidos. As contas resultantes dos atendimentos feitos aos beneficiários até julho/2019 continuaram a ser apresentadas, analisadas e pagas nos meses seguintes.



Em 08/10/2019, a Sabesprev encaminhou ofício à Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), solicitando o encerramento dos seus planos de saúde. A ANS acompanhou o pagamento das contas remanescentes que durou até março/2020 (referentes aos atendimentos feitos até julho/2019).

Em 28/05/2020 foi efetivado o cancelamento do registro ANS nº 33.616-5 da Operadora de Saúde Sabesprev, publicado em Diário Oficial em 03/06/2020, que tramitou no processo administrativo nº 33910.026087/2019-50, em conformidade com o art. 26 da Resolução Normativa (RN) nº 85, de 2004. Ou seja, foram cumpridas todas as exigências e pressupostos legais.

Em 03/09/2020, através do Ofício nº 247/2020/COCAL/GERER/GGAER/DIRAD-DIOPE/DIOPE, o status de registro "cancelado" passou para o status de "em cancelamento", em virtude da necessidade de alteração da redação do Estatuto Social da Sabesprev, que mantinha atividades relacionadas a saúde.

No dia 30/08/2021, a PREVIC aprovou o novo Estatuto Social da Sabesprev, com vigência a partir de 01/09/2021, conforme Portaria PREVIC nº 569.

Em 28/09/2021, a ANS considerou que foram cumpridas todas as exigências e pressupostos legais e efetivou o cancelamento do registro ANS nº 33.616-5 da Operadora de Saúde Sabesprev, de acordo com processo administrativo nº 33910.026087/2019-50, e em conformidade com o art. 26 da RN nº 85, de 2004.

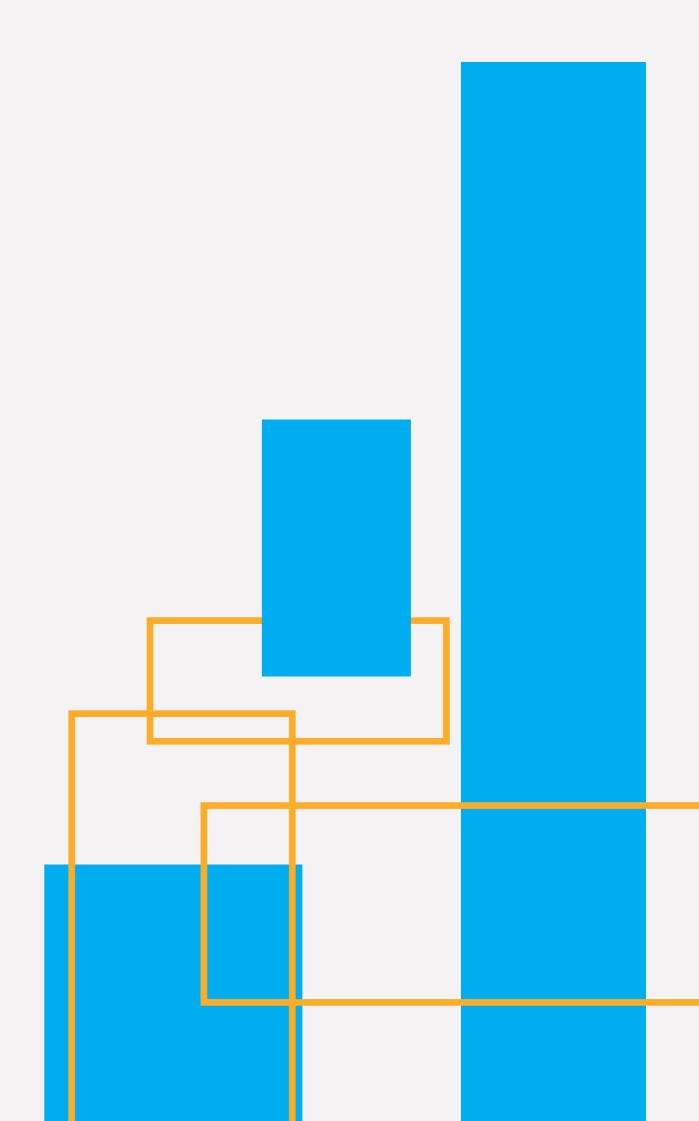
Independentemente deste cancelamento de registro, a Sabesprev continua controlando os saldos remanescentes e o patrimônio assistencial de forma segregada em atendimento as exigências da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc.

A partir do cancelamento do registo, em 2021, as Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial findarão neste Relatório. A partir de 2022, os saldos remanescentes serão informados dentro da Gestão Previdencial em nota explicativa específica da Gestão Assistencial.

Veja no quadro a seguir as despesas administrativas assistenciais:

	DESCRIÇÃO	2021	2020	2019	2018	2017
A)	Receitas	1.902	27.836	239.947	374.242	342.781
В)	Despesas Administrativas	15.608	11.003	21.793	28.430	30.866
	Pessoal e Encargos	473	2.034	7.910	13.716	13.650
	Serviços de Terceiros	1.150	2.156	7.599	9.529	8.638
	Impostos e Taxas	1.315	6.196	1.272	3.058	5.830
	Despesas Gerais (*)	192	617	5.012	2.127	2.748
	Outras Despesas (**)	12.478		_		
C)	Total de Beneficiários (assistencial e odontológico)	12.170		11.936	57.945	60.049
Ź		_				
D)	Despesas Administrativas sobre Receitas (B/A)	-	-	9,08	7,60	9,00
E)	Despesas Administrativas Per Capita (B/C)	-	-	1.825,82	490,64	514,01

^(*) Despesas Gerais desconsiderando as despesas com contingências



^(**) Saldo repatriado a Patrocinadora de acordo com Termo de Encerramento dos Planos Assistenciais.



RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES AO PARTICIPANTE - 2021

Fundação Sabesp de Seguridade Social - Sabesprev Al. Santos, 1.827 - 14° andar - CEP 01419.909 - São Paulo/SP Tel: 3145-4600 - Site: www.sabesprev.com.br Email: atendimento@sabesprev.com.br Central de Atendimento: 08000.55.1827





Demonstrações Contábeis

Gestão Previdencial

Exercícios findos em

31 de dezembro de 2021 e 2020



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

Página 2 de 91

EXPEDIENTE

CONSELHO DELIBERATIVO

Titulares

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

Suplentes

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

CONSELHO FISCAL

Titulares

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

Suplentes

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

DIRETORIA EXECUTIVA

Roberto Affonso Anciães — *Presidente* César Soares Barbosa — *Diretor de Previdência* Carla Cristina da Silva — *Diretora de Gestão*

EQUIPE RESPONSÁVEL

Michele Graciano Alcântara Takahashi – Gerência de Finanças e Controladoria

ATUÁRIO

Mirador Assessoria Atuarial Ltda

AUDITORIA

Grant Thornton Auditores Independentes



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

Página 3 de 91

CONTEÚDO

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



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

Página 4 de 91

Balanço Patrimonial Consolidado

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais - R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor Presidente CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49 Carla Cristina da Silva Diretora de Gestão CPF nº 126.114.188-10 Michele Graciano A. Takahashi Gerente de Finanças e Controladoria CRC 1SP 231436/O-0 CPF № 037.046.916-07

Revisado por: Grant Thornton Auditores Independentes Aprovado por:

Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.

Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 5 de 91

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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

	Revisado por:	Aprovado por:
	Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
		Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.



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

Página 6 de 91

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Benefício Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 7 de 91

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

<u>-</u>	2021	2020	%
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	963.118	902.427	6,7
1. ADIÇÕES	68.047	87.288	-22,0
Contribuições	51.335	51.239	0,2
Portabilidade	-	82	-100,0
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	16.711	35.966	-53,5
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	1	-100,0
Outras Adições	1	-	100,0
2 DECTINAÇÃES	(40.275)	(26.500)	F1 0
2. DESTINAÇÕES	(40.375)	(26.598)	51,8
Benefícios	(30.091)	(19.526)	54,1
Resgates	(8.807)	(5.235)	68,2
Portabilidade	(346)	(494)	-30,0
Constituição Líquida de Contingências – Gestão Previdencial	-	1	-100,0
Custeio Administrativo	(1.130)	(1.344)	-15,9
3. ACRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	27.673	60.690	-54,4
Provisões Matemáticas	27.488	59.718	-54,0
Fundos Previdenciais	185	972	-81,0
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)	990.789	963.118	2,9
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	16.989	18.212	-6,7
Fundos Administrativos	15.157	16.678	-9,1
Fundos dos Investimentos	1.832	1.534	19,4

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 8 de 91

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano de Reforço

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 9 de 91

Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Benefício Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 10 de 91

Demonstração do Ativo Líquido - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 11 de 91

Demonstração do Ativo Líquido - Plano de Reforço

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 12 de 91

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidada

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 13 de 91

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano de Benefício Básico

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais - R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 14 de 91

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano Sabesprev Mais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 15 de 91

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano de Reforço

Findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais – R\$

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00

Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 16 de 91

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Em milhares de reais – R\$

1.CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Planos de Benefícios Previdenciais

Plano de Benefícios Básico

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

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

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04. de 28 de marco de 2022.



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

Página 17 de 91

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

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

Plano Sabesprev Mais

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

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

Plano de Reforço

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

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

b) Participantes

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

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

c) Custeio Administrativo

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



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

Página 18 de 91

d) TAF - Taxa de Administração Financeira

d.1) Plano de Benefícios Básico

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

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

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

d.2) Plano de Sabesprev Mais

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

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

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

d.3) Plano de Reforço

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

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

e) Limite para Cobertura das Despesas Administrativas -

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

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



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

Página 19 de 91

2. BASE PARA E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Demonstrações Contábeis

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

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

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

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

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

a) Balanço Patrimonial

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

b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

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

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

c) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

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

d) Demonstração do Ativo Líquido

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



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

Página 20 de 91

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 recursos nas contas de resultado é efetuado por meio de contas de fluxos, eliminando todo o efeito entre planos por intermédio da consolidação do balanço.

a) Gestão Previdencial

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

b) Gestão Assistencial

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

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

c) Gestão Administrativa

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

d) Gestão dos Investimentos

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



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

Página 21 de 91

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

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

a) Estimativas Atuariais e Contábeis

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

b) Ativo Realizável

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

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

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

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

- I títulos para negociação;
- II títulos mantidos até o vencimento.

Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa 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



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

Página 22 de 91

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

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

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

b. Investimentos Imobiliários

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

c. Operações com Participantes

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

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

c) Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

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

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

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



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

Página 23 de 91

d) Imobilizado

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

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

e) Exigível Operacional

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

f) Custeio Administrativo

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

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

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

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

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

g) Exigível Contingencial

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

h) Provisões Matemáticas e Fundo Previdencial

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

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



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

Página 24 de 91

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

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

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

2021	Benefícios Básico	Sabesprev Mais	Reforço	PGA	Gestão Assistencial	Ajustes Consolidação	Balanço Patrimonial
ATIVO	2.586.894	1.011.018	83.174	99.261	46.526	(46.526)	3.762.344
Disponível	79	143	81	14	-	-	317
Gestão Previdencial	14.174	26	30	-	-	-	14.230
Gestão Administrativa	48.865	15.157	507	33.589	-	(46.526)	33.589
Investimentos	2.523.776	995.692	82.556	65.273	-	-	3.667.297
Permanente	-	-	-	385	-	-	385
Gestão Assistencial	-	-	-	-	46.526	-	46.526
PASSIVO	2.586.894	1.011.018	83.174	99.261	46.526	(46.526)	3.762.344
Gestão Previdencial	41.118	3.209	505	-	-	-	44.832
Gestão Administrativa	-	-	-	1.733	-	-	1.733
Investimentos	274	30	2	8	-	-	314
Exigível Contingencial	34.618	-	-	32.992	-	-	67.610
Patrim. Cobertura do Plano	2.460.385	981.472	82.147	-	-	-	3.524.005
Fundos	50.498	26.306	520	64.529	-	(46.526)	77.324
Gestão Assistencial	-	-	-	-	46.526	-	46.526

2020	Benefícios Básico	Sabesprev Mais	Reforço	PGA	Gestão Assistencial	Ajustes Consolidação	Balanço Patrimonial
ATIVO	2.421.239	983.701	82.751	105.830	66.729	(71.832)	3.588.415
Disponível	35	162	69	11	-	-	277
Gestão Previdencial	50	-	14	-	-	-	64
Gestão Administrativa	54.399	16.678	755	33.319	-	(71.832)	33.318
Investimentos	2.366.755	966.861	81.913	72.020	-	-	3.487.548
Permanente	-	-	-	480	-	-	479
Gestão Assistencial	-	-	-	-	66.729	-	66.729
PASSIVO	2.421.239	983.701	82.751	105.830	66.729	(71.832)	3.588.415
Gestão Previdencial	31.369	2.346	208	-	-	-	33.923
Gestão Administrativa	-	-	-	1.755	-	-	1.755
Investimentos	330	25	2	8	-	-	366
Exigível Contingencial	33.706	-	-	32.234	-	-	65.939
Patrim. Cobertura do Plano	2.300.019	953.984	81.779	-	-	-	3.335.782
Fundos	55.814	27.345	762	71.832	-	(71.832)	83.921
Gestão Assistencial	-	-	-	-	66.729	-	66.729

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

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



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

Página 25 de 91

j) Apuração do resultado

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

4. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

b) Aplicações em Debêntures

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

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

c) Remuneração da Administração

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

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

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

5. DISPONÍVEL

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



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

Página 26 de 91

6. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

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

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

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

7. REALIZÁVEL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

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

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

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

8. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

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



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

Página 27 de 91

a) Renda Fixa

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

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

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



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

Página 28 de 91

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

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

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

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

c) Títulos Mantidos até o Vencimento

A SABESPREV, em conformidade com o artigo 9º da Resolução CGPC n.º 4, de 2002, alterada pela Resolução CGPC n.º 8, de 2002 e CGPC nº 22, de 2006, afirma ter capacidade financeira e a intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "mantidos até o vencimento".

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

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

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



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

Página 29 de 91

Notas do Tesouro Nacional – B

Emitente: Tesouro Nacional

Indexador: IPCA

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



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

Página 30 de 91

Data Aquisição	Vancimento	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		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		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		30.452.092,37	11.659.052,10
29/11/2007 01/02/2016	15/05/2035 15/05/2035	19.002,00 759,00	5,170548 5,170548	4.519,818018 4.519,818018	85.885.581,97 3.430.541,88	6,730000 7,379657		61.383.455,79 2.314.203,79	24.502.126,18 1.116.338,09
15/03/2007	15/05/2035	2,00	5,170548	4.519,818018	9.039,64		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		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	·	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		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		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	-	2.895,386808	12.864.203,59	7.672.192,08
19/12/2007 14/03/2008	15/05/2045 15/05/2045	5.597,00 29.206,00	5,240431 5,240431	4.622,191237 4.622,191237	25.870.404,35 134.995.717,27	6,580000 6,680000		18.020.681,13 92.926.566,13	7.849.723,23 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		3.714.393,90	1.920.057,21
10/12/2008	15/05/2045	7.947,00	5,240431	4.622,191237	36.732.553,76	7,701154		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		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		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		3.557.121,28	1.397.867,72
04/02/2016 14/03/2008	15/05/2045 15/05/2045	750,00 2,00	5,240431 5,240431	4.622,191237 4.622,191237	3.466.643,43 9.244,38	7,440710 6,680007		2.185.915,95 6.363,52	1.280.727,48 2.880,86
10/12/2008	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	7,701154		2.831,10	1.791,09
04/03/2009	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	6,994395	,	3.066,87	1.555,32
15/04/2009	15/05/2045	1,00	5,240431	4.622,191237	4.622,19	7,049005		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		3.270,46	1.351,73
10/08/2011	15/08/2050	1.027,00	4,357055	4.811,999906	4.941.923,90	6,140213		3.533.600,78	1.408.323,13
07/06/2013	15/08/2050	3.297,00	4,357055	4.811,999906	15.865.163,69	4,899542		13.446.367,84	2.418.795,85
10/06/2013 11/06/2013	15/08/2050 15/08/2050	2.072,00 814,00	4,357055 4,357055	4.811,999906 4.811,999906	9.970.463,81 3.916.967,92	4,960001 5,009999	4.043,142212 4.014,367166	8.377.390,66 3.267.694,87	1.593.073,14 649.273,05
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		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		8.185.769,92	3.098.369,85
26/11/2013 28/11/2013	15/08/2050 15/08/2050	3.112,00 2.363,00	4,357055 4,357055	4.811,999906 4.811,999906	14.974.943,71 11.370.755,78	6,248722	3.392,563442 3.349,350909	10.557.657,43 7.914.516,20	4.417.286,28 3.456.239,58
	15/08/2050	2.441,00	4,357055	4.811,999906	11.746.091,77		3.244,993452	7.914.316,20	3.825.062,76
25/08/2015	15/08/2050	1.035,00	4,357055	4.811,999906	4.980.419,90		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		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		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		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		2.946,914509	2.946,91	1.865,09
18/03/2015	15/05/2055	3.036,00 3.036,00	6,732493	4.867,257733	14.776.994,48 14.776.994,48		3.261,076481 3.256,869899	9.900.628,20	4.876.366,28 4.889.137,46
20/03/2015 24/03/2015	15/05/2055 15/05/2055	2.857,00	6,732493 6,732493	4.867,257733 4.867,257733	14.776.994,48		3.256,869899	9.887.857,01 9.268.310,42	4.889.137,46 4.637.444,93
07/08/2015	15/05/2055	1.238,00	6,732493	4.867,257733	6.025.665,07		3.099,452272	3.837.121,91	2.188.543,16
04/09/2015	15/05/2055	1.993,00	6,732493	4.867,257733	9.700.444,66		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		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		2.886,072819	11.509.658,40	7.900.965,44
24/03/2015	15/05/2055	1,00	6,732493	4.867,257733	4.867,26		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		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		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		3.757,996017	19.729.479,09	5.823.624,01
31/08/2018	15/05/2055	1.550,00	6,732493	4.867,257733	7.544.249,49	5,835610	3.536,748387	5.481.959,99	2.062.289,50



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

Página 31 de 91

Notas do Tesouro Nacional - C

Emitente: Tesouro Nacional

Indexador: IGPM

Data Aquisição	Vencimento		2021							
		Quantidade	Taxa Mercado	PU Mercado	R\$ Mercado	Taxa Curva	Pu Curva	R\$ Curva	R\$ Mercado-R\$ Curva	
02/02/2004	01/01/2031	14.399,00	4,995100	9.247,257179	133.151.256,12	8,299222	7.680,129620	110.586.186,39	22.565.069,73	
03/05/2004	01/01/2031	1.025,00	4,995100	9.247,257179	9.478.438,61	8,265374	7.694,147910	7.886.501,61	1.591.937,00	
01/02/2005	01/01/2031	9.015,00	4,995100	9.247,257179	83.364.023,47	8,299719	7.679,924067	69.234.515,46	14.129.508,00	
01/02/2005	01/01/2031	1.00	4.995100	9.247.257179	9.247.26	7.759207	7.908.372204	7.908.37	1.338.88	

Data Aquisição	Vencimento				20	20			
Data Aquisição Venemie			Taxa Mercado	PU Mercado	R\$ Mercado	Taxa Curva	Pu Curva	R\$ Curva	R\$ Mercado-R\$ Curva
02/02/2004	01/01/2031	14.399,00	3,454300	8.755,453220	126.069.770,91	8,299222	6.603,866435	95.089.072,80	30.980.698,12
03/05/2004	01/01/2031	1.025,00	3,454300	8.755,453220	8.974.339,55	8,265374	6.616,782023	6.782.201,57	2.192.137,98
01/02/2005	01/01/2031	9.015,00	3,454300	8.755,453220	78.930.410,78	8,299719	6.603,677073	59.532.148,81	19.398.261,97
01/02/2005	01/01/2031	1,00	3,454300	8.755,453220	8.755,45	7,759207	6.814,506468	6.814,51	1.940,95

d) Investimentos Imobiliários

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

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

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

	20	21	20	020
	Participação/		Participação/	
	Cotas	Valor Contábil	Cotas	Valor Contábil
Investimentos Imobiliários				
Empreendimento Panamby				
Imóveis em Construção		21.836		14.159
Ajuste de Impairment				(4.890)
	36,70%	21.836	36,70%	9.269
Alameda Santos (conj. 141)	100,00%	4.781	100,00%	3.751
Alameda Santos (conj. 142)	100,00%	4.781	100,00%	3.752
		9.562		7.503
Total dos Investimentos imobiliários		31.398		16.772

d.1) Fundos Imobiliários

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



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

Página 32 de 91

d.2) Empreendimento Panamby (Em Construção)

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

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

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

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

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

	202	2021		
Investimentos Imobiliários	Obra	Valor Contábil	Valor Contábil	
Empreendimento Panamby	7.677	21.836	9.269	
Imóveis em Construção	7.677	21.836	14.159	
Ajuste de Impairment	-	-	(4.890)	

e) Empréstimos e Financiamentos

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

BENEFÍCIO BÁSICO	2021	2020
BENEFICIO BASICO	8.480	8.561
Parcelas a Vencer	7.754	7.875
Parcelas Vencidas	726	686
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.032)	(984)
Saldo Líquido da Carteira de Empréstimos	7.448	7.577
Saldo Liquido da Carteira de Emprestimos	7.448	7.577

SABESPREV MAIS	2021	2020
·	•	



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

Página 33 de 91

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

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

f) Outros Realizáveis

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

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

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

g) Composição da Carteira de Investimentos por Planos



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

Página 34 de 91

g.1) BENEFÍCIO BÁSICO - BD

			20	2021		0	
Descrição	Tipo	Vencimento	Quantidade	Valor Total	Quantidade	Valor Total	
TÍTULOS PÚBLICOS				1.420.040		1.276.556	
NTN – B	Série 382556	15/08/2024	1.207	4.551	1.207	4.089	
NTN – B	Série 1160397	15/08/2030	12.237	46.262	12.237	41.830	
NTN – B	Série 676124	15/05/2035	1.529	5.552	1.529	5.019	
NTN – B	Série 676127	15/05/2035	63.358	220.830	63.358	199.233	
NTN – B	Série 1160353	15/08/2040	39.077	156.850	39.077	142.253	
NTN – B	Série 484121	15/05/2045	750	2.420	750	2.186	
NTN – B	Série 556309	15/05/2045	77.833	265.486	77.833	240.028	
NTN – B	Série 1077238	15/05/2045	20.316	73.831	20.316	66.823	
NTN – B	Série 1160392	15/08/2050	79.278	316.940	79.278	287.268	
NTN – B	Série 2104161	15/05/2055	38.965	139.603	38.965	126.417	
NTN – C	Série 232080	01/01/2031	24.440	187.715	24.440	161.410	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				1.040.725		1.038.661	
RENDA FIXA - CURTO PRAZO				54.365		15.844	
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo		40.691.049	54.365	27.007.584	15.844	
RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO				173.785		77.137	
Sabesprev CP FI MM			25.940.766	67.890	25.940.766	-	
Sabesprev Vinci CP FIM			5.992.964	8.315	5.836.173	-	
Vinci FIRF Imob CPLP			110.834	9.939	110.834	-	
VINCI CRED MULTI FIM			3.740.940	4.368	-	-	
CP PPM FI RF	Exclusivo		15.737.078	83.273	17.070.952	77.137	
AÇÕES				249.115		299.009	
FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo		16.117.085	50.524	16.117.085	63.095	
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo		15.727.654	44.496	15.727.654	58.455	
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo		2.152.429	52.841	2.045.227	55.944	
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo		36.298.566	35.854	36.000.000	39.668	
FICFI Ações Sabesprev	Exclusivo		29.303.594	65.400	33.330.778	81.830	
Recebimento de Juros	-		-	-		17	
MULTIMERCADO				59.236		423.755	
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		-	-	25.940.766	61.193	
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo			-	2.875	20.764	
Spec Lat Am III MMIE	Aberto		-	-	14.670.490	37.317	
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto		133	21.574	125	23.172	

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

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



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 35 de 91

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

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes
Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 36 de 91

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

g.2) SABESPREV MAIS

			202	21	202	0
Descrição	Тіро	Vencimento	Quantidade	Valor Total	Quantidade	Valor Total
TÍTULOS PÚBLICOS				43.038		
NTN – B	Série 2841883	15/05/2035	2.873	11.693	-	-
NTN – B	Série 1160392	15/08/2040	2.895	11.951	-	-
NTN – B	Série 2104161	15/08/2030	4.770	19.394	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				914.260		925.628
RENDA FIXA - CURTO PRAZO				124.371		31.182
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo		93.088.593	124.371	13.583.376	31.182
RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO				245.641		69.867
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		17.854.215	46.727	17.854.215	-
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo		80.376.707	111.525	71.392.920	-
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto		31.820	2.853	31.820	-
VINCI CRED MULTI FIM	Aberto		5.050.269	5.896	-	-
CP PPM FI RF	Exclusivo		14.861.541	78.640	15.462.131	69.867
AÇÕES				125.072		150.751
FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo		8.178.963	25.640	7.186.998	32.019
FIA Sabesprev FT Valor	Exclusivo		-	-	954.049	-
FIA Sabesprev JGP Inst	Exclusivo		-	-	10.014	125
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo		10.369.992	29.338	8.357.954	38.542
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo		13.611.962	13.445	13.500.000	14.876
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo		1.206.162	29.610	1.007.218	31.350
FICFI AÇÕES SABESPREV	Exclusivo		12.115.192	27.039	13.780.057	33.832
Recebimento de Juros	-		-	-		7
MULTIMERCADO				77.927		521.530
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		-	-	17.854.215	42.117
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo		-	-	24.430	140.955

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

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



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 37 de 91

Spec Lat Am III MMIE	Aberto	-	-	4.028.723	10.248
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto	37	5.925	34	6.364
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo	-	-	71.392.920	103.972
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo	-	-	45.613.897	69.034
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	-	-	48.676.129	77.553
SABESPREV CONSOL FIM	Exclusivo	73.440.962	72.002	64.168.673	66.598
VINCI CRED MULTI FIM	Aberto	-	-	1.437.145	1.484
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto	-	-	31.820	3.205
F. DE INVEST IMOBILIÁRIO - FII		<u>-</u>	141.581		
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo	50.841.823	66.008	-	-
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo	55.008.166	75.573	-	-
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTIC	CIPAÇÕES	_	81.817	_	60.866
BRZ Agronegócios FIP	Aberto	1.931	1.930	1.931	1.245
Hamilton Lane II	Aberto	1.874	2.844	995	1.904
Copa Florest III A	Aberto	4.281.828	431	4.281.828	3.285
FIC FIP BTG Principal Invest	Aberto	5.497.070	3.865	5.497.070	2.521
FIP Pátria Special Opportunities	Aberto	1.943	23	1.943	7
Florestas Brasil F2	Aberto	73	1.031	73	1.160
Florestas do Brasil FIP	Aberto	843	11.903	843	13.384
Hamilton Lane FIC FIP	Aberto	1.445	1.451	1.351	2.145
COPA V FEEDER IN FIP	Aberto	5.040.000	6.167	-	-
SPECTRA V INST FIP	Aberto	1.850.000	1.836	-	-
Infra Coinvest I FIP	Aberto	551	780	551	1.093
Infra Transmis FIP	Aberto	1.769	1.885	1.769	2.671
Perfin Apollo 12 FIP	Aberto	-	-	16.059	-
GODARD FIP IE	Aberto	12.610.000	19.596	12.610.000	17.438
Spectra IV INST FIP	Aberto	12.844.202	28.075	4.743.750	14.013
DIREITOS CREDITÓRIOS			22.077		21 022
	Aborto	10.070	22.977	E E04	21.933
PATRIA FIDC SUBORD	Aberto	19.878	22.977	5.504	21.933
OUTROS FUNDOS		-	<u>-</u>		69.499
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo	-	-	990.402	69.499
F. DE INVEST. NO EXTERIOR		-	94.874		
MSQUARE SBSPRV FIM	Exclusivo	70.661.331	80.214		-
Spec Lat Am III MMIE	Aberto	4.667.782	14.660	-	-
ÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS		-	19.388		21.957
BOVA11 - BM&F Bovespa	Aberto	126.012	12.702	126.012	14.447
PFIN11	Aberto	75.103	6.564	126.012	7.502
BNPA3B	Aberto	90.692	8	90.692	8

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

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



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

Página 38 de 91

 Dividendos a Receber
 114

 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS
 19.007
 19.275

 TOTAL CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
 995.693
 966.860

g.3) REFORÇO

			202	21	20:	20
Descrição	Tipo	Vencimento	Quantidade	Valor Total	Quantidade	Valor Total
TÍTULOS PÚBLICOS				3.652		
NTN – F	Série 2841883 Série	15/05/2035	252	1.026	-	-
NTN – B	1160392 Série	15/08/2040	255	1.053	-	-
NTN – C	2104161	15/08/2030	387	1.573	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTOS				76.805		76.804.631
RENDA FIXA - CURTO PRAZO				10.638		1.949
Sabesp BR PL RFDI FI	Exclusivo		7.961.988	10.638	820.097	1.949
RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO				24.141		5.270
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo		1.944.485	5.089	1.166.183	-
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo		8.984.547	12.466	7.888.401	-
Vinci FIRF Imob CPLP	Aberto		2.702	242	2.702	-
VINCI CRED MULTI FIM	Exclusivo		561.141	655	-	-
CP PPM FI RF	Exclusivo		1.075.061	5.689	1.944.485	5.270
AÇÕES				8.915		10.776
FIA Sabesprev BBM Val.	Exclusivo		586.451	1.838	586.451	2.296
FIA Sabesprev Velt Ações FIC	Exclusivo		758.414	2.145	758.414	2.819
FIA SABESPR SMALL CP	Exclusivo		504.147	498		551
FIA Sabesprev Vinci	Exclusivo		92.618	2.274	88.005	2.407
FICFI Ações Sabesprev	Exclusivo		967.725	2.160	1.100.679	2.702
Recebimento de Juros	-		-	0	1.100.679	1
MULTIMERCADO				7.566		51.249
Sabesprev CP FI MM	Exclusivo			0	1.166.183	4.587
Sabesprev VMB FIM	Exclusivo		-	0	1.982	14.286
Spec Lat Am III MMIE	Aberto		-	0	331.128	842
Spectra Eq II FIC FIM	Aberto		3	486	3	522
Sabesprev Vinci CP FIM	Exclusivo		-	0	7.888.401	11.622
Sabesprev RB CP FIM	Exclusivo		-	0	4.050.066	6.107
Sabesp Capitania MI CP FIM	Exclusivo		-	0	3.849.492	6.186
SABESPREV CONSOL FIM	Exclusivo		7.221.282	7.080	6.416.868	6.660

Revisado por:



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 39 de 91

VINCI CRED MULTI FIM Exclusive - 0 159.683 Vinci FIRE Imob CPLP Aberto - 0 2.702 F. DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII 11.867 - - Sabesp Capitania MI CP FIM Exclusivo 4.497.810 5.839 - Sabesp Capitania MI CP FIM Exclusivo 4.387.589 6.028 - F. DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES 5.560 - - Hamilton Lane II Aberto 276 419 147 BRZ Agronegócios FIP Aberto 217 217 217 217 Copa Florest III A Aberto 343.777 35 343.777 35 343.777 FIC FIP BTG Principal Invest Aberto 415.775 292 415.775 292 415.775 COPA V FEEDER IN FIP Aberto 150.000 149 - - - - - - - - - - - - - - - - - -	
Sabesprev RB CP FIM	165
Sabesprev RB CP FIM	272
Sabesp Capitania MI CP FIM	
F. DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-
Hamilton Lane I	-
BRZ Agronegócios FIP	4.226
Copa Florest III A	280
FIC FIP BTG Principal Invest Aberto 415.775 292 415.775 COPA V FEEDER IN FIP Aberto 150.000 149 - SPECTRA V INST FIP Aberto 315.000 385 - FIP Pátria Special Opportunities Aberto 144 2 144 Florestas Brasil F2 Aberto 51 725 51 Hamilton Lane FIC FIP Aberto 202 203 190 Infra Coinvest I FIP Aberto 45 64 45 Infra Transmis FIP Aberto 145 154 145 GODARD FIP IE Aberto 776.000 1.206 776.000 Spectra IV INST FIP Aberto 781.821 1.709 288750 DIREITOS CREDITÓRIOS 1.704 FII BTG Pactual Corporate Office Aberto 1.474 1.704 427 OUTROS FUNDOS MSQUARE SBSPRV FIM - 79.795 FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR MSQUARE SBSPRV FIM 4.588.787 5.209 - Spec Lat Am III MMIE Aberto 383.653 1.205 - AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	140
COPA V FEEDER IN FIP	264
SPECTRA V INST FIP	191
FIP Pátria Special Opportunities Aberto 144 2 144	-
Florestas Brasil F2	-
Hamilton Lane FIC FIP	1
Infra Coinvest FIP	815
Infra Transmis FIP	302
Aberto 776.000 1.206 776.000	89
Spectra IV INST FIP Aberto 781.821 1.709 288750 DIREITOS CREDITÓRIOS 1.704 1.704 427 FII BTG Pactual Corporate Office Aberto 1.474 1.704 427 OUTROS FUNDOS - - - 79.795 FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - 6.414 - MSQUARE SBSPRV FIM 4.588.787 5.209 - Spec Lat Am III MMIE Aberto 383.653 1.205 - AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS 1.501 - 61 PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	218
DIREITOS CREDITÓRIOS 1.704 1.704 1.704 427 OUTROS FUNDOS - - - - - 79.795 MSQUARE SBSPRV FIM - - - 79.795 - FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6.414 - <td>1.073</td>	1.073
FII BTG Pactual Corporate Office Aberto 1.474 1.704 427 OUTROS FUNDOS - - - - MSQUARE SBSPRV FIIM - - 79.795 FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6.414 - - MSQUARE SBSPRV FIIM 4.588.787 5.209 - Spec Lat Am III MMIE Aberto 383.653 1.205 - AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS 1.501 - 61 PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	853
OUTROS FUNDOS - - 79.795 FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6.414 - - - 79.795 - MSQUARE SBSPRV FIM 4.588.787 5.209 -	1.626
MSQUARE SBSPRV FIM - - 79.795 FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6.414 - - - 79.795 MSQUARE SBSPRV FIM 4.588.787 5.209 - Spec Lat Am III MMIE Aberto 383.653 1.205 - AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS 1.501 - 61 PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	1.626
FUNDO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6.414 MSQUARE SBSPRV FIM 4.588.787 5.209 - Spec Lat Am III MMIE Aberto 383.653 1.205 - AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS 1.501 - 61 PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	4.513
MSQUARE SBSPRV FIM 4.588.787 5.209 - Spec Lat Am III MMIE Aberto 383.653 1.205 - AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	4.513
Spec Lat Am III MMIE Aberto 383.653 1.205 - AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS 1.501 - 61.42 537 - 61	
AÇÕES - COMPANHIAS ABERTAS 1.501 PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	-
PFIN11 Aberto 6.142 537 - 61	-
	1.699
	ŀ
BOVA11 - BM&F Bovespa Aberto 9.464 954 - 1.0	85
Dividendos a Receber - 10 -	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS 599	605
TOTAL CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 82.557	81.913

g4.) Programa de Gestão Administrativa (PGA)

2021	2020
2021	2020

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04 de 28 de marco de 2022



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

Página 40 de 91

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

h) Fundos Exclusivos

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

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

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

SABESPREV BRASIL PLURAL SOBERANO RF REF DI

CNPJ: 26.123.906/0001-97

			2021		2	2020
Descrição	Emitente	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Renda Fixa			-	255.087		121.846
LTN – Over			285.335	255.087	-	-
LFT	Série 3101028	01/03/2020	-	-	11.331	121.846
Contas a Pagar				(23)		(14)
Caixa			-	431		82
Total			=	255.495	:	121.914
Saldos Contábeis			=	255.495	:	121.914
Benefícios Básico				54.365		15.844
Sabesprev Mais				124.371		31.182
Reforço				10.638		1.949

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 41 de 91

PGA 65.273 60.532
Assistencial 848 12.407

SABESPREV CRÉDITO PRIVADO PPM FI Renda Fixa

CNPJ: 08.608.370/0001-18

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

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes
Grant Thornton Auditores Independentes
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 42 de 91

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

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.

Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 43 de 91

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

FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES SABESPREV BAHIA AM VALUATION

CNPJ: 11.052.442/0001-06

			2021		2020	
Descrição	Emitente	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil

Revisado por:	Aprovado por:	
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.	
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.	



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

Página 44 de 91

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

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

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



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

Página 45 de 91

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

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

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



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 46 de 91

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

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

CNPJ: 20.763.904/0001-86

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04 de 28 de março de 2022



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

Página 47 de 91

BRAP4	Bradespar	-	-	16	1
BRFS3	BRF S/A	-	-	61	1
BRDT3	Petrobras	-	-	24	1
BRML3	BR Malls Participações	-	-	63	1
BTOW3	B2W Digital	-	-	13	1
B3SA3	Bolsa de Valores e Futuros	-	-	153	9
CMIG4	Cemig	-	-	76	1
CYRE3	Cyrela	-	-	19	1
CCRO3	Grupo CCR	-	-	83	1
COGN3	Kroton Educacional	-	-	110	1
CSAN3	Cosan AS Companhia Siderúrgica	-	-	11	1
CSNA3	Nacional	-	-	46	1
ELET3	Centrais Elet Bras S.A.	-	-	23	1
ELET6	Centrais Elet Bras S.A.	-	-	19	1
EQTL3	Equatorial Energia S.A.	-	-	85	2
EGIE3	Engie Brasil	-	-	22	1
FLRY3	Fleury S.A.	-	-	26	1
GGBR4	Gerdau	-	-	86	2
НҮРЕЗ	Hypermarcas	-	-	34	1
ITSA4	ltaú sa	-	-	394	4
JBSS3	JBS	-	-	140	3
KLBN11	Klabin	-	-	51	1
LAME4	Lojas Americanas	-	-	60	1
LREN3	Lojas Renner S.A.	-	-	68	3
MGLU3	Magazine Luiza	-	-	40	3
NTCO3	Natura	-	-	30	1
PCAR3	P.ACUCAR-CBDON NM	-	-	1	1
PETR4	Petrobras	-	-	380	9
PETR3	Petrobras	-	-	237	6
QUAL3	Qualicorp	-	-	20	1
RADL3	RaiaDrogasil	-	-	18	2
RAIL3	Rumo S.A.	-	-	97	2
RENT3	Localiza	-	-	51	3
SANB11	Banco Santander Brasil	-	-	32	1
TAEE11	TAESA	-	-	19	1
TIMS3	TIM ON EJ NM	-	-	1	1

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.

Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página	na 48 de 91
---	-------------

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

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

CNPJ: 13.021.573/0001-43

			2021	2	2020
Descrição	Emitente	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Fundos Renda Variavel			76.034	_	99.948
Velt Master Inst FIA	Mellon	9.687.377	76.034	9.678.219	99.948
Contas a Pagar			(72)	_	(141)
Caixa			17_	-	10
Total			75.979	=	99.817
Saldos Contábeis			75.979	=	99.817
Benefícios Básico			44.496		58.456
Sabesprev Mais			29.338		38.542
Reforço			2.145		2.819

FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SABESPREV VINCI GAS DIVIDENDOS

CNPJ: 20.763.949/0001-50

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04 de 28 de março de 2022



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 49 de 91

BBAS3	Banco do Brasil S/A		_	_	219.835	8.530
			105.042	2.074		
B3SA3 BBDC4	B3 S/A Bradesco		185.912 116.762	2.071 2.243	28.900 227.128	1.791 6.164
						0.104
BBSE3	BBSEGURIDADEON NM		154.045	3.196	-	-
BPAC11	BTGP BANCO UNT EJ N2		55.510	1.166	-	-
BRDT3	Petrobras Distribuidora		-	2.007	224.900	4.977
CMIG4	Cemig		227.862	2.987	891.940	12.987
CPLE6	Companhia Paranaense de Energia		523.670	3.372	-	-
ECOR3	ECORODOVIAS ON NM		170.254	1.246	-	-
EGIE3	ENGIE BRASILON EJ NM		64.313	2.470 2.984	-	2 527
ELET6	Eletrobras		90.401		68.304	2.527
ENBR3	Energias BR		73.495	1.539	175.297	3.445
EQTL3	Equatorial Energia		93.481	2.114	-	-
GNDI3	INTERMEDICA ON NM		30.483	1.840	-	-
GOAU4	GERDAU MET PN N1		171.356	1.950	-	-
IGTI11	IGUATEMI S.AUNT EB N1		187.200	3.383	-	-
НҮРЕЗ	HYPERA ON EJ NM		-	-	72.700	2.490
ITUB4	Itau Unibanco Holding S.A.		181.201	3.796	60.400	1.910
LCAM3	Locamerica		80.436	1.891	-	-
LREN3	LOJAS RENNERON EJ NM		65.472	1.600	-	-
LINX3	LINX ON NM		-	-	31.200	1.169
MRVE3	MRV		36.100	433	128.700	2.439
PETR4	Petrobras		206.374	5.872	88.306	2.503
SMTO3	SAO MARTINHOON NM		42.380	1.460	25.900	709
SULA11	SUL AMERICA UNT N2		-	-	45.031	1.997
SUZB3	Suzano Papel		30.738	1.848	65.106	3.811
TGMA3	Tegma		-	-	38.600	1.041
TIMS3	TIM ON EJ NM		253.929	3.339	177.104	2.595
TOTS3	Totvs		55.207	1.582	175.810	5.049
TRPL4	Cteep - Cia Transm Energia		131.700	3.202	58.185	1.618
VALE3	Vale S.A		21.936	1.710	137.406	12.016
VIVT3	TELEF BRASILON EDJ		53.712	2.588	42.900	1.995
VBBR3	VIBRA ON NM		224.727	4.810	-	-
WEGE3	WEG ON NM		22.100	729	-	-
RENDA FIXA			_	1.913		6.143
LFT - Over	Tesouro - Série 3371789	01/09/2021	-	-	-	-
NTN OVER	Tesouro - Série	15/05/2023	-	-	7.261	6.143
LTN - Over	Tesouro - Série 3101151	01/07/2022	-	-	-	-
NTN OVER	Tesouro - Série	01/01/2025	1.853	1.913	-	-
Contas a Receber/(Pagar)			_	13.816		1.790
Saldo em Tesouraria			_	1_		5
Total			_	84.726		89.701

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes
Grant Thornton Auditores Independentes
Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 50 de 91

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

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

CNPJ: 17.073.492/0001-48

		20	2021		020
Descrição	Emitente	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			94.571	_	118.331
Indie Instit FIC FIA	Intrag	4.193.867	13.547	2.864.577	12.085
Moat Capital FIA	Intrag	4.640.880	15.644	4.640.880	19.477
NAVI INSTIT FIA	BEMD	4.077.251	14.447	4.077.251	15.159
Neo Navitas FICFIA	Intrag	4.510.556	11.228	4.510.556	14.213
Oceana Valor FIA	Mellon	-	-	3.862.751	20.203
XP Dividen 30 FICFIA	Mellon	1.623.156	2.330	1.623.156	2.740
XP Dividendos FIA	Mellon	3.363.393	8.543	3.363.393	10.090
XP Invest 30 FIC FIA	Mellon	6.439.512	10.900	6.439.512	12.706
SUL AME SELEC FICFIA	BEMD	705.197	6.926	-	-
Constancia Fund FIA	BEMD	3.057.726	11.006	3.057.726	11.658
Contas a Pagar			(25)	<u> </u>	(24)
Caixa			53	_	23
Total			94.599	_	118.330
Saldos Contábeis			94.599	=	118.330
Benefícios Básico			65.400		81.830
Sabesprev Mais			27.039		33.832
Reforço			2.160		2.702

SABESPREV VMB Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 05.090.701/0001-82

			2021		20	20
Descrição	Emitente	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Renda Fixa				-		187.562
LFT	Tesouro - Série 210100	01/09/2021	-		65	699
LFT	Tesouro - Série 210100	01/09/2024	-	-	548	5.866
LFT	Tesouro - Série 210100	01/03/2027	-	-	185	1.950
LFT Over	Tesouro	01/09/2025	-	-	2.285	24.331
LTN	Tesouro	01/01/2024	-	-	9.000	7.703
NTN-F	Tesouro	01/01/2021	-	-	4.600	4.824
NTN-F	Tesouro	01/01/2023	-	-	1.000	1.153
NTN - B	Tesouro	15/05/2025	-	-	5.735	23.174
NTN - B	Tesouro - Série 2322472	15/05/2021	-	-	2.740	9.713
NTN - B	Tesouro - Série 1424069	15/08/2022	-	-	4.916	18.797
NTN - B	Tesouro - Série 1876984	15/05/2023	-	-	3.125	12.071
NTN - B	Tesouro - Série 0382556	15/08/2024	-	-	2.650	10.648
NTN - B	Tesouro - Série 2322474	15/08/2026	-	-	1.500	6.241
NTN - B	Tesouro - Série 2845438	15/08/2028	-	-	235	1.008

ı	Revisado por:	Aprovado por:
l	Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
ı		Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



'Emitido por Gerência de Fir	tido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022					
NTN - B	Tesouro - Série 1160397	15/08/2030	-	-	2.200	9.663
NTN - B	Tesouro - Série 676124	15/05/2035	-	-	1.909	8.628
NTN - B	Tesouro - Série 1160353	15/08/2040	-	-	1.020	4.731
NTN - B	Tesouro - Série 0484121	15/05/2045	-	-	3.992	18.452
NTN - B	Tesouro - Série 1160392	15/08/2050	-	-	2.675	12.872
NTN - B	Tesouro - Série 2104161	15/05/2055	-	-	1.035	5.038
Contas a Pagar				<u>-</u>		3
Caixa						11
Total			_	<u> </u>	_	187.566
					_	
Saldos Contábeis				-	_	187.566
Benefícios Básico				-		20.764
Sabesprev Mais				-		140.955
Reforço				-		14.286
PGA				-		11.487

SABESPREV VINCI CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 26.470.571/0001-83

			2021		202	
Descrição	Emitente	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Renda Fixa				107.869		100.209
Debêntures	InfraFIP - Série 2889783	15/12/2030	1.000	1.229	1.000	1.250
Debêntures	EOLICABO - Série 3167377	30/06/2033	5.000	5.147	5.000	5.549
Debêntures	Cutiemp - Série 3188058	15/12/2031	5.006	5.201	5.006	5.423
Debêntures	EDPSPMG - Série 3260366	15/07/2039	2.025	2.336	3.825	4.395
Debêntures	LESTENER - Série 3297750	15/03/2034	5	5.643	5	5.818
Debêntures	CEMIGDIS - Série 3247996	15/06/2026	1.000	1.131	3.000	3.259
Debêntures	OHLREGIS - Série 3340735	15/06/2031	3.596	4.085	3.596	4.085
Debêntures	CONCPRIO - Série 3340737	15/10/2034	4.000	4.138	4.000	4.227
Debêntures	CENFOTOV - Série 3354794	15/12/2034	2.735	2.481	2.735	2.749
Debêntures	FOTOVOLT - Série 3357821	15/12/2034	2.265	2.062	2.265	2.273
Debêntures	OMEGAGER - Série 3207363	15/05/2026	3.305	3.894	5.000	5.810
Debêntures	RANI - Série 3258479	19/07/2025	3.000	3.280	3.000	3.170
Debêntures	LIGHT - Série 3354795	15/10/2026	5.000	5.692	5.000	5.399
Debêntures	B2W	15/12/2030	5.000	5.807	5.000	5.243
Debêntures	IGUASANE	15/07/2034	2.853	3.537	2.853	3.353
Debêntures	LAM	15/10/2030	2.600	3.148	2.600	2.820
Debêntures	IRBR	15/12/2026	4.000	4.303	4.000	4.020
Debêntures	PETR	15/08/2024	2.259	2.891	2.259	2.797
Debêntures	MTRJ	15/12/2031	5.400	6.191	-	-
Debêntures	SDMH	15/12/2035	3.000	3.191	-	-
Debêntures	MSGT	15/11/2041	1.000	977	-	-
Debêntures	RATL	15/12/2036	1.000	1.001	-	-
Debêntures	VAMOSLOC	15/06/2031	3.000	3.049	-	-

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04 de 28 de março de 2022



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 52 de 91

Debêntures	CSAN	15/08/2031	1.402	1.405	-	-
CRA PÓS C/ FLUXO	IMWL	03/12/2025	1.300	1.312	-	-
CRA PÓS C/ FLUXO	ECOA	15/11/2026	1.000	1.013	-	-
CRA PÓS C/ FLUXO	PROVISEC	08/12/2025	1.000	1.005	-	-
Cert. Rec. Imobiliário	OURINVSE - Série 3217011	06/10/2033	616	2.238	616	3.362
Cert. Rec. Imobiliário	BARI - Série 3270005	15/03/2035	750	7.853	750	8.488
Cert. Rec. Imobiliário	IMWL - Série 3324208	18/09/2029	2.550	1.658	2.550	1.953
Cert. Rec. Imobiliário	APCS	02/07/2031	4.055	3.773	4.055	4.024
Cert. Rec. Imobiliário	VERT SEC	15/06/2040	4.470	3.082	4.470	4.152
NTN - Over	Tesouro - Série 3918163	15/05/2055	995	4.116	-	-
NTN - Over Fundos de Investimentos	Tesouro	15/05/2023	-	24.503	1.706	6.590 23.225
Anga SAB CO VIII SEN	Concord/Necton		912	157	912	362
Anga SABEMI CONS IX	Concord/Necton		2.000	424	2.000	1.136
ANGA SABEMI FIDC SEM	Concord/Necton		1.000	441	1.000	1.038
Cred Uni FIDC SEN19	Oliveira		-	-	2.000.000	661
FIDC CREDZ SR E2 S2	Oliveira		2.000.000	-	2.000.000	1.004
FIDC Cont Global 1S	Oliveira		-	-	978	773
FIDC Light SEN 1E 2S	Oliveira		2.500.000	1.536	2.500.000	1.947
FIDC CREDZ SR E1 S3	Oliveira		2.000.000	838	2.000.000	2.003
FIDC Cred Brasil S11	Finaxis		-	-	500	202
FIDC AUTO II SENIOR	CM CAPIT		1.399.102	537	1.399.102	1.326
MULT REC II SR 13	Finaxis/Finaxcor		244	820	244	2.299
MULTI REC II SR 1 15	FINAXIS		39	410	-	-
RB ALPHA STRAT I SR4	OLIVEIRA		1.600.000	1.681	-	-
FIDC VCK CONSIG SEN1	CM CAPIT		2.986	3.293	-	-
FIDC ANGA CRE CP SN2	CM CAPIT		3.750	3.983	-	-
FIDC GREEN A SF SENI	DAYCOVAL		4.000	4.700	-	-
AURUM MULT LP SEN 19	Finaxis/Socopa		-	-	2.480	1.855
ITA RF REFDI CUST SO	Itaú		2.591	37	2.591	36
Vinci Ener Sust FIDC	BRLT		2.522	3.636	2.522	3.525
FIDC Cred Brasil SR9	Finabank		-	-	-	-
BRZ CIAS II FIDC SEM	CM DTVM		2.481	2.010	2.481	2.567
CONSIGA MAIS SEN 1S	SOCOPA		-	-	2.986	1.497
CONSIGA MAIS SUB MEZ	SOCOPA		-	-	993	994
Contas a Pagar			-	(68)		(92)
Caixa Total			-	132 307		123 344
Total			=	132.307		123.344
Saldos Contábeis			- -	132.307		123.344
			_			

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.

Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 53 de 91

Benefícios Básico	8.315	7.752
Sabesprev Mais	111.525	103.972
Reforco	12.466	11.622

SABESPREV Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 17.072.894/0001-28

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Pounião do Consolho Dolihorativo nº 04, do 39 do março do 2022



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 54 de 91 Debêntures INTEMEAL 15/03/2024 2 673 3.081 Debêntures WNBRVINH 17/05/2026 3.700 3.753 Debêntures CVCB 18/04/2025 3.529 3.034 Debêntures CVCB 18/04/2023 1.633 1.377 Debêntures LCAM 15/09/2031 3.000 3.074 Debêntures CVCB 18/04/2023 Debêntures OCEANPAC 08/11/2026 5.000 5.080 CRA GAIASEC 09/09/2024 5.000 3.680 5.000 4.761 15/04/2025 CRA GAIASEC 3.970 4.272 01/03/2024 LFT - Nacional Tesouro - Série 210100 9 96 01/03/2026 Tesouro - Série 210100 1.422 LFT - Nacional 134 LFT - Nacional Tesouro - Série 210100 01/03/2027 419 4.416 01/09/2026 LFT - Nacional Tesouro - Série 210100 49 519 **FUNDOS DE INVESTIMENTOS** 19.684 27.087 Itaú Soberano RE DI LP FI Itaucard 10.073 513 19.115 933 Polo Clubes FIDC NP 31 3.328 31 7.049 Socopa Polo Estoque II FII Oliveira 7.806.988 7.806.988 1.924 3.653 FIDC CREDZ SR E4 S4 3.000.000 3.000.000 Oliveira 3.027 3.008 Polo Multsetorial NP CRVD 2 2 972 1.014 Aurum Mult I P SFN 19 FINAXIS/Socopa 4 967 3.715 Aurum Fidc Mez J FINAXIS 1.193 876 LF I Mezanino FINAXIS 5.000 2.849 FORTBRASIL SEN S5 OLIVEIRA 3.000.000 3.019 GO KENERSON FIDC SR1 BRLT 2.500 2.546 MOVILEPAY FIDC SR 1 GENIALIN Sanasa FIDC 5.000 5.000 3.991 Votorantim 3.157 **AÇÕES** 21.821 13.102 LFTT11 FILLOFT II CLER 45 684 5 025 PORD11 Polo Recebíveis Imobiliário 174.954 16.796 75.833 13.102 2.842 Contas a Receber 2.391 Caixa 13 34 Total 119.706 107.894 Saldos Contábeis 119.706 107.894 Benefícios Básico 67.890 61.193 Sabesprev Mais 42.117 46.727 Reforço 5.089 4.587

SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 27.945.255/0001-83

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04. de 28 de marco de 2022.



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

Página 55 de 91

		2021		2020		
Descrição	Emitente	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
AÇÕES			-	172.538		182.254
AIEC11	FII AUTONOMYCI ER		33.109	2.434	33.595	3.396
ALZR11	FII ALIANZA CI		39.408	4.486	28.799	3.706
BCFF11	FII BC FFII CI		46.098	3.260	73.633	6.842
BLCP11	FII BLUECAP CI		39.758	3.777	36.638	3.829
BLMG11	FII BLUE LOGCI ER		59.067	5.529	30.000	2.914
			33.007	3.323		
BLMG13 BLMC11	FII BLUE LOGREC FII BLUE CRICI		20.000	1.995	30.000	2.914 -
BRCR11	FII BC FUND CI		83.901	6.099	132.465	11.755
BPML11	FII BTG SHOPCI		38.620	2.861	45.239	4.478
BRCO11 BTCR11	FII BRESCO CI FII BTG CRI CI		53.661 3.359	5.542 307	83.739 -	9.672
BICKII	THE BIG CKI CI		3.339	307	_	_
BTLG11	FII BTLG CI		62.137	6.644	76.979	8.583
CBOP11	FII C BRANCOCI		9.928	625	10.644	795
CPTS14	FII CAPI SECREC		-	-	20.888	2.175
CORM11	FII CORE METCI		4.887	502	-	-
CORM13	FII CORE METREC		6.925	712	-	-
CPTS11	FII CAPI SECCI		38.326	3.678	-	-
EQIR11	FII EQI RECECI		9.943	994	-	-
GCRI11	FII GLPG CRICI		20.000	1.978	-	-
HGBS11	FII HEDGEBS CI		13.176	2.529	13.176	2.848
HGPO11	FII CSHGPRIMCI		15.515	3.745	16.832	3.789
HGRU11	FII CSHG URBCI		34.496	4.079	64.748	8.374
HBRH11	FII MULT RENCI ER		28.932	2.587	54.490	5.503
HGCR11	FII CSHG CRICI ER		28.212	2.985	17.194	1.750
LICAL 11	FILLICI MALLOLED		49.420	2.051	72 705	6.964
HSML11 IBCR11	FII HSI MALLCI ER FII BREI CI		48.420 30.000	3.951 2.909	72.795 -	6.864
JSRE11	FII JS REAL CI ER		10.872	900	8.872	883
KNCR11						
KNCKII	FII KINEA RICI		41.343	4.215	30.762	2.678
KNIP11	FII KINEA IPCI ER		64.300	6.764	10.589	1.226
KNHY11	FII KINEA HYCI ER		20.008	2.191	-	-
KNSC11	FII KINEA SCCI ER		20.145	2.031	-	-
LVBI11	FII VBI LOG CI ER		3.803	392	4.856	582
MALL11	FII MALLS BPCIER		1.237	119	237	25
MCCI11	FII MAUA CI		39.729	4.090	79.761	8.229
MCHF11	FII MAUA HF CI		200.000	2.000	-	-
MGCR11	FII MOGNO HGCI		36.481	3.202	-	-
ONEE11	FILTHE ONE CL		2 276	225	4 276	647
ONEF11 OUJP11	FII THE ONE CI FII OURI JPPCI ER		2.376 42.301	325 3.892	4.376 -	647
PATL11	FII PATR LOGCI ER		10.976	823	8.779	843
PLCR11	FII PLURAL RCI ER		1.123	104	801	75
PNDL11	FII PANORAMACI		115	81	30	22
PNDL11	FII PANORAMAREC		23	16	-	-
PNDL13	FII PANORAMAREC		10	7	_	_
PNDL15	FII PANORAMAREC		23	16	-	-
PNDL16	FII PANORAMAREC		85	60	_	_
			03	00		

Revisado por:

Aprovado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

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



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 56 de 91

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

Revisado por:
Grant Thornton Auditores Independentes
Grant Thornton Auditores Independentes
Aprovado por:
Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 57 de 91

SABESPREV CAPITÂNIA MERCADO IMOBILIÁRIO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CNPJ: 27.945.334/0001-94

AIRC1			2021		2020		
AIRC1	Descrição	Emitente	Quantidade		Quantidade		
BMIO11	AÇÕES			182.672		192.888	
BMILCI1	AIEC11	FII AUTONOMYCI ER	1.545	114	-	-	
BRMI11	BLMO11	FII BLUEMAC CI	19	495	-	-	
BLMC13	BMLC11	FII BMBRC LCCI MB	25.409	2.246	21.609	2.056	
BIMG13	BPML11	FII BTG SHOPCI	45.052	3.337	59.817	5.921	
BINO15	BLCP11	FII BLUECAP CI	111.907	10.630	62.907	6.574	
BRIP15	BLMG13	FII BLUE LOGREC	-	-	50.000	4.857	
BRIP15	BLMO15	FII BLUEMAC REC	-	-	19	467	
BRD18 FILE BRID INREC 1 756 CNES11 FILE TO CRICE 756 CNES11 FILE TO CRICE 756 CNES11 FILE TO CRICE 756 CNES11 FILE CRISS CLIC 756 CNES11 FILE CRISS CLIC 756 CNES11 FILE CRISS CLIC RECORD CLIC 2004 1 1.1 CEOCLI FILE CO CCP CL 2004 1 1.1 CEOCLI FILE CO CCP CLIC 2004 1 1.1 CFOFT1 FILE CAP RETICL 176.426 12.350 25.108 2.0 CFF11 FILE CAP RETICL 176.426 12.350 1.0 EVBILL 176.426 11.1 FILE CAP RECCEL 176.400 400 400 8 EVBILL 176.426 11.1 FILE CAP RETICL 176.426 1.0 FILE CRISS FILE CRISS 1.1 FILE CRISS CLIC TRISS 1.	BRIP11	FII BRIO IIICI	196	191	196	194	
BTCR11	BRIP15	FII BRIO IIIREC	52	51	-	-	
CNES11 FILCENES CI ER 6.653 230 6.653 4 CXTL11 FILCENTX CI 2.760 816 2.961 1.1. CECC11 FILCEO CCP CI 2.004 1 CECC11 FILCEN CECC 2.005 25.108 2.2.0 CPF511 FILCEN ESCREC 2.0766 2.1 CPF513 FILCEN ESCREC 2.0766 2.1 CPF511 FILCEN ESCREC 2.0766 2.1 CFF511 FILCEN ESCREC 2.0766 2.1 CFF511 FILCEN ESCREC 2.0766 2.1 CFF511 FILCEN ESCREC 8 8 8 8 ECRES FILESTOR RIREC - 8 8 8 8 ECRES FILESTOR RIREC - 8 8 8 8 ECRES FILESTOR RIREC - 8 8 8 8 EVB13 FILVBI CON REC 10 1 15.000 1.8 EVB13 FILVBI CON REC 10 1 15.000 1.8 EVB13 FILVBI CON REC 10 1 15.000 1.4 EVB15 FILVBI CON REC 12.159 1.167 - 1 FATN11 FILATHENA ICI 187 18 - 1 FILED FILED ESCREC - 10.000 1.0 FIGS11 FILED	BRIP18	FII BRIO IIIREC	31	30	-	-	
CXTL11	BTCR11	FII BTG CRI CI	-	-	756	68	
CEOC11	CNES11	FII CENESP CI ER	6.653	230	6.653	406	
CLITI1 FILCTOWERCI	CXTL11	FII CX TRX CI	2.760	816	2.961	1.178	
CPF11 FILCAP RETICI 176.426 12.350 25.108 2.0 CPTS13 FILCAPI SECREC - - 2.0766 2.1 CPTS11 FILCAPI SECCI 47.623 4.570 - CRF11 FILCAPI SECCI 47.623 4.570 - ERCR15 FILESTOR RIRCE - - 8 8 EQR11 FILESTOR RIRCE - - - 8 8 EVBI13 FILESTOR RICE 10 1 15.000 1.4 EVBI13 FILVBI CON REC 10 1 1.5000 1.4 EVBI13 FILVBI CON REC 10 1 1.577 2 1.0 1.1 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 <td< td=""><td>CEOC11</td><td>FII CEO CCP CI</td><td>-</td><td>-</td><td>2.004</td><td>139</td></td<>	CEOC11	FII CEO CCP CI	-	-	2.004	139	
CPTS13	CJCT11	FII CJCTOWERCI	-	-	69.750	4.307	
CPT511 FILCAPISECCI 47.623 4.570 - CRF11 FILCX RRRAZCI 9.842 667 - ERCRI5 FILE STOQ RIREC - 6. 8 8 EQIR11 FILE STOQ RIREC - 6. 8 8 EQIR11 FILE STOQ RIREC - 6. 677 631 19.400 1.8 EVBI11 FILE STOQ RECECI 4.000 400 - EVBI11 FILE STOQ RECECI 10 1 1.5000 1.4 EVBI13 FILVBI CON REC 12.159 1.167 - FATN11 FILVBI CON REC 1.10 18 - FERPL1 FILVBI CON REC 1.10 187 18 - FERPL1 FILVBI CON REC 1.10 187 18 - FERPL1 FILVBI CON REC 1.10 1.10 000 1.0 FIGS11 FILVBI CON REC 1.10 1.1	CPFF11	FII CAP REITCI	176.426	12.350	25.108	2.046	
CRFF11	CPTS13	FII CAPI SECREC	-	-	20.766	2.163	
ERCR15	CPTS11	FII CAPI SECCI	47.623	4.570	-	-	
EQIR11 FII EQI RECECI 4.000 400 -	CRFF11	FII CX RBRA2CI	9.842	667	-	-	
EVBIL1 FILVBLCON CLERA 6.571 6.31 19.400 1.8 EVBIL3 FILVBLCON REC 10 1 15000 1.4 EVBIL5 FILVBLCON REC 12.159 1.167 - FATNL1 FILVBLCON REC 12.159 1.167 - FATNL1 FILVBLCON REC 12.159 1.167 - FATNL1 FILVBLCON REC 12.159 1.167 - FILVBLCON REC 1.157 1.25 FILVBLCON R	ERCR15	FII ESTOQ RJREC	-	-	8	804	
EVBI13 FILVBLOON REC 10 1 15.000 1.4 EVBI15 FILVBLOON REC 12.159 1.167 - FATN111 FILVBLOON REC 12.159 1.167 - FATN111 FILVBLOON REC 12.159 1.167 - FLATN111 FILVBLOON REC 12.159 1.167 - FLATN111 FILVBLOON REC 1.187 188 - FLATN111 FILVBLOON REC 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.0000 1.00	EQIR11	FII EQI RECECI	4.000	400	-	-	
EVBI15 FII VBI CON REC 12.159 1.167 - FATN11 FII ATHENA ICI 187 18 - FLRP11 FII FLORIPA CI ER - - 157 2 FLCR12 FII FL RECEBREC - - 10.000 1.0 FIGS11 FII GEN SHOPCI ER - - 13.132 8 FMOF11 FII MEMORIALCI ER 3.103 209 2.800 2 FVPQ11 FII GEN SHOPCI ER - - 13.132 8 FMOF11 FII GEN SHOPCI ER - - 13.132 8 FMOF11 FII GEN GEN CI 0 0 2.800 2 FVPQ11 FII GARDIANEC 10 1 - - 1.613 5.883 5 2 GALG13 FII GUARDIANCE 1 1.613 5.883 5 5 GALG19 FII GURDIANREC - - 2.20.806 2.3 6 GTLG11 FII GURDIANREC	EVBI11	FII VBI CON CI ERA	6.571	631	19.400	1.898	
FATN11 FII ATHENA ICI 187 18	EVBI13	FII VBI CON REC	10	1	15.000	1.468	
FLRP11 FII FLORIPA CI ER	EVBI15	FII VBI CON REC	12.159	1.167	-	-	
FLCR12 FII FL RECEBREC - - 10.000 1.0 FIGS11 FII GEN SHOPCI ER - - 13.132 8 FMOF11 FII MEMORIALCI ER 3.103 209 2.800 22 FVPQ11 FII V PARQUECI ER 4.171 455 1.985 2 GALG13 FII GUARDIANREC 10 1 - - GAME11 FII GUARDIANCE 10 1 - - GSF111 FII GUARDIANCE 635.660 2.924 710.748 2.4 GALG18 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG18 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GURDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GURDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII HEC REN REC 20.000 1.805 - <td>FATN11</td> <td>FII ATHENA ICI</td> <td>187</td> <td>18</td> <td>-</td> <td>-</td>	FATN11	FII ATHENA ICI	187	18	-	-	
FIGS11	FLRP11	FII FLORIPA CI ER	-	-	157	206	
FMOF11 FII MEMORIALCI ER 3.103 209 2.800 2 FVPQ11 FII V PARQUECI ER 4.171 455 1.985 2 GALG13 FII GUARDIANREC 10 1 - - GAME11 FII GUARD MUCI 20.000 2.080 - - GSFI11 FII GENERAL CI 635.660 2.924 710.748 2.4 GALG18 FII GUARDIANCI ER 15.678 1.613 5.883 7.2 GALG18 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GITS LG CI 191.045 19.105 - HBCR14 FII HBC REN REC 20.000 1.805 - HBCR11 FII HBC REN LEC 20.000 1.805 - HBCR11 FII MR REAL REC - - 3.345 5 <	FLCR12	FII FL RECEBREC	-	-	10.000	1.024	
FVPQ11 FII V PARQUECI ER 4.171 455 1.985 22 GAIG33 FII GUARDIANREC 10 1 - GAME11 FII GUARD MUCI 20.000 2.080 - GSFI11 FII GENERAL CI 635.660 2.924 710.748 2.4 GALG11 FII GUARDIANCI ER 15.678 1.613 5.883 5 GALG18 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GITS LG CI 191.045 19.105 - HBCR14 FII HDUSI CI ER 207 15 - HBCR14 FII HOUSI CI ER 207 15 - HBCR11 FII HOUSI CI ER 80.991 7.241 115.329 11.6 HBRH11 FII HSI RENCI ER 80.991 7.241 115.329 11.6 HSAF11 FII HSI RENCI ER - - 532 HSKE11 FII HSI MALLC	FIGS11	FII GEN SHOPCI ER	-	-	13.132	869	
GALG13 GAME11 FII GUARD MUCI CAME11 FII GUARDIANCI ER CAME11 FII GUARDIANCI ER CAME11 FII GUARDIANCE CAME11 FII GUARDIANREC CAME11 FII HBC REN REC CAME11 FII HBC REN REC CAME11 FII HBC REN CI CAME11 FII MALLS BPCI	FMOF11	FII MEMORIALCI ER	3.103	209	2.800	200	
GAME11 FII GUARD MUCI 20.000 2.080 - GSFI11 FII GENERAL CI 635.660 2.924 710.748 2.4 GALG11 FII GUARDIANCI ER 15.678 1.613 5.883 5. GALG18 FII GUARDIANREC 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC 26.086 2.3 GTLG11 FII GUARDIANREC 26.086 2.3 GTLG11 FII GUARDIANREC 26.086 2.3 GTLG11 FII HD GENEREC 20.000 1.805 HDSC11 FII HD GENEREC 20.000 1.805 HDSI11 FII HOUSI CI ER 207 15 HBCR11 FII HBC REN CI 43.502 3.926 1.320 1 HBRH11 FII MULT RENCI ER 80.991 7.241 115.329 11.6 HGRE13 FII HG REAL REC 3.345 5. HSAF11 FII HSI CRI CI ER 532 HSLG11 FII HSI CRI CI ER 5.5700 6 HSML11 FII HSI LOG CI ER 5.5700 6 HSML11 FII HSI LOG CI ER 3.3060 3.1 HSRE11 FII HSI RENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII HSI RENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPISULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 LASC11 FII KIVO REC 1.000 100 LASC11 FII MALLS BPCI 18.460 1.9 MAXR11 FII MALLS BPCI 18.460 1.9 MAXR11 FII MALLS BPCI 18.460 1.9 MAXR11 FII MALLS BPCI 3.952 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI 3.952 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI 3.952 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - 7.419 423	FVPQ11	FII V PARQUECI ER	4.171	455	1.985	284	
GSFI11 FII GENERAL CI 635.660 2.924 710.748 2.4 GALG11 FII GUARDIANCI ER 15.678 1.613 5.883 5 GALG18 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GTIS LG CI 191.045 19.105 - HBCR14 FII HBC REN REC 20.000 1.805 - HOS111 FII HBC REN REC 20.000 1.805 - HOS111 FII HBC REN CI 43.502 3.926 1.320 1 HBRH11 FII HBC REN CI 43.502 3.926 1.320 1 HBRH11 FII HG REAL REC - - 532 11.6 HSAF11 FII HSI CRI CI ER - - 532 1 HSKE11 FII HSI MALLCI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI MOPISULCI 2.347 163 2.347 1	GALG13	FII GUARDIANREC	10	1	-	-	
GALG11 FII GUARDIANCI ER 15.678 1.613 5.883 5 GALG18 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GUARDIANREC - - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GUARDIANREC - - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GUARDIANREC - - - - - HBCR14 FII GUARDIANREC 20.000 1.805 -	GAME11	FII GUARD MUCI	20.000	2.080	-	-	
GALG18 FII GUARDIANREC - - 82.353 7.2 GALG19 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GTIS LG CI 191.045 19.105 - HBCR14 FII HBC REN REC 20.000 1.805 - HOSI11 FII HOUSI CI ER 207 15 - HBCR11 FII HOUSI CI ER 207 15 - HBRH11 FII MULT RENCI ER 80.991 7.241 115.329 11.6 HSRE13 FII HG REAL REC - - 33.345 5 HSAF11 FII HSI COR CI ER - - 532 HSLG11 FII HSI LOG CI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI MALLCI ER - - 33.060 3.1 HSRE11 FII HSI MORDICI 211.003 20.889 224.668 224.4 JRDM11 FII KIVO REC 1.000 100 - - 1.8460 1.9	GSFI11	FII GENERAL CI	635.660	2.924	710.748	2.481	
GALG19 FII GUARDIANREC - - 26.086 2.3 GTLG11 FII GTIS LG CI 191.045 19.105 - HBCR14 FII HBC REN REC 20.000 1.805 - HOS111 FII HOUSI CI ER 207 15 - HBCR11 FII HBC REN CI 43.502 3.926 1.320 1 HBRH11 FII MULT RENCI ER 80.991 7.241 115.329 11.6 HGRE13 FII HG REAL REC - - 3.345 5 HSAF11 FII HSI CRI CI ER - - 532 HSLG11 FII HSI MALLCI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI RENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPISULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7	GALG11	FII GUARDIANCI ER	15.678	1.613	5.883	521	
GTLG11 FII GTIS LG CI 191.045 19.105 - HBCR14 FII HBC REN REC 20.000 1.805 - HOSI11 FII HOUSI CI ER 207 15 - HBCR11 FII HBC REN CI 43.502 3.926 1.320 1 HBRH11 FII MULT RENCI ER 80.991 7.241 115.329 11.6 HGRE13 FII HG REAL REC - - 3.345 5 HSAF11 FII HSI CORI CI ER - - 532 HSLG11 FII HSI LOG CI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI MALLCI ER - - 33.060 3.1 HSRE11 FII HSI FINPISULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11	GALG18	FII GUARDIANREC	-	-	82.353	7.296	
HBCR14	GALG19	FII GUARDIANREC	-	-	26.086	2.311	
HOSI11	GTLG11	FII GTIS LG CI	191.045	19.105	-	-	
HBCR11	HBCR14	FII HBC REN REC	20.000	1.805	-	-	
HBRH11 FII MULT RENCI ER 80.991 7.241 115.329 11.66 HGRE13 FII HG REAL REC - - 3.345 5 HSAF11 FII HSI CRI CI ER - - 532 HSLG11 FII HSI LOG CI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI MALLCI ER - - 33.060 3.1 HSRE11 FII HSIRENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPJSULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGCR11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGH111 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HOSI11	FII HOUSI CI ER	207	15	-	-	
HGRE13 FII HG REAL REC - - 3.345 5.5 HSAF11 FII HSI CRI CI ER - - 532 HSLG11 FII HSI LOG CI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI MALLCI ER - - 33.060 3.1 HSRE11 FII HSIRENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPJSULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HBCR11	FII HBC REN CI	43.502	3.926	1.320	132	
HSAF11 FII HSI CRI CI ER - - 532 HSLG11 FII HSI LOG CI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI MALLCI ER - - 33.060 3.1 HSRE11 FII HSIRENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPJSULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HBRH11	FII MULT RENCI ER	80.991	7.241	115.329	11.647	
HSLG11 FII HSI LOG CI ER - - 5.700 6 HSML11 FII HSI MALLCI ER - - 33.060 3.1 HSRE11 FII HSIRENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPJSULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HGRE13	FII HG REAL REC	-	-	3.345	525	
HSML11 FII HSI MALLCI ER - - - 33.060 3.1 HSRE11 FII HSIRENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPJSULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HSAF11	FII HSI CRI CI ER	-	-	532	52	
HSRE11 FII HSIRENDACI 211.003 20.889 224.668 22.4 JRDM11 FII SHOPJSULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HSLG11	FII HSI LOG CI ER	-	-	5.700	633	
JRDM11 FII SHOPJSULCI 2.347 163 2.347 1 KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HSML11	FII HSI MALLCI ER	-	-	33.060	3.117	
KIVO15 FII KIVO REC 1.000 100 - LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	HSRE11	FII HSIRENDACI	211.003	20.889	224.668	22.460	
LASC11 FII LEGATUS CI ER 103.189 9.286 199.779 19.7 MALL11 FII MALLS BPCI - - - 18.460 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	JRDM11	FII SHOPJSULCI	2.347	163	2.347	169	
MALL11 FII MALLS BPCI - - 1.9 MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	KIVO15	FII KIVO REC	1.000	100	-	-	
MAXR11 FII MAX RET CI 3.206 276 173 3 MGCR11 FII MOGNO HGCI - - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	LASC11	FII LEGATUS CI ER	103.189	9.286	199.779	19.778	
MGCR11 FII MOGNO HGCI - - 3.952 3 MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	MALL11	FII MALLS BPCI	-	-	18.460	1.945	
MGLG11 FII MOGNO LGCI 7.419 423 - MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	MAXR11	FII MAX RET CI	3.206	276	173	342	
MGHT11 FII MOGNO HTCI 20.000 1.795 20.000 1.9	MGCR11	FII MOGNO HGCI	-	-	3.952	376	
	MGLG11	FII MOGNO LGCI	7.419	423	-	-	
NEWI11 FILNEWDORT CI 50 416 5 992 90 277 9 4	MGHT11	FII MOGNO HTCI	20.000	1.795	20.000	1.960	
NEWLII 111 NEWFONT CI 33.410 3.002 00.3// 8.4	NEWL11	FII NEWPORT CI	59.416	5.882	80.377	8.440	
NEWU11 FII NEWRU CI 41.557 1.330 41.237 1.7	NEWU11	FII NEWRU CI	41.557	1.330	41.237	1.799	

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04 de 28 de março de 2022



'Emitido por Gerência de Finanças	s e Controladoria em 18 de março de 20	022	Página	58 de 91	
PATC11	FII PATRIA CI ER	60.885	3.937	31.884	2.726
PLOG11	FII PLURAL LCI ER	5.000	393	-	-
PNDL11	FII PANORAMACI	400	283	400	296
PNDL13	FII PANORAMAREC	682	482	-	-
PNDL15	FII PANORAMAREC	184	130	-	-
PNDL16	FII PANORAMAREC	89	63	-	_
PNPR11	FII PAN PROPCI	3.000	288	_	_
PNPR13	FII PAN PROPREC	24.986	2.402	_	_
QAGR11	FII QUASAR ACI	16.589	821	86.367	7.786
RBHG11	FII RBCRI IVCI ER	18.632	1.600	-	7.700
RBRS11	FII RIOB RR CI ER	4.017	261	-	
RBGS11	FII RB GSB ICI	54.649	1.555	54.584	2.200
	FII RIOBCRI2CI				
RBVO11		12.586	160	12.586	230
RDPD11	FII BB PAPIICI	1.308	76	1.308	106
RNDP11	FII BB R PAPCI	-	-	1.169	921
RBIV11	FII RBCRI IVCI ER	-	-	1.024	88
RBRL11	FII RBR LOG CI	-	-	9.914	1.081
RMAI11	FII REAGMULTCI	38.842	1.744	3.759	1.748
SADI11	FII SANT PAPCI ER	-	-	1.260	103
SEQR11	FII SEQUOIA CI	11.487	907	-	-
TRXF11	FII TRX REALCI	75.365	7.617	129.580	13.204
TEPP11	FII TEL PROPCI ER	-	-	36	3
TEPP13	FII TEL PROPREC	-	-	5	-
TEPP14	FII TEL PROPREC	-	-	5.682	521
TEPP15	FII TEL PROPREC	-	-	17.028	1.563
TRXB11	FII TRX R IICI ER	145.575	17.901	105.550	12.611
TRXF13	FII TRX REALREC	-	-	500	51
TSER11	FII TISHMAN CI ER	42.574	4.185	-	
VISC11	FII VINCI SCCI	66	7	-	_
VOTS11	FII V MASTERCI ER	8	1	8	1
VSHO11	FII VOT SHOPCI	5.549	449	5.904	496
VVPR11	FII V2 PROP CI	47.269	4.409	150.371	15.323
VVPR13	FII V2 PROP REC	-	-	1.991	203
VINO11	FII VINC CORCI ER	-	-	3.513	222
VIUR11	FII VINCI IUCI ER	14.398	1.123	-	-
VLOL11	FII OLIMPIA CI ER	3	-	-	-
VSEC11	FII VOT SEC CI ER	-	-	325	32
VXXV11	FII VX XVI CI	18.689	12.981	6.800	4.884
XPLG11	FII XP LOG CI ER	-	-	37	5
XPHT11	FII XP HOT CI	6.681	635	3.287	289
XPLG13	FII XP LOG REC	-	-	9	1
XPPR11	FII XP PROP CI	-	-	28.040	2.290
XTED11	FII TRXE CORCI	126.513	800	112.408	791
RENDA FIXA			5.035		252
Fundos Imobiliários	ATHENA I FII	31.407	3.092	_	
Fundos Imobiliários	HEDGE SEED FII	8.000	800	_	_
Fundos Imobiliários	FII UNIDAD AUTONOMAS	1.000	102	_	_
Fundos Imobiliários	FII XP EXETER DL CLB	523	491		
Fundos Imobiliários	XP IDEA ZARVOS FII B	600	550	300	252
rundos imobiliarios	AP IDEA ZARVOS FII B	600	330	300	232
Contas a Receber/(Pagar)			(33)		(1.443)
Saldo em Tesouraria			1.037		1.958
Total		<u> </u>	188.711	<u> </u>	193.655
Saldos Contábeis			188.711		193.655
		=		_	
Benefícios Básico			107.111		109.917
Sabesprev Mais			75.573		77.553
Reforço			6.028		6.186

SABESPREV SMALL CAP FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SABESPREV

CNPJ: 37.893.282/0001-03

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04 de 28 de março de 2022



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

Página 59 de 91

Descrição	Emitente	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
AÇÕES			46.424		52.554
ALPA4	ALPARGATAS PN N1	66.600	2.466	93.100	3.910
ALSO3	ALIANSCSONAEON NM	83.577	1.810	52.000	1.517
AMAR3	LOJAS MARISAON NM	-	-	233.700	1.591
AMER3	AMERICANAS ON NM	31.344	990	-	-
ASAI3	ASSAI ON NM	69.100	896	-	-
BPAN4	BANCO PAN PN EJ N1	162.500	1.736	-	-
BEEF3	MINERVA ON EJ NM	-	-	101.700	1.035
BPAC11	BTGP BANCO UNT N2	-	-	11.300	1.062
BRAP4	BRADESPAR PN N1	44.902	1.122	35.800	2.281
BRDT3	PETROBRAS BRON EJ NM	-	-	72.600	1.607
BTOW3	B2W DIGITAL ON NM	-	-	6.400	484
CBAV3	CBA ON NM	151.749	2.074	-	-
CESP6	CESP PNB EJ N1	51.700	1.112	55.900	1.619
CNTO3	CENTAURO ON NM	-	-	70.000	2.080
CPFE3	CPFL ENERGIAON NM	-	-	48.100	1.566
CSNA3	SID NACIONALON	39.900	997	71.900	2.290
CYRE3	CYRELA REALTON NM	57.300	904	65.400	1.928
ECOR3	ECORODOVIAS ON NM	185.400	1.357	-	-
ELET6	ELETROBRAS PNB N1	-	-	27.800	1.029
ENEV3	ENEVA ON NM	189.100	2.676	37.900	2.354
ENGI11	ENERGISA UNT N2	25.700	1.140	30.300	1.587
GMAT3	GRUPO MATEUSON NM	167.200	1.008	128.100	1.071
GOAU4	GERDAU MET PN EJ N1	128.200	1.459	140.000	1.576
HAPV3	HAPVIDA ON NM	193.100	2.004	66.900	1.021
INTB3	INTELBRAS ON NM	65.200	1.824	-	-
KLBN11	KLABIN S/A UNT N2	68.500	1.758	82.800	2.192
LAME3	LOJAS AMERICON N1	-	-	51.400	1.051
LJQQ3	QUERO-QUERO ON EJ NM	180.544	2.020	110.080	1.795
LWSA3	LOCAWEB ON NM	67.638	890	-	-
MRFG3	MARFRIG ON ED NM	59.500	1.313	-	- 4 000
NTCO3	GRUPO NATURAON NM	35.720	908	20.620	1.083
PETZ3	PETZ ON EJ NM	-	-	114.964	2.196
QUAL3 RAPT4	QUALICORP ON EJ NM			40.600	1.420
RRRP3	RANDON PART PN EJ N1	125.300 43.299	1.362 1.453	104.100	1.674
SBFG3	3R PETROLEUMON NM GRUPO SBF ON NM	62.100	1.398	-	-
SLCE3	SLC AGRICOLAON NM	57.178	2.575	77.400	2.125
SUZB3	SUZANO S.A. ON NM	-	2.373	18.900	1.106
STBP3	SANTOS BRP ON EDJ NM	141.606	911	18.900	1.100
SULA11	SUL AMERICA UNT EJ N2	50.200	1.380	-	_
TOTS3	TOTVS ON EJ NM	31.900	914	_	_
TIMS3	TIM ON EJ NM	-	-	133.300	1.953
UGPA3	ULTRAPAR ON NM	68.400	995	44.000	1.045
VAMO3	VAMOS ON NM	116.309	1.393	-	1.045
VIVA3	VIVARA S.A. ON EJ NM	62.053	1.579	58.000	1.709
VVAR3	VIAVAREJO ON ATZ NM	-	-	98.800	1.597
Renda Fixa		-	3.340		2.435
LTN OVER		3.968	3.340	227	2.435
Contas a Receber/(Pagar)			33		98
Saldo em Tesouraria		•	3		10
Total		=	49.800	_	55.097
Saldos Contábeis		_	49.800		55.097
Benefícios Básico		=	35.854		39.668
Sabesprev Mais			13.445		14.876
Reforço			498		551
			433		551

FIC FI SABESPREV CONSOLIDADOR MULTIMERCADO

CNPJ: 35.505.812/0001-73

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04. de 28 de marco de 2022.



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

Página 60 de 91

	2021		202	0		
Descrição	Emitente	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Fundos Renda Fixa		_	_	67.682		64.843
OCEAN LBIASED FICFIM	MELLON		6.922.330	18.921	6.922.330	19.867
PACIFICO MACRO FICMM	MELLON		6.073.242	11.140	6.073.242	11.361
TAVOLA ABS FIM	BTGP		18.768.424	18.121	18.768.424	21.986
XP LONG BIASED II FI	MELLON		11.521.926	9.451	11.521.926	11.629
ZARATRUSTA	MELLON		5.759.539	10.049	-	-
				40.027		40.240
Fundos de Investimentos			-	49.037	•	48.348
BBM BAHIA FIC FIM	BEMD		2.298.992	19.475	2.298.992	19.287
QUEST I FI MM	MELLON		-	-	1.526.392	19.909
OCCAM E HEDGE FICFIM	MELLON		4.425.352	14.524	2.873.070	9.152
GAVEA MACRO FIC FIM	BEMD		40.227	15.038	-	-
Contas a Receber/(Pagar)				(19)		(20)
Saldo em Tesouraria			-	44	•	47
Total			-	116.744	•	113.218
			=		:	
Saldos Contábeis			=	116.744	;	113.218
Benefícios Básico				37.662		39.959
Sabesprev Mais				72.002		66.598
Reforço				7.080		6.660

M SQUARE SABESPREV FIM IE

CNPJ: 38.180.489/0001-01

			202	11	202	0
Descrição	Emitente	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Quantidade	Valor Contábil
Invetimentos no Exterior		_		128.828	 -	111.648
BBH LUX-SPORT DUR A	BBH		190.445	12.505	190.445	11.473
JPM-LIQU USD TRE ACC	JPMORGA N		524	30.663	54.406	28.495
PRINCIPAL GLB-H/Y-PO	PG		316.962	26.845	316.962	24.210
SANDS CAPI GL GROWUS	SANDSCAP		61.429	20.096	61.429	16.861
WELL GBL QTY GROWTH	WELL GLO		151.244	38.719	151.508	30.609



'Emitido por Gerência de Finanças e Controladoria em 18 de março de 2022 Página 61 de 91

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

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

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

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

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



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

Página 62 de 91

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

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

9.IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

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

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

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

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.



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

Página 63 de 91

11.EXIGÍVEL OPERACIONAL - GESTÃO ADMINISTRATIVA

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

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

12.EXIGÍVEL OPERACIONAL - GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

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

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.

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.



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

Página 64 de 91

 65.939
 1.671
 67.610
 32.219
 45.916

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

a) INSS Adicional 2,5%

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

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

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

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

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

b) Contribuição ao PIS e ao COFINS

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

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

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



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

Página 65 de 91

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

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

c) RET - Regime Especial de Tributação

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

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

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

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

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

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

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

d) Processos Trabalhistas

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

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

e) Revisão de Benefícios (Trabalhista e Cível)



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

Página 66 de 91

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Serviço Passado

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

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

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

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



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

Página 67 de 91

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

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

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

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

14.PATRIMÔNIO SOCIAL

PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO

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

a) Regime financeiro e métodos atuariais

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

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

b) Provisões matemáticas

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

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

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



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

Página 68 de 91

2020

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

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

	Benefício	Sabesprev		
	Básico	Mais	Reforço	Total
(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)	<u> </u>		(475.157)
	2.508.679	953.984	81.880	3.544.443
(c) Déficit Acumulado (a) - (b)	(208.661)	-		(208.661)

c) Provisões Matemáticas a Constituir

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

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

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

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

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



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

Página 69 de 91

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

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

d) Premissas utilizadas:

d.1) Plano de Benefícios Básico

Econômicas/Financeiras				
Premissas		2	021	2020
Taxa Real de Juros		5,00%	ao ano	5,00% ao ano
Fator de Capacidade dos Salários		98,	,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios		98,	,00%	98,00%
Indexador Econômico		INPC	- IBGE	INPC – IBGE
Taxa de Crescimento Real Salarial		2,00%	s ao ano	2,00% ao ano
Taxa de Crescimento Real de Benefícios		0,00%	ao ano	0,00% ao ano
	Biométricas			
Premissas	2021			2020
Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾		AT	T-2000 ⁽¹⁾
Entrada em Invalidez	Ligth Fraca (-10	0%)	Ligth	Fraca (-10%)
Mortalidade de Inválidos	MI 2006 ⁽²⁾		WI	NKLEVOS

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.



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

Página 70 de 91

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

d.1) Plano de Sabesprev Mais

Econômicas/Financeiras				
Premissas	2021	2020		
Taxa Real de Juros	5,00% ao ano	5,00% ao ano		
Fator de Capacidade	98,00%	98,00%		
Indexador Econômico	Cotas de Patrimônio	Cotas de Patrimônio		
Taxa de Crescimento Real Salarial	N/A	N/A		
Biométricas				
Premissas	2021	2020		
Mortalidade Geral ⁽¹⁾	AT-2000 Básica	AT-2000 Básica		
Entrada em Invalidez	Light Fraca (-10%)	Light Fraca (-10%)		
Mortalidade de Inválidos	MI-2006 por sexo	Winklevoss		

Demográficas			
2021	2020		
N/A	N/A		
N/A	N/A		
Regime Financeiro e Método de Financiamento			
Regime	Método		
Capitalização	Financeira		
Capitalização	Financeira		
	N/A N/A eiro e Método de Financia Regime Capitalização		

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04 de 28 de marco de 2022



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

Página 71 de 91

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

⁽¹⁾ Tábua de Mortalidade segregada por sexo.

d.1) Plano de Reforço

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

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

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

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

e) Plano de Benefícios Básico

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

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

Participantes Ativos e Autopatrocinados

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

Participantes Assistidos

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.

⁽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.



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

Página 72 de 91

Patrocinadora

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

Custeio Administrativo

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

Custeio Extraordinário

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

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

f) Plano Sabesprev Mais

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

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

Participantes Ativos e Autopatrocinados

Contribuição Básica Mensal: Somatório das seguintes parcelas:

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

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

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

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

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



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

Página 73 de 91

Participantes Assistidos

Contribuição Básica Mensal: Não se aplica.

Contribuição Suplementar: Não se aplica.

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

Contribuição de Risco: Não se aplica.

Participantes em BPD

Contribuição Básica Mensal: Não se aplica.

Contribuição Suplementar: Não se aplica.

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

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

Patrocinadora

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

Custeio Administrativo

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

g) Plano de Reforço

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

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

Participantes Ativos e Autopatrocinados

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

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

Participantes Assistidos

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

Participantes em BPD

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

Patrocinadora

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022



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

Página 74 de 91

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

Custeio Administrativo

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

15.EQUILÍBRIO TÉCNICO

a) Resultado do Exercício

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

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

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

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.



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

Página 75 de 91

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

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

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

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

Os títulos abaixo foram utilizados no ajuste de precificação:



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

Página 76 de 91

Cádina ICINI	2021		of disselent	2020		
Código ISIN	Taxa de apropriação	Quantidade	Código ISIN	Taxa de apropriação	Quantidade	
BRSTNCNTB0A6	7,050406%	1219	BRSTNCNTB0A6	7,050406%	1.219	
BRSTNCNTB0A6	6,449008%	2723	BRSTNCNTB0A6	6,449008%	2.723	
BRSTNCNTB0A6	7,499478%	4443	BRSTNCNTB0A6	7,499478%	4.443	
BRSTNCNTB0A6	6,580000%	5597	BRSTNCNTB0A6	6,580000%	5.597	
BRSTNCNTB0A6	6,398502%	16519	BRSTNCNTB0A6	6,398502%	16.519	
BRSTNCNTB0A6	6,680000%	29206	BRSTNCNTB0A6	6,680000%	29.206	
BRSTNCNTB007	5,812516%	770	BRSTNCNTB007	5,812516%	770	
BRSTNCNTB007	6,600000%	9317	BRSTNCNTB007	6,600000%	9.317	
BRSTNCNTB007	6,730000%	19002	BRSTNCNTB007	6,730000%	19.002	
BRSTNCNTB007	7,320000%	35035	BRSTNCNTB007	7,320000%	35.035	
BRSTNCNTB3B8	6,349798%	12237	BRSTNCNTB3B8	6,349798%	12.237	
BRSTNCNTB3C6	5,803516%	770	BRSTNCNTB3C6	5,803516%	770	
BRSTNCNTB3C6	6,129836%	11988	BRSTNCNTB3C6	6,129836%	11.988	
BRSTNCNTB3D4	7,078580%	1899	BRSTNCNTB3D4	7,078580%	1.899	
BRSTNCNTB3D4	6,597563%	2441	BRSTNCNTB3D4	6,597563%	2.441	
BRSTNCNTB3D4	6,030004%	2345	BRSTNCNTB3D4	6,030004%	2.345	
BRSTNCNTB3D4	6,200003%	2411	BRSTNCNTB3D4	6,200003%	2.411	
BRSTNCNTB3D4	6,248722%	3112	BRSTNCNTB3D4	6,248722%	3.112	
BRSTNCNTB3D4	5,700225%	7145	BRSTNCNTB3D4	5,700225%	7.145	
BRSTNCNTB4Q4	7,418448%	1993	BRSTNCNTB4Q4	7,418448%	1.993	
BRSTNCNTB4Q4	5,835610%	1550	BRSTNCNTB4Q4	5,835610%	1.550	
BRSTNCNTB4Q4	5,419004%	5250	BRSTNCNTB4Q4	5,419004%	5.250	
BRSTNCNTB4Q4	5,276635%	5300	BRSTNCNTB4Q4	5,276635%	5.300	
BRSTNCNTC0K4	8,265374%	1025	BRSTNCNTC0K4	8,265374%	1.025	
BRSTNCNTC0K4	8,299719%	9015	BRSTNCNTC0K4	8,299719%	9.015	
BRSTNCNTC0K4	8,299222%	14399	BRSTNCNTC0K4	8,299222%	14.399	

16.FUNDOS

a) Fundo Previdencial

a1.) Fundo para Oscilação de Riscos

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

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

a2.) Fundo de Recursos Não Resgatados

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



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

Página 77 de 91

b) Fundo Administrativo

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

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

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.

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

17.DESPESAS ADMINISTRATIVAS

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

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



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

Página 78 de 91

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

18. GESTÃO ASSISTENCIAL

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

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

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

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

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

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



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

Página 79 de 91

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

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

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

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

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

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

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

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

Balanço Patrimonial

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



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

Página 80 de 91

Demonstração de Resultados

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

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

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

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

19. GOVERNANÇA E CONTROLES INTERNOS

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



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

Página 81 de 91

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

a) Gestão de Riscos

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

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

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

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

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

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

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

b) Riscos Relacionados aos Investimentos

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

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

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

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



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

Página 82 de 91

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

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

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

b.2) Manual de Investimentos

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

b.3) Risco Atuarial

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

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

b.4) Risco de Mercado

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

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

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

Já para os veículos de investimento será utilizado o Benchmark VaR (B-VaR)⁽ⁱ⁾, 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.



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

Página 83 de 91

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

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

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

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

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

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

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

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

b.5) Risco de liquidez

O risco de liquidez pode ser dividido em duas componentes:

Possibilidade de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações

Revisado por:	Aprovado por:	1
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.	
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.	ı



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

Página 84 de 91

Possibilidade de redução da demanda de mercado

Indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações

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

Possibilidade de redução da demanda de mercado

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

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

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

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

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

b.6) Risco de Crédito

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

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

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



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

Página 85 de 91

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

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

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

b.7) Limites de Alçada

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

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

b.8) Risco de Terceirização de Gestão de Recursos

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

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

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

RISCO DE TERCEIRIZAÇÃO
Gestão Própria
Gestão Terceirizada
Total

Benefícios Básico		Sabespr	Sabesprev Mais		orço	PGA		
2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	
57,93%	56,10%	7,64%	4,30%	6,51%	23,50%	0,00%	0,00%	
42,07%	43,90%	92,36%	95,70%	93,49%	76,50%	100,00%	100,00%	
100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	

b.9) Risco Legal

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

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de marco de 2022.



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

Página 86 de 91

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

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

b.10) Risco Sistêmico

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

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

f) Riscos Relacionados a Gestão Previdencial

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

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

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

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

Os riscos mais relevantes dos planos de benefícios são:

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



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

Página 87 de 91

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

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

g) Risco Operacional

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

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

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

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

h) Segurança da Informação

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

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

i) Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal

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

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

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



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

Página 88 de 91

j) Ouvidoria

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

k) Programa de Educação Financeira e Previdenciária

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Página 89 de 91

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

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

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

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

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

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

I) Instrumentos Organizacionais e Programa de Integridade e Compliance

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

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

20. OUTRAS INFORMAÇÕES

IMPACTOS DA COVID 19

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

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

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

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

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



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

Página 90 de 91

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Página 91 de 91

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

21. EVENTOS SUBSEQUENTES

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

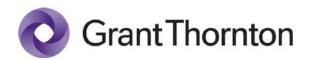
As informações extracontábeis mensais previstas na Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, foi enviada à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) dentro do prazo exigido, ou seja, até 28 de fevereiro de 2022, referente a competência Janeiro/2022.

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

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

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

Carla Cristina da Silva Diretora de Gestão CPF nº 126.114.188-10 Michele Graciano A. Takahashi Gerente de Finanças e Controladoria CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0



Fundação Sabesp de Seguridade Social

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente Em 31 de dezembro de 2021





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 com ressalva

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 Instrução Normativa nº 31 em 31 de dezembro de 2021 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, exceto pelos possíveis efeitos decorrentes dos assuntos descritos na seção "Base para opinião com ressalva, 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 2021 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 (CNPC) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

Base para opinião com ressalva

M Square Sabesprev Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior

Conforme Nota Explicativa nº 8.b) às demonstrações contábeis, em 31 de dezembro de 2021 a Entidade possuía investimentos em cotas do M Square Sabesprev Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior ("M Square Sabesprev"), no montante de R\$ 184.207 mil. As demonstrações contábeis do M Square Sabesprev, foram emitidas contendo opinião com ressalva, em 25 de fevereiro de 2022, referente à ausência das demonstrações contábeis auditadas dos Fundos investidos pelo M Square Sabesprev. Desta forma, considerando que não obtivemos evidências de auditoria suficientes e apropriadas, não nos foi possível determinar os eventuais ajustes, se houver, no ativo, resultado e Patrimônio Líquido da Entidade.



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 com ressalva.

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 as entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Privada (CNPC) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) 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 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, 28 de março de 2022

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 № 01/2022

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

Assunto: Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

O Conselho Fiscal da Fundação Sabesp de Seguridade Social – SABESPREV, no uso de suas atribuições regulamentares, cumprindo o que determina o artigo 42 do Estatuto Social da SABESPREV, em reunião ordinária realizada em 25 de março de 2022, concluiu com base em análises efetuadas pela Administração e apresentação e avaliação, com ressalva, da Grant Thornton Auditores Independentes, o exame das demonstrações contábeis, da Gestão Previdencial, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, compreendendo: 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 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 2021 da SABESPREV, excetuando a ressalva constante na minuta do relatório do auditor independente sobre as Demonstrações Contábeis.

"Base para opinião com ressalva

M Square Sabesprev Fundo de Investimento Multimercado Investimento no ExteriorConforme Nota Explicativa nº 8.b) às demonstrações contábeis, em 31 de dezembro de 2021 a Entidade possuía investimentos em cotas do M Square Sabesprev Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior ("M Square Sabesprev"), no montante de R\$ 184.207 mil. As demonstrações contábeis do M Square Sabesprev, foram emitidas contendo opinião com ressalva, em 25 de fevereiro de 2022, referente à ausência das demonstrações contábeis auditadas dos Fundos investidos pelo M Square Sabesprev. Desta forma, considerando que não obtivemos evidências de



auditoria suficientes e apropriadas, não nos foi possível determinar os eventuais ajustes, se houver, no ativo, resultado e Patrimônio Líquido da Entidade".

São Paulo, 25 de março de 2022

Assinado de forma HILTON digital por HILTON MARIONI DOS **MARIONI**

SANTOS DOS SANTOS Dados: 2022.03.26 12:27:59 -03'00'

Hilton Marioni dos Santos

Presidente

MARCELO

Assinado de forma digital por MARCELO MIYAGUI:14 MIYAGUI:1425243487 252434874 Dados: 2022.03.28 15:14:52 -03'00'

> Marcelo Miyagui Conselheiro

O PEREIF

Assinado digitalmente por NORBERTO PEREIRA MAIA DN: C=BR; O=ICP-Brasil, OU=AC OAB, OU=34319613000170, OU=Certificado Digital, OU=Assinatura Tipo A3, OU=ADVOGADO, CN=NORBERTO PEREIRA MAIA Razão: Eu sou autor deste documento Localização: Escritório Data: 2022.03.25 16:28:54-03'00' Foxit PDF Reader Versão: 11.2.1

Norberto Pereira Maia

Conselheiro

ANDRE CARILLO:18547 CARILLO:18547563890 563890

Assinado de forma digital por ANDRE Dados: 2022.03.28 07:56:04 -03'00'

André Carillo Conselheiro

Alameda Santos, 1827 - 14º andar CEP 01419.909 - Cerqueira César - São Paulo - SP Telefone: 11 3145.4600 - Central de Atendimento: 08000.551827

www.sabesprev.com.br



Demonstrações Contábeis Gestão Assistencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020



www.sabesprev.com.br



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

Página 2 de 24

EXPEDIENTE

CONSELHO DELIBERATIVO

Titulares

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

Suplentes

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

CONSELHO FISCAL

Titulares

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

Suplentes

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

DIRETORIA EXECUTIVA

Roberto Affonso Anciães – *Presidente* César Soares Barbosa – *Diretor de Previdência* Carla Cristina da Silva – *Diretora de Gestão*

EQUIPE RESPONSÁVEL

Michele Graciano Alcântara Takahashi – Gerente de Finanças e Controladoria

AUDITORIA

Grant Thornton Auditores Independentes



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

Página 3 de 24

CONTEÚDO

Relatório da Administração	4
Balanços Patrimoniais	€
Demonstrações do Resultado do Exercício - DRE	7
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido / Social - DMPL	
Demonstrações dos Fluxos de Caixa – DFC	
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis	



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

Página 4 de 24

Relatório da Administração

Prezados Senhores,

Em atendimento a Resolução Normativa nº 472/2021, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração, as Demonstrações Contábeis relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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, 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 2021 foram afetados pelo comportamento dos custos assistenciais, assim como ocorrido nos exercícios anteriores.

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

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

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

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

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



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

Página 5 de 24

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

São Paulo, 28 de março de 2022.

A Administração.

Roberto Affonso Anciães Diretor Presidente CPF: 842.511.408-00



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

Página 6 de 24

Balanços Patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Em milhares de reais – R\$

ATIVO	Nota	2021	2020	PASSIVO	Nota	2020	2019
CIRCULANTE Disponível	4	22.308 15	59.855 2.366	CIRCULANTE Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS		<u>584</u> 63	30.005 63
Realizável	5	2.423	-	Débitos Diversos	9	2.490	238
Aplicações Financeiras	6	19.816	57.489	Tributos e Encargos a Recolher		4	-
Créditos de Operações com Planos de Saúde	7	54	-				
NÃO CIRCULANTE		24.218	6.869	NÃO CIRCULANTE		43.868	47.748
Realizável a Longo Prazo		22.246	4.804	Provisões para Ações Judiciais	10	43.868	47.748
Depósitos Judiciais e Fiscais	10	22.246	4.804				
				PATRIMÔNIO SOCIAL			
	_			Reservas			
Imobilizado	8	1.972	2.065	Retenção de Superávits	11	101	18.398
TOTAL ATIVO		46.526	66.730	TOTAL PASSIVO		46.526	6 6.730

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor Presidente CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49 Carla Cristina da Silva Diretora de Gestão CPF nº 126.114.188-10 Michele Graciano A. Takahashi Gerente de Finanças e Controladoria CPF nº 037.046.916-07 - CRC 1SP 231436/O-0

Revisado por:

Grant Thornton Auditores Independentes

Aprovado por:

Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.

Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 7 de 24

Demonstrações do Resultado do Exercício - DRE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Em milhares de reais – R\$

	Nota	2021	2020
(+) CONTRAPRESTAÇÕES EFETIVAS	_	(1.902)	27.776
Contraprestações Líquidas		(1.902)	2.203
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	25.573
(-) EVENTOS LÍQUIDOS	<u>-</u>	11	(1.895)
Eventos Conhecidos ou Avisados		11	(1.895)
(=) RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	<u>-</u>	(1.891)	25.881
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência a Saúde		28	434
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	_	593	(677)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		382	(600)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		211	(77)
Outras Despesas de Saúde Não Relacionadas ao Plano		(23)	(1.896)
(=) RESULTADO BRUTO	_	(1.293)	23.742
Despesas Administrativas	12	(15.608)	(11.003)
Resultado Financeiro Líquido	13	(1.303)	2.870
Receitas Financeiras		-	2.893
Despesas Financeiras		(7)	(23)
Resultado Patrimonial	<u>-</u>	(93)	(93)
Despesas Patrimoniais		(93)	(93)
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES SUBTOTAL	_	(18.297)	15.516
(=) RESULTADO LÍQUIDO	=	(18.297)	15.516

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 8 de 24

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido / Social - DMPL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Em milhares de reais – R\$

	Nota	Reserva de Redução/Aumento do Superávit	Superávits Acumulados	Total
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		2.882		2.882
Déficit do Exercício		-	12.634	12.634
Reversão de Reserva		-	12.634	12.634
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020			15.516	15.516
Superávit do Exercício		(33.813)	15.516	15.516
Constituição de Reserva	13	(33.813)	15.516	-
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	13	(18.297)		(18.297)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 9 de 24

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - DFC

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Em milhares de reais – R\$

	2021	2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimento de Planos de Saúde	191	28.293
Resgates/(Aplicações) Financeiras	38.713	8.713
Recebimento de Juros sobre Aplicações Financeiras	2.460	2.455
Outros Recebimentos Operacionais	219	400
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(4.697)	(28.719)
Pagamento de Pessoal	(473)	(2.034)
Pagamento de Serviços de Terceiros	(1.150)	(2.156)
Pagamento de Tributos	(22.210)	(3.140)
Outros Pagamentos Operacionais	(9.736)	(4.036)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	3.317	(224)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXAE EQUIVALENTE DE CAIXA		
Caixa - Saldo Inicial	2.365	2.598
Caixa - Saldo Final	2.350	2.365
AUMENTO / (DIMINUIÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(15)	(224)
CONCILIAÇÃO DO RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO COM O FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:		
RESULTADO LÍQUDO DO EXERCÍCIO	(18.297)	15.516
Ajustes para Conciliação do Resultado do Exercício	18.282	(15.740)
RESULTADO LÍQUDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO	(15)	(224)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



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

Página 10 de 24

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Em milhares de reais – R\$

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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.

O patrimônio da operadora e o resultado do exercício apurado em 2021 foram afetados pelo comportamento dos custos assistenciais, assim como ocorrido nos exercícios anteriores.

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

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

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



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

Página 11 de 24

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

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

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

2. BASE PARA 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 472, de 29 de setembro de 2021 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 28 de março de 2022.

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.



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

Página 12 de 24

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.

Nível2: 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.



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

Página 13 de 24

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.

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) 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.

h) 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.

i) 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.
- (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 Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).



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

Página 14 de 24

j) 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.

4. DISPONÍVEL

Em 2021 compostos substancialmente pelo saldo em conta corrente (R\$ 15). Já em 2020, em conta corrente (R\$ 2.366).

5. REALIZÁVEL

Provisão de recebimento de precatórios referente a repetição de indébito do SAT nº 0049749-05.1997.4.03.6100 (5004075-78.2018.4.03.6100) e repetição de indébito de valores pagos nos parcelamentos PAES e PAEX nº 0011784-36.2010.4.03.6100, com previsão de recebimento no primeiro semestre de 2022.

6. INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Títulos Públicos Federais	Vencimento	Quantidade	2021	2020
NTN-B - Série 2322472	15/05/2021	-	-	15.952
NTN-F - Série 2841883	01/01/2029	1.950	1.977	2.443
NTN-B - Série 484121	15/05/2045	4.183	16.992	26.688
			18.969	45.083
Cotas de Fundos de Investimentos				
Sabesprev BR PL RFDI FI	Sem vencimento	634.201	847	12.407
Total Investido			19.816	57.489

7. CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE SAÚDE

Saldo remanescente de contraprestações a receber referente a mensalidade médicas dos planos assistenciais operados até 31 de julho de 2019.

	2021			2020
	Contraprestações a Receber Bruto	Provisão para Perdas Sobre Créditos	Contraprestações a Receber Líquido	Contraprestações a Receber Líquido
Contraprestações Pecuniárias a Receber	5.433	(5.382)	51	4
Co-participação a Receber	588	(586)	2	2
Outros Créditos a Receber	136	(135)	1	-
	6.157	(6.103)	54	6



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

Página 15 de 24

8. IMOBILIZADO

	2021	2020
Terrenos	753	753
Edificações	2.325	2.325
(-) Depreciação Acumulada	(1.107)	(1.014)
Alameda Santos, 1.827 – Conjuntos 12 e 81	1.972	2.065

Os imóveis destinados para a administração dos planos assistenciais encontram-se vazios e em processo de tratativas para venda.

9. DÉBITOS DIVERSOS

Neste grupo são registrados os valores 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.

	2021	2020
Reembolso administrativo	53	230
Fornecedores de serviços	4	5
Outros Débitos (i)	2.433	3
	2.490	238

(i) Os valores de precatórios a receber encontra-se registrados nas contas de outras receitas e outros débitos para que o valor a receber não seja base para o pagamento de imposto (PIS e COFINS) visto que a Receita Federal do Brasil ainda não liberou o valor para depósito em conta corrente. A apuração do imposto utiliza as contas de resultado como base de cálculo. Assim que o valor for depositado em conta corrente o valor lançado em outros débitos será ajustado para outras receitas recebidas.

10. 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.

CONTINGENCIAS		Provisão			s Judiciais
Descrição	Saldos em 31/12/2020	Constituição/ (Reversão)	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020
Processos Tributários	46.479	25.374	43.002	22.162	4.699
INSS Adicional 2,5% (a)	4.699	-	857	857	4.699
RET - 2002 à 2004 (b)	20.548	20.547	20.840	-	-
PIS 95 A 99 (c)	21.232	4.827	21.305	21.305	
Processos Cíveis	1.190	-	854	84	105
Processos Trabalhistas	79	-	12	12	-
Total Processos	47.748	25.374	43.868	22.246	4.804



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

Página 16 de 24

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

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

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

b) 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 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.



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

Página 17 de 24

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 está 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 aferidos 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 realizado 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.

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

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

Valor provisionado em 2020 com o saldo de R\$ 21.305 e em 2021 através de depósito judicial o saldo é de R\$ 20.548.

d) Cobertura Médica

Processos relativos à cobertura médica, reparação por danos morais e manutenção de beneficiários no Plano Pleno, cujo valor totalizou R\$ 867 em 2021 (R\$ 1.269 em 2020), classificados como perda provável pelos escritórios jurídicos.



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

Página 18 de 24

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 2021 o valor de R\$ 1.244 (R\$ 711 em 2020), não estão provisionadas.

11. PATRIMÔNIO SOCIAL

O patrimônio social da gestão assistencial, administrado pela SABESPREV é contabilizado de forma segregada das atividades de previdência, conforme estabelecido pela Agência Nacional de Saúde (ANS), e está acrescido do resultado obtido no exercício de 2019.

	2021	2020
Patrimônio Social Inicial	18.398	2.882
Receitas	(1.874)	28.210
Custos dos Serviços Prestados	581	(30.041)
Despesas Administrativas	(15.608)	(11.003)
Resultado Financeiro e Patrimonial	(1.396)	2.777
Provisões Técnicas (PEONA)	- · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	25.573
	18.297	15.516
Patrimônio Social Final	101	18.398

12. 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 Plano de Gestão Administrativa (PGA) pelos planos de assistência à saúde.

	2021	2020
Pessoal	473	2.034
Serviços de Terceiros (i)	1.150	2.156
Tributos (ii)	1.222	3.175
Despesas Gerais (iii)	192	212
Despesas Administrativas Diversas (iv)	12.477	1.915
	15.514	9.492
Contingências/Depósito Judicial (iv)	94	1.511
	15.608	11.003
Despesas Administrativas Assistenciais Reembolsadas ao PGA	1.643	5.782
Despesas Administrativas Assistenciais não transitadas pelo PGA (v)	13.965	5.221



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

Página 19 de 24

- (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) Saldo repatriado a Patrocinado, de acordo com o Termo de Encerramento assinado entre Sabesp e Sabesprev;
- (v) 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.

13. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	2021	2020
Título Público Federal	_	
Notas do Tesouro Nacional	(1.599)	2.000
	(1.599)	2.000
Títulos de Renda Fixa – Privados		
Cotas de Fundos de Investimentos	177	403
	177	403
Outras Receitas Financeiras	132	490
Outras Despesas Financeiras	(13)	(23)
Total	(1.303)	2.870

14. 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 2021 e 2020, a Entidade não executou transações envolvendo instrumentos financeiros na forma de derivativos.

15. 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.

Revisado por:	Aprovado por:
Grant Thornton Auditores Independentes	Reunião do Conselho Fiscal nº 04, de 25 de março de 2022.
	Reunião do Conselho Deliberativo nº 04, de 28 de março de 2022.



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

Página 20 de 24

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 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.



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

Página 21 de 24

Essa definição incluí 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.

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

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 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.

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.

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



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

Página 22 de 24

16. 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 2021 é composto por 3 (três) empregados da própria SABESPREV.

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

17. OUTRAS INFORMAÇÕES

IMPACTOS DA COVID 19

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

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

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

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

Em abril de 2021, a vacina contra a Covid-19 ainda estava restrita a poucos grupos e pessoas, por isso a SABESPREV, pensando na saúde e segurança de seus empregados, buscou uma parceria com a Sabesp no sentido de disponibilizar, de forma gratuita, a vacina contra gripe. O objetivo era reforçar a imunidade dos empregados e estagiários, uma vez que estudos científicos apontavam que tal vacina poderia auxiliar numa evolução mais positiva em caso de contaminação não apenas de gripe mas também de Covid-19. A vacinação contra a gripe foi realizada em 19 de abril de 2021, em sistema Drive Tru nas unidades da SABESP da Ponte Pequena e Costa Carvalho.

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

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



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

Página 23 de 24

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18. EVENTOS SUBSEQUENTES

Cabe informar que com o cancelamento definitivo concedido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) em 27 de setembro de 2021, está foi a última demonstração contábil da gestão assistencial. As informações referentes aos saldos remanescentes continuarão segregados conforme exigência da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) e reportados em nota explicativa nas demonstrações contábeis da Gestão Previdencial.

Em 01 de janeiro de 2022, os saldos remanescentes foram incorporados pela Gestão Previdencial.



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

Página 24 de 24

Roberto Affonso Anciães Diretor de Gestão CPF nº 842.511.408-00 Cesar Soares Barbosa Diretor de Previdência CPF nº 493.987.418-49

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



Fundação Sabesp de Seguridade Social – Sabesprev

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente Em 31 de dezembro de 2021





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 – Sabesprev** São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis dos planos de assistência médica Fundação Sabesp de Seguridade Social ("Sabesprev" ou "Entidade"), que compreenderam o balanço patrimonial dos planos assistenciais em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 da Fundação Sabesp de Seguridade Social em 31 de dezembro de 2021 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 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.



Ênfase

Encerramento das operações

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, em 28 de setembro de 2021, foi efetivado o cancelamento do pedido do registro ANS nº 33.616-5 da operadora Fundação Sabesp de Seguridade Social — Sabesprev, que tramitou no processo administrativo nº 33910.026087/2019-50, em conformidade com o art. 26 da Resolução Normativa (RN) nº 85, de 2004, considerando que foram cumpridas todas as exigências e pressupostos legais. No exercício de 2022 os saldos remanescentes serão informados dentro da Gestão Previdencial em nota explicativa específica. 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; e
- 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, 28 de março de 2022

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 02/2022

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

Assunto: Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

O Conselho Fiscal da Fundação Sabesp de Seguridade Social – SABESPREV, no uso de suas atribuições regulamentares, cumprindo o que determina o artigo 42 do Estatuto Social da SABESPREV, em reunião ordinária realizada em 25 de março de 2022, 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 2021, 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 2021 da SABESPREV.

São Paulo, 25 de março de 2022

HILTON MARIONI

Assinado de forma digital por HILTON MARIONI DOS SANTOS DOS SANTOS Dados: 2022.03.26 12:23:44 -03'00'

Hilton Marioni dos Santos

Presidente

MIYAGUI:14 MIYAGUI:14252434874 252434874 Dados: 2022.03.28 15:17:10 -03'00'

MARCELO Assinado de forma digital por MARCELO

> Marcelo Miyagui Conselheiro

Assinado digitalmente por NORBERTO PEREIRA MAIA
DN: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=AC OAB, OU=43419613000170, OU=Certificado Digital, OU=ASsinatura Tipo A3, OU=ADVOGADO, CN=NORBERTO PEREIRA MAIA
Razão: Fu sou autor deste documento

Razão: Eu sou autor deste documento Localização: Escritório
Data: 2022.03.25 16:29:59-03'00'
Foxit PDF Reader Versão: 11.2.1 MAIA

Norberto Pereira Maia

Conselheiro

ANDRE CARILLO:185475 CARILLO:18547563890

63890

Assinado de forma digital por ANDRE Dados: 2022.03.28 07:54:20

-03'00' **André Carillo**

Conselheiro

Alameda Santos, 1827 – 14º andar CEP 01419.909 - Cerqueira César - São Paulo - SP Telefone: 11 3145.4600 - Central de Atendimento: 08000.551827 www.sabesprev.com.br



ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO Nº 04/2022

081

Data: 28/03/2022 Horário: 14h30min

Local: Alameda Santos, 1827 – 14º andar – Cerqueira César – São Paulo/SP – Videoconferência via plataforma ZOOM.

<u>Participantes</u>: Sr. Wilson Roberto Tadeu Bernardelli – Presidente; Sr. Sérgio Paulo Ramires Júnior, Sr. Miguel Ângelo Ferreira Teixeira, Sra. Francisca Adalgisa da Silva e Sra. Tania Aparecida Zanatta – Conselheiros Titulares; e Sr. Robson Ramos Branco – Conselheiro Suplente, respondendo pela Sra. Elizabeth Melek Tavares, cuja ausência foi justificada.

<u>Convidados</u>; Sr. Zenon Alves, Sra. Noralice Barbosa, Sr. Marcelo de Sá de Castro Lima e Sr. Carlos Aurélio Fiorindo – Conselheiros Suplentes; Sr. Cesar Soares Barbosa – Diretor de Previdência da Sabesprev. Sr. Roberto Affonso Anciães - Diretor-Presidente da Sabesprev; Sra. Carla Cristina Silva – Diretora de Gestão da Sabesprev; Sra. Michele Graciano Alcantara Takahashi – Gerente de Finanças e Controladoria da SABESPREV e Srs. Thiago Benazzi Arteiro e Felipe Quintella Representantes da Grant Thornton Auditores Independentes.

<u>Ausências justificadas</u>: Sra. Elizabeth Melek Tavares – Vice-Presidente e Sr. Sebastião Marangoni Mantelo – Conselheiro Suplente.

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 31/12/2021; e
- 2. Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial dos exercícios findos em 31/12/2021.
- Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial dos exercícios findos em 31/12/2021: A Sra. Carla informou que foi disponibilizado no Portal de Governança Corporativa para conhecimento e análise prévia dos Senhores Conselheiros as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31/12/2021, 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 01/2022, datado de 25/03/2022; 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, exceto pelos possíveis efeitos decorrentes dos assuntos descritos na seção "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis 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 2021 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 (CNPC) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC). "Base para opinião com ressalva M Square Sabesprev Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior. Conforme Nota Explicativa nº 8.b) às



demonstrações contábeis, em 31 de dezembro de 2021 a Entidade possuía investimentos em cotas do M Sodare Sabesprev Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior ("M Square Sabesprev"), no montante de R\$ 184.207 mil. As demonstrações contábeis do M Square Sabesprev, foram emitidas contendo opinião com ressalva, em 25 de fevereiro de 2022, referente à ausência das demonstrações contábeis auditadas dos Fundos investidos pelo M Square Sabesprev. Desta forma, considerando que não obtivemos evidências de auditoria suficientes e apropriadas, não nos foi possível determinar os eventuais ajustes, se houver, no ativo, resultado e Patrimônio Líquido da Entidade." Após amplos debates, os Senhores Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação das Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial do exercício findo em 31/12/2021.

Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial dos exercícios findos em 31/12/2021: A Sra. Carla informou que disponibilizou no Portal de Governança Corporativa para conhecimento e análise prévia dos Senhores Conselheiros as demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31/12/2021, 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 02/2022, datado de 25/03/2022; e Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis. Na seguência, 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 apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Fundação Sabesp de Seguridade Social em 31 de dezembro de 2021 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). Após análise, os Senhores Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação das Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial dos exercícios findos em 31/12/2021.

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 ALEXANIA. 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 Assinado de forma digital ROBERTO TADEU por WILSON ROBERTO TADEU BERNARDELLI:19 BERNARDELLI:19620322800 Dados: 2022.03.30 16:09:52

620322800 -03'00' Wilson Roberto Tadeu Bernardelli

Presidente

MIGUEL ANGELO TEIXEIRA:07212014826 Dados: 2022.03.30 11:13:20

Assinado de forma digital por MIGUEL ANGELO FERREIRA

Miguel Ângelo Ferreira Teixeira Conselheiro

Assinado de forma **ROBSON** digital por ROBSON **RAMOS** RAMOS BRANCO:08934 BRANCO:08934912847 Dados: 2022.03.30

Robson Ramos Braheto:40 -03'00'

Conselheiro Suplente

Assinado de forma digital por SERGIO PAULO RAMIRES SERGIO PAULO RAMIRES JUNIOR:28938754839 JUNIOR:28938754839 Dados: 2022.03.30 14:32:32 -03'00'

Sérgio Paulo Ramires Júnior Conselheiro

TANIA APARECIDA Assinado de forma digital por TANIA APARECIDA ZANATTA:1453816 ZANATTA:14538167800 Dados: 2022 03 30 7800 17:06:48 -03'00'

Tânia Aparecida Zanatta Conselheira

Francisca Adalgisa da Silva Conselheira

Assinado de forma digital por **FRANCISCA** FRANCISCA ADALGISA DA ADALGISA DA SII VA-15594128875 SILVA:15594128875 Dados: 2022.03.30 15:09:41

Fundação Sabesp de Seguridade Social - SABESPREV

Alameda Santos, 1827 - 14º andar CEP 01419.909 - Cerqueira César - São Paulo - SP

Telefone: 11 3145.4600 - Central de Atendimento: 08000.551827 www.sabesprev.com.br

ABERTURA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

ALOCAÇÃO E RENTABILIDADE CUSTOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

			Rentabilid	ade em 2021	Custo de	e Gestão	Taxa de Performance	Administração	Custódia			Custos Transaci	ionais			Ou	tros Custos	
Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/12/2021	Bruta	Líquida	%	R\$	R\$	Fiduciária	(ao ano)	Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas
CARTEIRA CONSOLIDADA		3.687.087.113 100%	8,62%	8,62%	0,413%	8.246.350	5.941.680	1.339.633	1.339.633	764.465	7.745	396.433	16.163	113.603	243.262	96.053	42.142	-
CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS		3.131.223.581 84,92%			0,231%	7.232.421	5.941.680	1.302.000	1.302.000	764.465	7.720	347.858	16.163	113.603	210.181	91.489	42.142	-
GESTÃO PRÓPRIA		1.800.566.746 48,83%			0,010%	173.937		956.672	956.672	-	6	92.006	68	1.575	24.059	17.916	7.932	
Renda Fixa		1.602.430.205 43,46%			0.005%	85.634		917.162	917.162		6	54.553	-	318	12.030	5.409	3.966	
Carteira Própria de Títulos Públicos e Privados e Poupança	Fundação Sabesp de Seguridade Social	1.485.686.230 40,29%	18.12%	18.12%	0.000%	-		877.652	877.652			14.626						
FIC FI SABESPREV CONSOLIDADOR MULTIMERCADO	Fundação Sabesp de Seguridade Social	116.743.974 3,17%	(5,35%)	(5,54%)	0,073%	85.634		39.510	39.510	-	6	39.927	-	318	12.030	5.409	3.966	
Renda Variável		135.112.491 3,66%			0,065%	88.303	-	39.510	39.510	-	-	37.453	68	1.257	12.030	12.507	3.966	-
FIC FIA SABESPREV Estratégia RV	Fundação Sabesp de Seguridade Social	94.598.613 2,57%	(15,19%)	(15,37%)	0,093%	88.303		39.510	39.510			37.453	68	1.257	12.030	12.507	3.966	
BONAIRE PARTICIPAÇÕES - BNPA3B	BNY Mellon	36.935 0,00%	0,00%	0,00%	0,000%	-		-	-		-	-	-		-	-	-	
PERFIN APOLLO ENERGIA FIP INFRAESTRUTURA - PFIN11	ATIVA	26.820.962 0,73%	(2,11%)	(2,11%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE - BOVA11	B3	13.655.981 0,37%	(12,08%)	(12,08%)	0,000%	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Imóveis		33.369.373 0,91%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Conjuntos Comerciais Cond. Edif. José Bonifácio	Fundação Sabesp de Seguridade Social	11.533.592 0,31%	2,51%	2,51%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Edifício Panamby	Fundação Sabesp de Seguridade Social	21.835.781 0,59%	0,00%	0,00%	0,000%	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Empréstimos		29.654.678 0,80%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Carteira de Empréstimo Pessoal a Participantes	Fundação Sabesp de Seguridade Social	29.654.678 0,80%	19,22%	19,22%	0,000%	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		
GESTÃO TERCEIRIZADA		1.330.656.835 36,09%			0,530%	7.058.484	5.941.680	345.328	345.328	764.465	7.714		16.095	112.028	186.121	73.573	34.210	-
Renda Fixa		675.060.528 18,31%			0,437%	2.948.168	-	149.048	149.048	-	5.893	125.788	1.292	105.985	77.104	34.586	19.232	-
SABESPREV FI PPM Crédito Renda Fixa	BRZ Investimentos	167.601.329 4,55%	8,64%	7,95%	0,512%	858.356	-	39.510	39.510	-	605	27.452	68	17.752	15.037	9.780	4.308	-
SABESPREV Crédito Privado FI Multimercado	Polo Capital Gestão de Recursos	119.705.575 3,25%	12,27%	10,94%	0,920%	1.101.785		39.510	39.510	-	879	34.332	1.224	86.563	24.059	10.150	3.966	
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	255.494.953 6,93%	4,37%	4,22%	0,012%	30.575	-	30.519	30.519	-	3.868	30.430	-	712	13.949	4.876	6.992	-
SABESPREV Vinci Credito Privado Fi Multimercado	Vinci Partners	132.258.671 3,59%	8,21%	7,26%	0,724%	957.453		39.510	39.510		541	33.574		959	24.059	9.780	3.966	
Renda Variável		288.505.007 7,82%			1,060%	3.059.101	2.287.608	156.105	156.105	667.443	1.774	91.536	8.892	4.149	72.929	29.207	14.978	-
FIA SABESPREV BBM Valuation SABESPREV Velt Acoes Valor Fic Fia	BBM Gestão de Recursos VELT Partners	78.001.993 2,12% 75.980.433 2,06%	(18,61%) (23,16%)	(19,92%) (23,88%)	1,224%	955.040 779.777	1.880.531	39.510 39.510	39.510 39.510	452.274	759	25.433 27.139	3.552 8	959 959	24.059 12.030	8.476 5.880	4.406 3.966	
FIA SABESPREV Vinci Gas Dividendos	VINCI EQUITIES Gestora de Recursos	84.724.704 2,30%	(8.57%)	(10,25%)	1,563%	1.324.284	407.077	39.510	39.510	195.173	583	21.601	2.771	959	21.804	6.578	3.966	
FIA SABESPREV SMALL CAP	BRAM	49.797.877 1,35%	(9,44%)	(10,25%)	0.851%	423.924	407.077	37.576	37.576	19.996	426	17.363	2.561	1.271	15.037	8.273	2.640	
Investimentos Imobiliários	DIVAIVI	367.091.300 9,96%	(3,4470)	(10,30%)	0.286%	1.051.214	3.654.071	40.174	40.174	97.021	47	38.528	5.910	1.893	36.089	9.780	2.040	
SABESPREV Capitania Mercado Imobiliário Cp Fim	Capitânia Asset Management	188.711.313 5,12%	(1.88%)	(2.55%)	0,557%	1.051.214	3.654.071	40.174	40,174	97.021	47	38,528	5.910	1.893	36.089	9.780	3.875	
SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Cp Fim	RB Capital	178.379.987 4.84%	(3.58%)	(4.38%)	0.698%	1.245.551	3.034.071	39.624	39.624	78.710	391	36.055	5.582	1.270	36.089	9.780	4.650	
FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO EXCLUSIVOS E OUTROS		555.863.532 15.08%	(0)0011)	(1)2012)	0.182%	1.013.929	106.519	37.633	37.633	-	24	48.576	-	15.831	33.081	4.564	-	
GESTÃO TERCEIRIZADA		555.863.532 15,08%			0,182%	1.013.929	106.519	37.633	37.633		24	48.576		15.831	33.081	4.564	_	
Renda Fixa		121.185.358 3,29%			0,000%	1.013.323	100.313	37.033	37.033			40.570		13.031	33.001	4.504		
Spectra PE II Bridge FIC de FIM	SPECTRA Investments	27.984.173 0,76%	55.65%	55,65%	0.000%	-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	
Vinci Renda Fixa Imobiliário	Vinci Partners	13.034.928 0,35%	2,29%	2,29%	0,000%				-				-				-	
Spectra latin America Private Equity III FIC FIP	SPECTRA Investments	69.247.357 1,88%	59.64%	59.64%	0.000%							-	-		-	-	-	
VINCI CRED MULTI FIM CRÉDITO PRIVADO	SPECTRA Investments	10.918.900 0,30%	13,03%	13,03%	0,000%	-		-	-			-	-		-	-	-	
Investimentos Estruturados		223.047.048 6,05%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRZ Agronegócios FIP	BRZ Investimentos	9.161.203 0,25%	55,40%	55,40%	0,000%							-			-		-	
FIC FIP BTG Pactual Principal Investments	BTG Pactual Asset Management	18.886.946 0,51%	53,32%	53,32%	0,000%	-		-	-	-	-	-	-		-	-	-	
Copa / Claritas Florestas do Brasil FIP	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	59.343.688 1,61%	31,65%	31,65%	0,000%	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Copa V Feeder Institucional FIP	Copa Investimentos / Genial	1.984.885 0,05%	(0,76%)	(0,76%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FIP Pátria Special Opportunities	Pátria Investimentos	108.561 0,00%	206,79%	206,79%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FIC FIP Hamilton Lane Brasil I	Hamilton Lane Brasil Investimentos	12.530.299 0,34%	8,73%	8,73%	0,000%	-		-	-	-	-	-	-		-	-	-	
Vinci Infra Transmissão	Vinci Partners	7.701.361 0,21%	29,00%	29,00%	0,000%	-		-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Vinci Infra Coinvestimentos	Vinci Partners	3.185.930 0,09%	30,79%	30,79%	0,000%	-		-	-	-	-	-	-		-	-	-	
Copa Florestal	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	2.013.065 0,05%	26,81%	26,81%	0,000%	-		-	-	-	-		-	-	-		-	
HAMILTON LANE FIP II Spectra IV INST FIP	Hamilton Lane Brasil Investimentos SPECTRA Investments	21.448.151 0,58% 48.826.714 1,32%	48,51% 95,77%	48,51% 95,77%	0,000%	-	-	-	-	-	-		-		-	-	-	
Spectra V Institucional FIP	SPECTRA Investments SPECTRA Investments	48.826.714 1,32% 7.709.216 0.21%	95,77% 22.37%	95,77% 22,37%	0,000%	-		-		-	-			-				
GODARD FIP IE	SPECTRA Investments SPECTRA Investments	7.709.216 0,21% 30.147.029 0,82%	49,15%	49,15%	0,000%	-		-	-	-	-							
Investimentos no Exterior	5. CONTRINCESCITICING	184.207.471 5,00%	45,1570	43,1370	0,550%	1.013.929	106.519	37.633	37.633		24	48.576		15.831	33.081	4.564	4.650	_
M SQUARE SABESPREV FIM IE	M Square Investimentos	184.207.471 5,00%	16,22%	15,42%	0,550%	1.013.929	106.519	37.633	37.633	-	24	48.576		15.831	33.081	4.564	4.650	
Investimentos Estruturados	m square investimentos	27.423.655 0.74%	10,2270	13,4270	0.000%	1.013.329	100.319	37.033	37.033		24	40.570		15.051	33.001	4.504	4.050	فعصف
PATRIA FIDC SUBORD	PATRIA	27.423.655 0,74%	4.76%	4.76%	0.000%	-	•	-		-			_	-	_	-		
FATRIA FIDE JUDUKU	FAINA	27.423.000 0,74%	4,/0%	4,/0%	0,000%													

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO

ALOCAÇÃO E RENTABILIDADE

Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/1	2/2021	Rentabilida	de em 2021		e Gestão ano)	Taxa de Performance	Administração Fiduciária	Custódia		Custo	os Transaciona	ais	Outros Custos				
velculo de investimento	desitor	7 att 111101110 etil 31/1	2/2021	Bruta	Líquida	%	R\$	R\$	(ao ano)	(ao ano)	Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas
CARTEIRA CONSOLIDADA		2.520.380.936	100%				5.299.647	3.603.090	1.138.070	1.138.070	531.148	3.384	225.147	13.342	72.169	145.660	55.854	27.689	-
CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO E	XCLUSIVOS	2.193.919.560	87,05%			0,217%	4.755.912	3.545.968	1.117.888	1.117.888	531.148	3.371	199.098	13.342	63.679	127.920	53.406	25.195	-
GESTÃO PRÓPRIA		1.582.717.160	62,80%			0,006%	88.674	-	917.713	917.713		2	53,400	47	972	12.197	10.392	4.021	
Renda Fixa			57,84%			0,002%	27.626		890.399	890.399		2	27.507		103	3.881	1.745	1.279	
Carteira Própria de Títulos Públicos e Privados e Poupança	Fundação Sabesp de Seguridade Social		56,34%	18,65%	18,65%	0,000%			877.652	877.652			14.626	-		-			
FIC FI SABESPREV CONSOLIDADOR MULTIMERCADO	Fundação Sabesp de Seguridade Social		1,49%	(5,35%)	(5,54%)	0,073%	27.626	-	12.746	12.746	-	2	12.881	-	103	3.881	1.745	1.279	
Renda Variável			3,38%			0,072%	61.048	-	27.315	27.315	-	-	25.893	47	869	8.317	8.647	2.742	-
FIC FIA SABESPREV Estratégia RV	Fundação Sabesp de Seguridade Social	65.400.036	2,59%	(15,19%)	(15,37%)	0,093%	61.048	-	27.315	27.315	-		25.893	47	869	8.317	8.647	2.742	-
BONAIRE PARTICIPAÇÕES - BNPA3B	BNY Mellon	28.647	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PERFIN APOLLO ENERGIA FIP INFRAESTRUTURA - PFIN11	ATIVA	19.720.149	0,78%	(2,11%)	(2,11%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- "
Imóveis		31.397.791	1,25%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conjuntos Comerciais Cond. Edif. José Bonifácio	Fundação Sabesp de Seguridade Social	9.562.010	0,38%	2,51%	2,51%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edifício Panamby	Fundação Sabesp de Seguridade Social	21.835.781	0,87%	0,00%	0,00%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos		8.479.451	0,34%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteira de Empréstimo Pessoal a Participantes	Fundação Sabesp de Seguridade Social	8.479.451	0,34%	19,22%	19,22%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	
GESTÃO TERCEIRIZADA		611.202.401	24,25%			0,764%	4.667.238	3.545.968	200.175	200.175	531.148	3.369	145.698	13.294	62.707	115.722	43.015	21.174	-
Renda Fixa		213.843.695	8,48%			0,524%	1.120.295	-	53.283	53.283	-	1.943	43.956	728	58.178	26.632	12.630	6.646	-
SABESPREV FI PPM Crédito Renda Fixa	BRZ Investimentos	83.272.773	3,30%	8,64%	7,95%	0,512%	426.474	-	19.630	19.630	-	301	13.639	34	8.820	7.471	4.859	2.140	-
SABESPREV Crédito Privado FI Multimercado	Polo Capital Gestão de Recursos		2,69%	12,27%	10,94%	0,920%	624.868	-	22.408	22.408	-	498	19.471	694	49.093	13.645	5.756	2.249	-
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	54.365.443	2,16%	4,37%	4,22%	0,016%	8.777	-	8.761	8.761	-	1.110	8.736	-	204	4.004	1.400	2.007	-
SABESPREV Vinci Credito Privado Fi Multimercado	Vinci Partners	8.315.436	0,33%	8,21%	7,26%	0,724%	60.175	-	2.483	2.483	-	34	2.110	-	60	1.512	615	249	-
Renda Variável			7,29%			1,201%	2.206.412	1.471.956	100.426	100.426	429.072	1.165	58.340	5.878	2.697	47.054	18.993	9.551	•
FIA SABESPREV BBM Valuation	BBM Gestão de Recursos	50.524.055	2,00%	(18,61%)	(19,92%)	1,224%	618.606	1.218.072	25.592	25.592	292.951	492	16.474	2.301	621	15.584	5.490	2.854	-
SABESPREV Velt Acoes Valor Fic Fia	VELT Partners	44.496.248	1,77%	(23,16%)	(23,88%)	1,026%	456.659		23.138	23.138	-	4	15.893	5	562	7.045	3.443	2.323	-
FIA SABESPREV Vinci Gas Dividendos	VINCI EQUITIES Gestora de Recursos		2,10%	(8,57%)	(10,25%)	1,563%	825.922	253.884	24.641	24.641	121.724	364	13.472	1.729	598	13.598	4.103	2.473	-
FIA SABESPREV SMALL CAP	BRAM	35.854.471	1,42%	(9,44%)	(10,36%)	0,851%	305.225	2 074 042	27.055	27.055	14.397	307	12.501	1.844	915	10.827	5.957	1.901	
Investimentos Imobiliários			8,48%			0,627%	1.340.531	2.074.012	46.467	46.467	102.076	260	43.401	6.688	1.833	42.037	11.392	4.977	-
SABESPREV Capitania Mercado Imobiliário Cp Fim	Capitânia Asset Management	107.110.544	4,25%	(1,88%)	(2,55%) (4.38%)	0,557% 0.698%	596.658 743.873	2.074.012	22.802 23.664	22.802 23.664	55.068	27	21.868 21.533	3.354	1.075 758	20.484 21.553	5.551	2.199 2.777	
SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Cp Fim FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO EXCLUSIVOS E OU	RB Capital	106.532.796 326.461.376	4,23%	(3,38%)	(4,38%)	0,098%	543.736	57.122	20.181	20.181	47.007	233 13	26.049	3.334	8.490	17.740	5.841 2.448	2.494	-
GESTÃO TERCEIRIZADA	TROS		12,95%			0.167%	543.736	57.122	20.181	20.181		13	26.049		8.490	17.740	2.448	2.494	
						.,		57.122	20.181	20.181	-	15	26.049	-	8.490	17.740	2.448	2.494	-
Renda Fixa			3,54%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spectra PE II Bridge FIC de FIM	SPECTRA Investments	21.573.649	0,86%	55,65%	55,65%	0,000%	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
Vinci Renda Fixa Imobiliário Spectra latin America Private Equity III FIC FIP	Vinvi Partners SPECTRA Investments	9.939.087 53.382.787	0,39%	2,29% 59,64%	2,29% 59,64%	0,000%		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	
VINCI CRED MULTI FIM CRÉDITO PRIVADO	SPECTRA Investments	4.367.560	0.17%	13,03%	13,03%	0,000%	-			-	-	-	-		-	-	-	-	
Investimentos Estruturados	SI ECTIVA IIIVESCITETICS		5.38%	13,0370	13,0370	0,000%													
BRZ Agronegócios FIP	BRZ Investimentos	7.013.763	0,28%	55,40%	55,40%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIC FIP BTG Pactual Principal Investments	BTG Pactual Asset Management	14.729.716	0,28%	53,32%	53,32%	0,000%					-							-	
Copa / Claritas Florestas do Brasil FIP	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	45.685.087	1.81%	31,65%	31,65%	0,000%	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
FIP Pátria Special Opportunities	Pátria Investimentos	84.253	0,00%	206,79%	206,79%	0,000%	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	
FIC FIP Hamilton Lane Brasil I	Hamilton Lane Brasil Investimentos	10.876.596	0,43%	8,73%	8,73%	0,000%				-	-	-	-		-	-		-	
Vinci Infra Transmissão	Vinci Partners	5.662.422	0,22%	29,00%	29,00%	0,000%	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
Vinci Infra Coinvestimentos	Vinci Partners	2.342.453	0,09%	30,79%	30,79%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Copa Florestal	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	1.547.483	0,06%	26,81%	26,81%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
HAMILTON LANE FIP II	Hamilton Lane Brasil Investimentos	18.185.020	0,72%	48,51%	48,51%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spectra IV INST FIP	SPECTRA Investments	19.042.419	0,76%	95,77%	95,77%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spectra V Institucional FIP	SPECTRA Investments	1.156.382	0,05%	22,37%	22,37%	0,000%	-	-	-	-	-	-		-		-	-		-
GODARD FIP IE	SPECTRA Investments	9.345.579	0,37%	49,15%	49,15%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior			3,92%			0,550%	543.736	57.122	20.181	20.181	-	13	26.049	-	8.490	17.740	2.448	2.494	-
M SQUARE SABESPREV FIM IE	M Square Investimentos	98.784.177	3,92%	16,22%	15,42%	0,550%	543.736	57.122	20.181	20.181	-	13	26.049	-	8.490	17.740	2.448	2.494	-
Investimentos Estruturados			0,11%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIA FIDC SUBORD	PATRIA	2.742.941	0,11%	4,76%	4,76%	0,000%		-	-	-	-	-	-			-	-	-	-

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO SABESPREV MAIS

ALOCAÇÃO E RENTABILIDADE

Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/	12/2021	Rentabilida	de em 2021		e Gestão ano)	Taxa de Performance	Administração Fiduciária	Custódia		Custo	s Transaciona	nis			Outro	s Custos	
				Bruta	Líquida	%	R\$	R\$	(ao ano)	(ao ano)	Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas
CARTEIRA CONSOLIDADA		996.963.453	100%				4.253.730	2.270.130	549.479	549.479	290.254	4.372	198.704	8.824	53.436	123.191	46.020	25.460	
CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO	EXCLUSIVOS	782.621.581	78,50%			0,487%	3.812.209	2.223.746	533.092	533.092	290.254	4.361	177.551	8.824	46.542	108.785	44.032	23.435	-
GESTÃO PRÓPRIA		181.743.933	18,23%			0,043%	78.054	-	362.836	362.836	-	4	43.137	1.051	555	10.858	6.911	3.580	-
Renda Fixa		115.039.246	11.54%			0.046%	52.815	-	351.543	351.543		4	32,432	1.031	196	7.419	3.336	2.446	
Carteira Própria de Títulos Públicos e Privados e Poupança	Fundação Sabesp de Seguridade Social	43.037.367	4,32%	4,79%	4,79%	0,000%	-	-	327.175	327.175	-		7.807	1.031	-	-	-		-
FIC FI SABESPREV CONSOLIDADOR MULTIMERCADO	Fundação Sabesp de Seguridade Social	72.001.879	7,22%	(5,35%)	(5,54%)	0,073%	52.815	-	24.368	24.368	-	4	24.625	-	196	7.419	3.336	2.446	-
Renda Variável		46.313.101	4,65%			0,054%	25.239	-	11.293	11.293	-	-	10.705	20	359	3.438	3.575	1.134	-
FIC FIA SABESPREV Estratégia RV	Fundação Sabesp de Seguridade Social	27.038.800	2,71%	(15,19%)	(15,37%)	0,093%	25.239	-	11.293	11.293	-	-	10.705	20	359	3.438	3.575	1.134	-
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE - BOVA11	B3	12.702.010	1,27%	4,56%	4,56%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BONAIRE PARTICIPAÇÕES - BNPA3B	BNY Mellon	8.288	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERFIN APOLLO ENERGIA FIP INFRAESTRUTURA - PFIN11	ATIVA	6.564.002	0,66%	(2,11%)	(2,11%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos		20.391.586	2,05%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteira de Empréstimo Pessoal a Participantes	Fundação Sabesp de Seguridade Social	20.391.586	2,05%	19,22%	19,22%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GESTÃO TERCEIRIZADA		600.877.649	60,27%			0,621%	3.734.155	2.223.746	170.256	170.256	290.254	4.358	134.415	7.773	45.987	97.928	37.122	19.856	-
Renda Fixa		361.263.200	36.24%			0.459%	1.659.968	-	87.308	87.308	-	3.623	74.567	510	43.395	45.888	19.997	11.505	
SABESPREV FI PPM Crédito Renda Fixa	BRZ Investimentos	78.639.867	7.89%	8.64%	7,95%	0,512%	402,747	-	18.538	18.538		284	12.881	32	8.329	7.055	4,589	2.021	-
SABESPREV Crédito Privado FI Multimercado	Polo Capital Gestão de Recursos	46.726.586	4,69%	12,27%	10,94%	0,920%	430.077	_	15.422	15.422	_	343	13.401	478	33.789	9.391	3.962	1.548	_
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	124.371.397	12,48%	4,37%	4,22%	0,016%	20.080	-	20.043	20.043	-	2.540	19.985		467	9.161	3.202	4.592	-
SABESPREV Vinci Credito Privado Fi Multimercado	Vinci Partners	111.525.350	11,19%	8,21%	7,26%	0,724%	807.064	-	33.304	33.304	-	456	28.300	-	809	20.280	8.244	3.343	-
Renda Variável		98.033.857	9,83%			1.216%	1.192.305	760.406	52.197	52.197	222.274	571	31.076	2.831	1.364	24.233	9.589	5.079	-
FIA SABESPREV BBM Valuation	BBM Gestão de Recursos	25,639,524	2.57%	(18.61%)	(19.92%)	1.224%	313,925	618.137	12.987	12.987	148.664	250	8,360	1.167	315	7,908	2,786	1,448	-
SABESPREV Velt Acoes Valor Fic Fia	VELT Partners	29.338.500	2,94%	(23,16%)	(23,88%)	1,026%	301.097	-	15.256	15.256	-	2	10.479	3	370	4.645	2.270	1.531	-
FIA SABESPREV Vinci Gas Dividendos	VINCI EQUITIES Gestora de Recursos	29.610.407	2,97%	(8,57%)	(10,25%)	1,563%	462.824	142.269	13.808	13.808	68.211	204	7.549	969	335	7.620	2.299	1.386	-
FIA SABESPREV SMALL CAP	BRAM	13.445.427	1,35%	(9,44%)	(10,36%)	0,851%	114.460	-	10.146	10.146	5.399	115	4.688	691	343	4.060	2.234	713	-
Investimentos Imobiliários		141.580.591	14,20%			0,623%	881.881	1.463.339	30.751	30.751	67.980	164	28.771	4.432	1.228	27.807	7.536	3.272	-
SABESPREV Capitania Mercado Imobiliário Cp Fim	Capitânia Asset Management	75.572.887	7,58%	(1,88%)	(2,55%)	0,557%	420.978	1.463.339	16.089	16.089	38.854	19	15.429	2.367	758	14.452	3.917	1.552	-
SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Cp Fim	RB Capital	66.007.705	6,62%	(3,58%)	(4,38%)	0,698%	460.903	-	14.662	14.662	29.126	145	13.342	2.066	470	13.354	3.619	1.721	-
FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO EXCLUSIVOS E C	DUTROS	214.341.871	21,50%			0,206%	441.521	46.384	16.388	16.388	-	11	21.152	-	6.894	14.405	1.987	2.025	-
GESTÃO TERCEIRIZADA		214.341.871	21,50%			0,206%	441.521	46.384	16.388	16.388	-	11	21.152	-	6.894	14.405	1.987	2.025	-
Renda Fixa		29.334.192	2,94%			0.000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spectra PE II Bridge FIC de FIM	SPECTRA Investments	5.924.822	0,59%	55,65%	55,65%	0.000%	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-		-
Vinci Renda Fixa Imobiliário	Vinvi Partners	2.853.498	0.29%	2,29%	2,29%	0.000%	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-		-
Spectra latin America Private Equity III FIC FIP	SPECTRA Investments	14.659.665	1,47%	59,64%	59,64%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VINCI CRED MULTI FIM CRÉDITO PRIVADO	SPECTRA Investments	5.896.206	0,59%	13,03%	13,03%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados		81.816.615	8,21%			0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRZ Agronegócios FIP	BRZ Investimentos	1.930.496	0,19%	55,40%	55,40%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIC FIP BTG Pactual Principal Investments	BTG Pactual Asset Management	3.864.905	0,39%	53,32%	53,32%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Copa / Claritas Florestas do Brasil FIP	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	12.934.070	1,30%	31,65%	31,65%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Copa V Feeder Institucional FIP	Copa Investimentos / Genial	1.836.018	0,18%	(0,76%)	(0,76%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Pátria Special Opportunities	Pátria Investimentos	22.625	0,00%	206,79%	206,79%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIC FIP Hamilton Lane Brasil I	Hamilton Lane Brasil Investimentos	1.450.601	0,15%	8,73%	8,73%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vinci Infra Transmissão	Vinci Partners	1.884.789	0,19%	29,00%	29,00%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vinci Infra Coinvestimentos	Vinci Partners	779.707	0,08%	30,79%	30,79%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Copa Florestal	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	430.980	0,04%	26,81%	26,81%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HAMILTON LANE FIP II	Hamilton Lane Brasil Investimentos	2.844.122	0,29%	48,51%	48,51%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Spectra IV INST FIP	SPECTRA Investments	28.075.361	2,82%	95,77%	95,77%	0,000%	-												
Spectra V Institucional FIP	SPECTRA Investments	6.167.373	0,62%	22,37%	22,37%	0,000%	-												
GODARD FIP IE	SPECTRA Investments	19.595.569	1,97%	49,15%	49,15%	0,000%	-												
Investimentos no Exterior		80.214.142	8,05%			0,550%	441.521	46.384	16.388	16.388	-	11	21.152	-	6.894	14.405	1.987	2.025	-
M SQUARE SABESPREV FIM IE	M Square Investimentos	80.214.142	8,05%	16,22%	15,42%	0,550%	441.521	46.384	16.388	16.388	-	11	21.152	-	6.894	14.405	1.987	2.025	-
Investimentos Estruturados		22.976.922	2,30%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIA FIDC SUBORD	PATRIA	22.976.922	2,30%	4,76%	4,76%	0,000%	-												

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO REFORÇO - CD

ALOCAÇÃO E RENTABILIDADE

Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/12/2021		Rentabilida	de em 2021		de Gestão o ano)	Taxa de Performance	Administração Fiduciária	Custódia		Custo	s Transaciona	is		Outros Custos				
				Bruta	Líquida	%	R\$	R\$	(ao ano)	(ao ano)	Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas	
CARTEIRA CONSOLIDADA		82.730.784	100%				362.448	174.978	46.702	46.702	21.773	379	18.997	866	5.099	10.500	3.959	2.169		
CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLU	JSIVOS	67.670.499	81,80%				333.775	171.966	45.638	45.638	21.773	379	17.623	866	4.651	9.564	3.830	2.037	-	
GESTÃO PRÓPRIA		15.165.707	18,33%				7.209	-	31.117	31.117	-	0	5.829	256	48	1.004	614	331	-	
Renda Fixa		10.731.508	12.97%				5.193	-	30.215	30.215		0	4.974	254	19	730	328	241	-	
Carteira Própria de Títulos Públicos e Privados e Poupança	Fundação Sabesp de Seguridade Social	3.651.727	4,41%	4,78%	4,78%	0,000%	-	-	27.819	27.819	-		2.553	254	-	-	-		-	
FIC FI SABESPREV CONSOLIDADOR MULTIMERCADO	Fundação Sabesp de Seguridade Social	7.079.781	8,56%	(5.35%)	(5,54%)	0,073%	5.193	_	2.396	2.396	-	0	2.421	-	19	730	328	241	-	
Renda Variável	,		4.41%	(1)	(1)		2.016	-	902	902	-	-	855	2	29	275	286	91	-	
FIC FIA SABESPREV Estratégia RV	Fundação Sabesp de Seguridade Social	2.159.777	2,61%	(15.19%)	(15.37%)	0.093%	2.016	-	902	902			855	2	29	275	286	91	-	
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE - BOVA11	В3	953.971	1,15%	4,56%	4,56%	0,000%	-	=	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	
PERFIN APOLLO ENERGIA FIP INFRAESTRUTURA - PFIN11	ATIVA	536.811	0,65%	(2,11%)	(2,11%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Empréstimos		783.641	0,95%				-	-	-	_	-	-	-	-	-	-	-	_		
Carteira de Empréstimo Pessoal a Participantes	Fundação Sabesp de Seguridade Social	783.641	0,95%	19,22%	19,22%	0,000%	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
GESTÃO TERCEIRIZADA		52,504,792				,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	326.566	171.966	14.521	14.521	21.773	378	11.794	610	4.603	8.560	3.216	1.706	-	
Renda Fixa			40.95%				167.905		8.458	8.458		326	7.264	54	4.413	4.584	1.959	1.081		
SABESPREV FI PPM Crédito Renda Fixa	BRZ Investimentos	5.688.689	6,88%	8.64%	7,95%	0,512%	29.134		1.341	1.341	_	21	932	2	603	510	332	146		
SABESPREV Crédito Privado FI Multimercado	Polo Capital Gestão de Recursos	5.088.946	6,15%	12,27%	10,94%	0,920%	46.839	-	1.680	1.680	_	37	1.460	52	3.680	1.023	431	169	-	
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	10.637.647	12,86%	4,37%	4,22%	0,016%	1.717	-	1.714	1.714	_	217	1.709	-	40	784	274	393	_	
SABESPREV Vinci Credito Privado Fi Multimercado	Vinci Partners		15,07%	8.21%	7,26%	0,724%	90,214	-	3,723	3.723	-	51	3.163	-	90	2.267	921	374	-	
Renda Variável			8.17%				84.308	55.246	3,483	3.483	16.097	38	2.119	184	88	1.642	625	349	_	
FIA SABESPREV BBM Valuation	BBM Gestão de Recursos	1.838.414	2,22%	(18,61%)	(19,92%)	1,224%	22.509	44.322	931	931	10.660	18	599	84		567	200	104	-	
SABESPREV Velt Acoes Valor Fic Fia	VELT Partners	2.145.686	2,59%	(23.16%)	(23,88%)	1,026%	22.021	-	1.116	1.116	-	0	766	0	27	340	166	112	_	
FIA SABESPREV Vinci Gas Dividendos	VINCI EQUITIES Gestora de Recursos	2.273.706	2,75%	(8,57%)	(10,25%)	1,563%	35.539	10.924	1.060	1.060	5.238	16	580	74		585	177	106	-	
FIA SABESPREV SMALL CAP	BRAM	497.979	0,60%	(9,44%)	(10.36%)	0,851%	4.239		376	376	200	4	174	26		150	83	26	_	
Investimentos Imobiliários		11.867.369		(,, ,,	(1,111)	.,	74.353	116.720	2.580	2.580	5.676	14	2.411	372	102	2,334	633	276	_	
SABESPREV Capitania Mercado Imobiliário Cp Fim	Capitânia Asset Management	6.027.883	7,29%	(1.88%)	(2,55%)	0,557%	33.578	116.720	1.283	1.283	3.099	2	1.231	189	60	1.153	312	124		
SABESPREV RB Capital Mercado Imobiliário Co Fim	RB Capital	5.839.486	7.06%	(3.58%)	(4.38%)	0.698%	40,775		1.297	1.297	2.577	13	1.180	183		1.181	320	152	_	
FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO EXCLUSIVOS E OUTRO		15.060.285	18.20%				28.673	3.012	1.064	1.064	-	1	1.374	-	448	935	129	131	-	
GESTÃO TERCEIRIZADA		15.060.285					28.673	3.012	1.064	1.064		1	1.374	-	448	935	129	131		
Renda Fixa		2.588.083	3,13%				-	-	-		-			-	-					
Spectra PE II Bridge FIC de FIM	SPECTRA Investments	485.702	0,59%	55,65%	55,65%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vinci Renda Fixa Imobiliário	Vinvi Partners	242.343	0,29%	2,29%	2,29%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Spectra latin America Private Equity III FIC FIP	SPECTRA Investments	1.204.904	1,46%	59,64%	59,64%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VINCI CRED MULTI FIM CRÉDITO PRIVADO	SPECTRA Investments	655.134	0,79%	13,03%	13,03%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Investimentos Estruturados		5.559.258	6,72%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BRZ Agronegócios FIP	BRZ Investimentos	216.944	0,26%	55,40%	55,40%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FIC FIP BTG Pactual Principal Investments	BTG Pactual Asset Management	292.325	0,35%	53,32%	53,32%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Copa / Claritas Florestas do Brasil FIP	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	724.530	0,88%	31,65%	31,65%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Copa V Feeder Institucional FIP	Copa Investimentos / Genial	148.866	0,18%	(0,76%)	(0,76%)	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FIP Pátria Special Opportunities	Pátria Investimentos	1.683	0,00%	206,79%	206,79%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FIC FIP Hamilton Lane Brasil I	Hamilton Lane Brasil Investimentos	203.102	0,25%	8,73%	8,73%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vinci Infra Transmissão	Vinci Partners	154.150	0,19%	29,00%	29,00%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vinci Infra Coinvestimentos	Vinci Partners	63.770	0,08%	30,79%	30,79%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Copa Florestal	Copa Investimentos / Claritas Investimentos	34.602	0,04%	26,81%	26,81%	0,000%	=	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
HAMILTON LANE FIP II	Hamilton Lane Brasil Investimentos	419.009	0,51%	48,51%	48,51%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Spectra IV INST FIP	SPECTRA Investments	1.708.935	2,07%	95,77%	95,77%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Spectra V Institucional FIP	SPECTRA Investments	385.461	0,47%	22,37%	22,37%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
GODARD FIP IE	SPECTRA Investments	1.205.881	1,46%	49,15%	49,15%	0,000%	20.672	2.012	1.05	4 00 1	-	-	4 274	-		-	420	424		
Investimentos no Exterior		5.209.152	-,				28.673	3.012	1.064	1.064	-	1	1.374	-	448	935	129	131	-	
M SQUARE SABESPREV FIM IE	M Square Investimentos	5.209.152	6,30%	16,22%	15,42%	0,550%	28.673	3.012	1.064	1.064	-	1	1.374	-	448	935	129	131	-	
Investimentos Estruturados		1.703.792	•				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PATRIA FIDC SUBORD	PATRIA	1.703.792	2,06%	4,76%	4,76%	0,000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO ADMINISTRATIVO

ALOCAÇÃO E RENTABILIDADE

Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31/12/2021	Rentabilidade em 2021			Custo de Gestão (ao ano)		Administração Fiduciária	Custódia (ao ano)		Custo	s Transacionai	is		Outros Custos				
			Bruta	Líquida	%	R\$	R\$	(ao ano)	(ao ano)	Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas	
CARTEIRA CONSOLIDADA		65.273.139 100%	3,08%	2,94%	0,0161%	10.538	-	30.738	30.738	-	1.333	10.488	3	245	4.808	1.681	2.410	-	
CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIME	NTO EXCLUSIVOS	65.273.139 100,00%	3,04%	3,04%	0,0161%	10.538	-	30.738	30.738	-	1.333	10.488	3	245	4.808	1.681	2.410	-	
GESTÃO PRÓPRIA		- 0,00%				-	-	20.219	20.219	-	-	-	3	-	-	-	-	-	
GESTÃO TERCEIRIZADA		65.273.139 100,00%	3,04%	3,04%	0,0161%	10.538	-	10.519	10.519	-	1.333	10.488	-	245	4.808	1.681	2.410	-	
Renda Fixa		65.273.139 100,00%	3,04%	3,04%	0,0161%	10.538	-	10.519	10.519	-	1.333	10.488	-	245	4.808	1.681	2.410	-	
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	65.273.139 100,00%	4,37%	4,37%	0,016%	10.538	-	10.519	10.519	-	1.333	10.488	-	245	4.808	1.681	2.410	-	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO PLENO E EXECUTIVO

ALOCAÇÃO E RENTABILIDADE

Veículo de Investimento	Gestor	Patrimônio em 31	Patrimônio em 31/12/2021 (ao ano) Fiduciária (ao ano)						Custos	Transaciona	is		Outros Custos					
				Bruta	Líquida	%	R\$	(ao ano)	(au anu)	Corretagem	SELIC	CETIP	CBLC	BMFBovespa	CVM	Auditoria	ANBIMA	Outras Despesas
CARTEIRA CONSOLIDADA		21.787.274	100%	-5,90%	-5,90%	0,001%	137	18.385	18.385		51.325	1.843		3	62	22	31	-
CARTEIRA PRÓPRIA E FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS		21.787.274	100,00%			0,001%	137	18.385	18.385	-	51.325	1.843	-	3	62	22	31	-
GESTÃO PRÓPRIA		20.939.947	96,11%				-	18.248	18.248	-	51.308	1.707	-	-	-	-	-	-
Renda Fixa		18.968.365	87,06%				-	18.248	18.248	-	51.308	1.707	-	-	-	-	-	-
Carteira Própria de Títulos Públicos e Privados e Poupança	Fundação Sabesp de Seguridade Social	18.968.365	87,06%	(6,14%)	(6,14%)	-	-	18.248	18.248	-	51.308	1.707	-	-	-	-	-	-
Imóveis		1.971.582	9,05%				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conjuntos Comerciais Cond. Edif. José Bonifácio	Fundação Sabesp de Seguridade Social	1.971.582	9,05%	(4,44%)	(4,44%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GESTÃO TERCEIRIZADA		847.327	3,89%			0,016%	137	137	137	-	17	136	-	3	62	22	31	-
Renda Fixa		847.327	3,89%			0,016%	137	137	137	-	17	136	-	3	62	22	31	-
FI SABESPREV Brasil Plural Soberano Referenciado DI	Brasil Plural Asset Management	847.327	3,89%	4,37%	4,37%	0,016%	137	137	137	-	17	136	-	3	62	22	31	-