

# Resultados do Plano BD-ELOS/ENGIE

É um plano na modalidade Benefício Definido e sua patrocinadora é a **Engie Brasil S/A**. Neste plano existem apenas participantes assistidos e em BPD.

**Início de Vigência:** 17 de julho de 1973

**Registro CNPB:** 1974.0003-38

## ALTERAÇÕES NO REGULAMENTO DO PLANO

A Previc (Superintendência Nacional de Previdência Complementar) aprovou as alterações no Regulamento do Plano agora chamado de BD-ELOS/ENGIE, por meio da Portaria Previc nº 679 de 11/07/2018, publicada no Diário Oficial da União do dia 16/07/2018.

Confira as principais alterações no Regulamento:

- Adequação do nome da Patrocinadora de TRACTEBEL ENERGIA S/A para ENGIE BRASIL ENERGIA S/A e alteração do nome do Plano para BD-ELOS/ENGIE;
- Alteração no texto para deixar claro que para receber o Complemento de Pensão por Morte é obrigatório que o dependente beneficiário esteja cadastrado no Plano e que esteja em gozo de benefício no INSS. Caso essa habilitação ocorra após a morte do titular, será obrigatório o pagamento de “joia de inscrição do dependente beneficiário”. Vale ressaltar que o pagamento da citada “joia” é obrigatório para inclusão de beneficiário em qualquer momento após a aposentadoria;
- Regulamentação do prazo para requerimento do pedido de pensão por morte e o início do respectivo pagamento;
- Inclusão do artigo que exige que os pensionistas comprovem anualmente, no mês do seu aniversário, que estão recebendo o Benefício de Pensão do INSS;
- Inclusão da proporção para o custeio de eventuais déficits do Plano: 2/3 para a Patrocinadora e 1/3 para os participantes e assistidos. Em relação à distribuição em caso de superávit, inclusão de outro Artigo para atender à legislação vigente;
- Novo texto para deixar expresso em regulamento o Piso Mínimo de Benefício do Plano, obrigatoriedade do recadastramento e a regulação dos casos omissos;
- Evidenciação do prazo de decadência de cinco anos quanto à revisão do ato de concessão de benefícios.

Além dessas alterações, foram feitas outras adequações de textos para deixar as regras explícitas e mais claras aos participantes, ou para regulamentar práticas que já são adotadas pela Entidade. Acesse o Regulamento do Plano BD-ELOS/ENGIE, vigente desde 16/07/2018, no Portal da ELOS.

## DOS RECURSOS ADMINISTRADOS

O Ativo Total do plano BD-ELOS/Engie apresentado a seguir, é composto pelas contribuições dos participantes aposentados, e pelas contribuições contratadas, efetuadas até a data de 31 de dezembro de 2018, bem como

os resultados obtidos por meio de suas aplicações e investimentos para o mesmo período.

### Ativo Total Administrado

*Em milhares de Reais*

2018	2017
977.397	985.255

Parte destes valores já está comprometida com obrigações assumidas pela entidade, tais como:

- **Exigível Operacional:** R\$ 1.153 mil

Impostos a recolher e outros valores a pagar

- **Exigível Contingencial:** R\$ 18.841 mil

Corresponde ao montante provisionado para gastos que possam vir a ocorrer provenientes de processos judiciais, tanto de natureza cível como trabalhista, movidos contra a Fundação.

- **Fundos Não Previdenciais:** R\$ 6.853 mil

Refere-se aos valores de fundo administrativo (empregados na gestão da entidade e seus planos) e fundo de investimentos (para cobertura parcial de empréstimos em caso de morte de participante dos planos de benefício definido).

Do Ativo Total, descontadas as obrigações acima, obtém-se o Ativo Líquido, que quando superior às provisões matemáticas e previdenciais gera superávit, em caso contrário, déficit; demonstrando a capacidade do plano em cumprir ou não suas obrigações futuras de pagamento de benefícios.

No quadro a seguir, é possível observar que o Ativo Líquido no final do exercício de 2018 foi de cerca de R\$ 951 milhões e déficit aproximado de R\$ 78 milhões, após o ajuste de precificação.

	<i>Em milhares de Reais</i>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>977.397</b>
<b>(-) DÉBITOS CONSOLIDADOS</b>	<b>26.847</b>
<b>(=) ATIVO LÍQUIDO</b>	<b>950.550</b>
<b>(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS E FUNDO PREV.</b>	<b>1.062.767</b>
<b>(=) EQUILÍBRIO TÉCNICO DO PLANO</b>	<b>- 112.217</b>
<b>(+) AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO</b>	<b>33.718</b>
<b>(=) EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO</b>	<b>-78.498</b>

## CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS

Além das contribuições correntes efetuadas pelos participantes e patrocinadoras, o valor abaixo inclui recursos provenientes de contribuições contratadas (como as contribuições suplementares para equacionamento de déficit, tanto dos participantes como da patrocinadora), realizadas no ano de 2018.

## Valor total de contribuições previdenciais

Em milhares de Reais

2018	2017
35.579	38.114

Abaixo o valor total de benefícios pagos no ano de 2018, como aposentadorias, pensões e auxílios.

## Valor total de benefícios concedidos

Em milhares de Reais

2018	2017
129.736	128.397

## QUADRO DE PARTICIPANTES

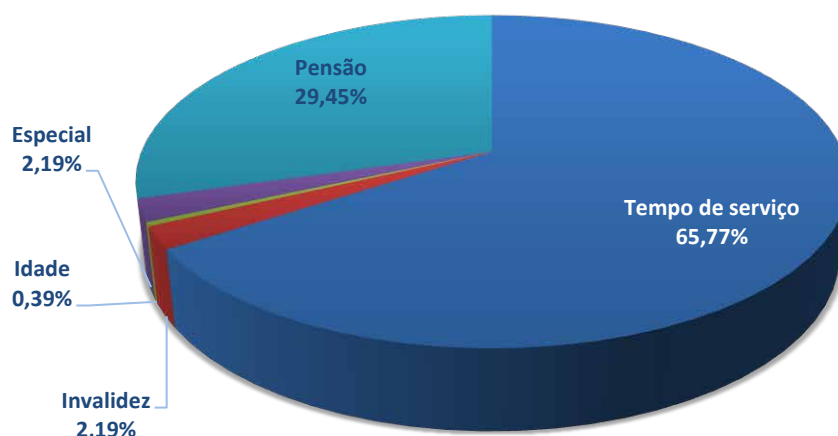
O quadro de participantes do plano BD-ELOS/Engie apresentou decréscimo em relação ao ano de 2017, totalizando, em 31 de dezembro de 2018, 2.052 participantes. O plano não possui participantes ativos, sendo seu quadro composto apenas por assistidos (aposentados e pensionistas) e participantes em BPD. Vale ressaltar que o número de participantes assistidos considera aposentados, benefícios aguardando a concessão de pensão (suspensos) e as pensões por quantidade de titular.

	2018	2017
<b>PARTICIPANTES ASSISTIDOS</b>	<b>2.051</b>	<b>2.067</b>
<b>PARTICIPANTES EM BPD*</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.052</b>	<b>2.070</b>

\*BPD: Benefício Proporcional Diferido. Opção feita pelo participante que, desligando-se da patrocinadora, opta por não contribuir mais ao plano no qual estava inscrito, com direito a receber futuramente um benefício de aposentadoria, proporcional aos seus direitos, observadas sempre as condições estipuladas pelo respectivo Regulamento do Plano.

Do total de assistidos, 1.349 são aposentados por tempo de serviço, 45 por invalidez, 8 por idade e 45 por condição especial. Há ainda 604 pensões, sendo 14 suspensas.

## TOTAL DE ASSISTIDOS



## RESULTADO ATUARIAL

O resultado apresentado registra déficit técnico de R\$ 78,5 milhões, apurado a partir de cálculos atuariais elaborados pela consultoria externa contratada, e demonstra em um determinado momento, a diferença entre o ativo líquido e o total dos compromissos do plano (provisões matemáticas).

De acordo com o Relatório de Avaliação Atuarial da consultoria externa contratada, comparativamente às Provisões Matemáticas do encerramento do exercício de 2017, houve elevação de 3,30% no montante total de Provisões do plano, sendo 3,01% referente a variações não esperadas na avaliação atuarial anterior (perdas atuariais), tendo como principal motivo as alterações de premissas atuariais realizadas neste encerramento de exercício. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os principais fatores dimensionáveis que impactaram nas obrigações atuariais:

<b>(A) PROVISÕES MATEMÁTICAS EM 31.12.2017</b>	<b>R\$ 1.028.896.208,02</b>
VARIAÇÃO NOMINAL ESPERADA DO PASSIVO ATUARIAL	R\$ (33.507.283,30)
INFLAÇÃO DO PERÍODO	R\$ 35.414.953,37
<b>(B) PROVISÕES MATEMÁTICAS ESPERADAS EM 31.12.2018</b>	<b>R\$ 1.030.803.878,08</b>
(+/-) ALTERAÇÃO PREMISSA FATOR DE CAPACIDADE	R\$ 3.512.475,25
(+/-) ALTERAÇÃO PREMISSA TAXA DE JUROS (DE 6,31% A.A. PARA 6,04% A.A.)	R\$ 27.061.741,90
(+/-) EXPERIÊNCIA DA POPULAÇÃO	R\$ 1.388.416,06
<b>(C) PROVISÕES MATEMÁTICAS EM 31.12.2018</b>	<b>R\$ 1.062.766.511,30</b>
<i>VARIAÇÕES NÃO ESPERADAS = (C) - (B)</i>	<i>R\$ 31.962.633,22</i>

## ANÁLISE DE VARIAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)

O Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) do plano apresentou redução de 70,10% em relação ao ETA do encerramento do exercício de 2017, tendo como principal motivo as alterações de premissas atuariais realizadas neste encerramento de exercício que resultaram em elevação das Provisões Matemáticas. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os principais fatores dimensionáveis que impactaram no ETA do plano:

<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA) EM 31.12.2017</b>	<b>(R\$ 46.140.586,96)</b>
VARIAÇÃO DO AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO	R\$ 15.400.766,01
META ATUARIAL DO RESULTADO CONTÁBIL	R\$ (6.505.376,74)
RENTABILIDADE ACIMA/(ABAIXO) DO PROJETADO	R\$ 3.077.521,26
VARIAÇÕES NÃO ESPERADAS DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS	R\$ (31.962.633,22)
CONSTITUIÇÃO DE CONTINGÊNCIAS JUDICIAIS – GESTÃO PREVIDENCIAL <sup>1</sup>	R\$ (8.546.400,99)
VARIAÇÕES DIVERSAS DO PATRIMÔNIO	R\$ (3.821.593,59)
<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA) EM 31.12.2018</b>	<b>R\$ (78.498.304,22)</b>

### Merece destaque:

- O “Ajuste de Precificação” corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial de 6,31% ao ano, e o valor contábil desses títulos, com base na Resolução CNPC nº 16, de 19 de novembro de 2014.

- Conforme disposto na Resolução CGPC nº 26/2008, é obrigatória a elaboração de plano de equacionamento durante o exercício de 2019 de, no mínimo, R\$ 28.654.554,84, que corresponde ao montante do Equilíbrio Técnico Ajustado que ultrapassa o limite de 4,69% das Provisões Matemáticas.

## INVESTIMENTOS

### TOTAL DO PATRIMÔNIO NO PROGRAMA DE INVESTIMENTOS

Patrimônio Investido em 2018	Patrimônio Investido em 2017
<b>R\$ 933.107 mil</b>	<b>R\$ 939.537 mil</b>

O total do patrimônio no programa de investimentos corresponde ao valor total de contribuições vertidas ao plano pelos participantes e patrocinadoras.

### RENTABILIDADE

- **Rentabilidade dos investimentos:** 10,45%
- **Meta Atuarial:** 10,09%

*Rentabilidade é o resultado obtido com os investimentos realizados, já descontados custos e tarifas.*

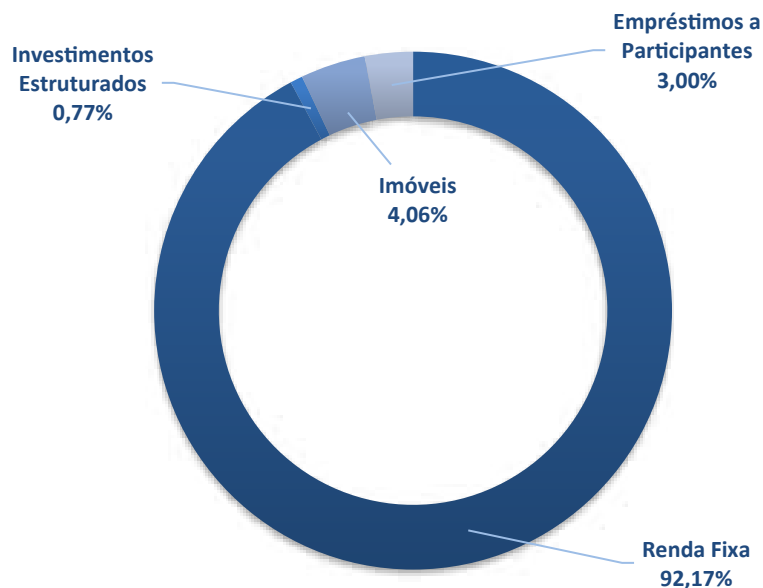
*Meta Atuarial é a rentabilidade mínima esperada para o plano, definida com base na duração do passivo de cada plano.*

### ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Quanto à alocação dos recursos, o patrimônio do plano BD-ELOS/TRACTEBEL está assim distribuído:

PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	2018		2017	
	R\$ MIL	%	R\$ MIL	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>860.039</b>	<b>92,17</b>	<b>864.737</b>	<b>92,33</b>
CARTEIRA PRÓPRIA	666.877	71,47	724.786	77,39
FUNDOS	193.162	20,70	139.951	14,94
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>7.227</b>	<b>0,77</b>	<b>7.094</b>	<b>0,76</b>
<b>IMÓVEIS</b>	<b>37.844</b>	<b>4,06</b>	<b>34.708</b>	<b>3,71</b>
<b>EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES</b>	<b>27.997</b>	<b>3,00</b>	<b>29.999</b>	<b>3,20</b>
<b>PLANO BD ENGIE</b>	<b>933.107</b>	<b>100,00</b>	<b>936.537</b>	<b>100,00</b>

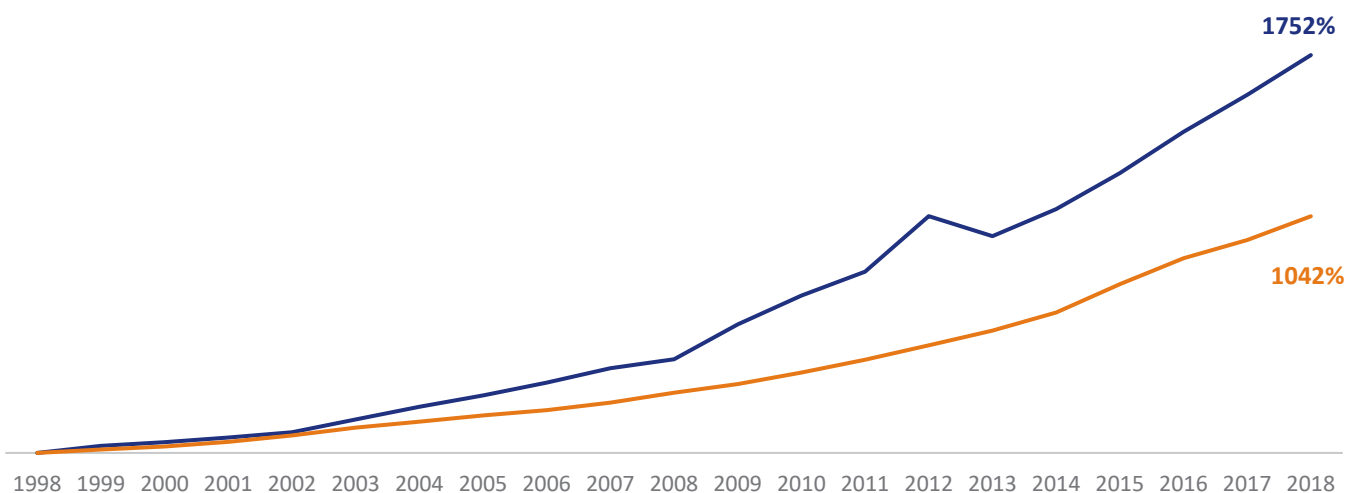
## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO



## RENTABILIDADE POR SEGMENTO

APLICACÕES	2018 (%)	2017 (%)
PLANO BD ENGIE	<b>10,45</b>	<b>10,74</b>
RENDA FIXA	10,38	10,71
RENDA VARIÁVEL	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	1,87	17,27
IMÓVEIS	12,74	10,46
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	11,26	9,65
META ATUARIAL	<b>10,09</b>	<b>8,38</b>

## RENTABILIDADE HISTÓRICA X META ATUARIAL



## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

DESEMPENHO DO PLANO	R\$ (MIL)	PARTICIPAÇÃO	MÊS	ANO
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>860.908</b>	<b>92,19%</b>	<b>0,48%</b>	<b>10,39%</b>
NTN-B (IPCA)	666.747	77,53%	0,38%	10,87%
SAMBAQUI	175.030	20,35%	0,73%	7,87%
FI VINCI RF IMOBILIÁRIO CP	17.423	2,03%	1,44%	12,15%
FIDC VINCI CRED E DES I	0	0,00%	0,39%	12,11%
FIDC VINCI ENERGIA SUSTN	709	0,08%	1,80%	
LETRA FIN. TES. ESTADO SC (A RECEBER)	130	0,02%	0,00%	0,00%
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>7.227</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,87%</b>
FIP BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL	7.227	100,00%	0,00%	1,87%
<b>IMÓVEIS</b>	<b>37.844</b>	<b>4,06%</b>	<b>9,21%</b>	<b>12,74%</b>
EDIFÍCIO SEDE	5.719	15,11%		
CENTRO SÉCULO XXI	32.125	84,89%		
<b>EMPRÉSTIMO A PARTICIPANTE</b>	<b>27.997</b>	<b>3,00%</b>	<b>0,47%</b>	<b>11,26%</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>933.107</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,80%</b>	<b>10,45%</b>

## EMPRÉSTIMOS

### Plano Especial de Empréstimo (PEE)

Quantidade de Empréstimos: 861

Valor total de empréstimos: R\$ 27.997 mil

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos é a descrição da filosofia e das práticas de investimentos da Instituição. Ela é desenvolvida para orientar e disciplinar a gestão dos recursos financeiros confiados à Fundação.

Todas as Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), obrigatoriamente, possuem uma Política de Investimentos, que deve ser aprovada pelo seu Conselho Deliberativo e deve estar de acordo com as determinações e a legislação do Conselho Monetário Nacional (CMN), órgão deliberativo máximo do Sistema Financeiro Nacional. Atualmente a legislação que disciplina os investimentos das EFPC é a Resolução CMN 4.661 de 24/05/2018).

**[Clique aqui e leia na íntegra a Política de Investimentos do Plano BD-ELOS/Engie, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/12/2018.](#)**