

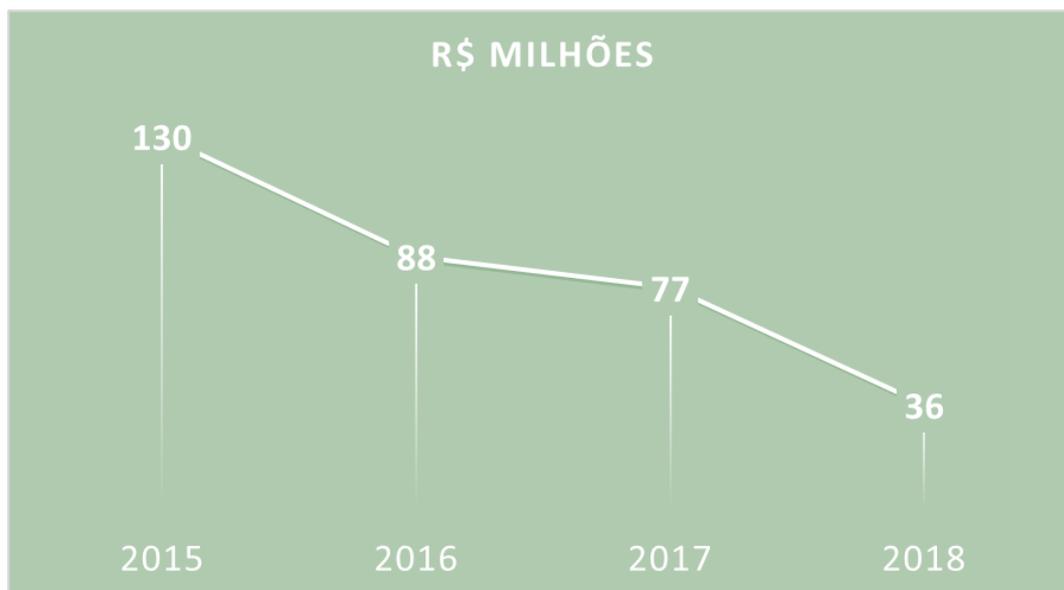
#sergus20

EM DESTAQUE

SERGUS em Destaque tem por finalidade estreitar a comunicação e o relacionamento entre a entidade, as patrocinadoras e os participantes, divulgar as principais notícias do segmento de previdência complementar e dar conhecimento da situação financeira dos Planos de Benefícios, bem como maior transparência às principais ações que a Instituição vem executando.

SERGUS reduz déficit em mais de 70%

O desempenho do SERGUS no período compreendido entre 2015 a 2018, contribuiu para a redução do Déficit Técnico Atuarial de R\$ 130,3 milhões para R\$ 35,6 milhões, o que representa uma redução de 72,7%, fruto de uma gestão com foco na visão estratégica, na transparência, na gestão de riscos e no trabalho em equipe, e sempre buscou a sustentabilidade do Plano BD cuja tônica constante tem sido a melhoria do desempenho operacional, mais precisamente no tocante a situação patrimonial e de solvência do Plano de Benefícios SERGUS Saldado – PBSS.



Com base nesse contexto esse Déficit Técnico Atuarial, antes da utilização do ajuste de precificação de ativos, equivale a 4,3% das provisões matemáticas do Plano BD. Já considerando o ajuste de precificação de ativos dos títulos financeiros do Plano, apurado na cifra de R\$ 50,5 milhões, o Plano apresenta um superávit técnico ajustado de R\$ 14,9 milhões. Observa-se ainda, que levando em consideração o Relatório de Avaliação Atuarial elaborado pela Mirador Consultoria Atuarial e em atendimento as regras de solvência vigentes, o limite máximo de déficit técnico ajustado que o Plano SERGUS BD Saldado pode apresentar, em 31.12.2018, sem a obrigatoriedade de elaboração de Plano de Equacionamento do Déficit, foi de R\$ 92,5 milhões, o que representa 11,3% das provisões matemáticas do Plano BD Saldado. Como o Plano de Benefícios SERGUS Saldado encontra-se superavitário considerando o ajuste de precificação de ativos, não há obrigatoriedade de elaboração de plano de equacionamento, conforme demonstrado no quadro abaixo contendo os principais números da Entidade.

Principais Indicadores

Em R\$ Milhões

Descrição do Item	2015	2016	2017	2018
Participantes - Qtde				
♦ Ativos	742	674	651	615
♦ Assistidos	554	557	566	587
♦ Cancelados	160	216	218	220
Investimentos	616,3	682,0	738,4	793,8
Patrimônio Líquido	594,6	661,2	733,2	787,8
Provisões Matemáticas	724,9	749,1	780,8	818,9
Déficit Técnico Acumulado	130,3	87,9	47,5	35,6
Ajuste de Precificação de Ativos	44,7	45,2	47,3	50,5
Déficit / Superávit Técnico Ajustado	(85,6)	(42,7)	(0,2)	14,9
Limite Máximo de Déficit Técnico Ajustado	79,7	85,6	85,5	92,5

No final de 2018 o Plano SERGUS BD tinha uma população composta por 615 ativos e 587 assistidos, perfazendo um total de 1.202 participantes. Além do que um estoque de 220 participantes que cancelaram o Plano sem resgate da reserva de poupança, como também não tiveram direito a parte contributiva da patrocinadora. Além disso, no universo de assistidos predomina 359 aposentadorias por tempo de contribuição (61,2%), 109 por invalidez (18,6%) e 57 pensões (9,7%).

Cabe ainda destacar na tabela a seguir os fatores relevantes que contribuíram para o resultado superavitário do Plano SERGUS BD no valor de R\$ 11.920 mil em 2018.

Status	Descrição do Item	R\$ Mil
(-)	Redução nas Reservas Matemáticas em decorrência do Saldamento Universal do Plano SERGUS BD	9.131
(+)	Aumento nas Reservas Matemáticas proveniente da redução da Taxa Real de Juros de 4,99% a.a. para 4,92% a.a.	7.353
(+)	Rentabilidade dos investimentos superou em 15,70% a meta atuarial de 8,60% a.a. contra 9,95% a.a.	10.142

Destaca-se ainda, como resultado da reestruturação do portfólio das aplicações financeiras a carteira de investimentos do Plano de Benefícios SERGUS Saldado – PBSS, encerrou o ano com um montante de R\$ 793,8 milhões, alcançou uma rentabilidade anual de 9,95% superando em 15,70% a Meta Atuarial (INPC + 4,99% a.a.) de 8,60%, contribuindo assim, para diminuição do Déficit Técnico Acumulado na ordem de 25,1% (R\$ 47,5 milhões em 2017 para R\$ 35,6 milhões em 2018).

Desse total o segmento de Renda Fixa representa R\$ 680,1 milhões (85,7%) lastreado por Título Público (NTN-B). As classes de ativos que tiveram o melhor desempenho foram: segmento de Renda Variável e segmento de Empréstimos a Participantes. Porém, quando se fala em liquidez no enfoque para a disponibilidade em até 30 dias tem-se aproximadamente R\$ 227 milhões que quando comparado ao volume de investimentos representa 28,6%.

Cabe realçar, que conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo do SERGUS, por sugestão da Diretoria Executiva, a partir de outubro/2018, para as novas concessões dos empréstimos, houve ampliação do prazo de 72 para 84 meses. O objetivo da ampliação do prazo foi alavancar a carteira e proporcionar um aumento na margem consignável para Concessão de Empréstimos.



Isso demonstra o empenho que a Diretoria Executiva do SERGUS tem com o patrimônio dos participantes e assistidos, dos Planos administrados pela Entidade.

Faça sua ADESÃO ao Plano de Benefícios SERGUS CD

No Plano SERGUS CD os benefícios programados são estruturados na modalidade de contribuição definida durante a fase de acumulação e na fase de retorno o benefício é definido a critério do participante tomando por base o saldo total acumulado durante o período em que esteve na ativa.

No final do ano de 2018, o Plano de Benefícios SERGUS de Contribuição Definida – CD, que teve sua primeira alocação de recursos no dia 23.01.2017, acumulou um patrimônio de R\$ 1,6 milhão. Em dezembro de 2018 o Plano SERGUS CD obteve 96 adesões, para uma população composta por 155 ativos e 3 cancelados, perfazendo um total de 158 participantes.

A rentabilidade líquida foi de 6,25% a.a. contra uma expectativa atuarial de rentabilidade nominal líquida anual de 8,78% (IPCA acumulado em 2018, de 3,75% a.a., acrescido da taxa real de juros de 4,85% a.a.). Com a finalidade de proporcionar aos participantes maior tranquilidade e solidez nos investimentos efetuados com as contribuições aportadas, a meta de rentabilidade para o exercício de 2019 passa a ser IPCA + 4,50% a.a.

Quais são os Benefícios Ofertados?

Para os participantes:

- ◆ Aposentadoria;
- ◆ Aposentadoria por invalidez.

Para os beneficiários:

- ◆ Pensão por morte

Quais as condições mínimas para recebimento do benefício?

Aposentadoria:

- ◆ 50 (cinquenta) anos de idade;
- ◆ 60 (sessenta) Contribuições Normais, consecutivas e ininterruptas ao Plano;
- ◆ 10 (dez) anos completos de vínculo empregatício com a Patrocinadora; e
- ◆ Rescisão do contrato de trabalho ou de vínculo de direção com a Patrocinadora.

Aposentadoria por Invalidez:

Concessão de aposentadoria por invalidez pelo INSS

Pensão por Morte:

Certidão de óbito

A que benefício o Participante e/ou o Beneficiário terá direito pagando a contribuição adicional de risco?

O Participante e/ou o Beneficiário terá direito ao recebimento do benefício por morte ou invalidez, cujo valor correspondente a 15 Salários de Contribuição, pago pela companhia seguradora contratada pelo SERGUS que será acrescido a sua conta Saldo Total.





Quais as formas de recebimento do benefício?

Por ocasião do requerimento da aposentadoria, o Participante poderá escolher a forma do seu recebimento dentre as opções abaixo:

- ◆ **Renda Mensal por Percentual** – determinada pela aplicação de um percentual escolhido pelo Participante entre 0,25% (vinte e cinco décimos por cento) e 1,5% (um e meio por cento) sobre o Saldo Total, com variação em intervalos de 0,05% (cinco centésimos por cento), a ser paga enquanto houver recurso da conta Saldo Total; ou
- ◆ **Renda Mensal de Valor Constante** - de valor monetário fixo, resultante de um percentual livremente escolhido pelo Participante, entre 0,25% (vinte e cinco décimos por cento) e 1,5% (um e meio por

cento) sobre o Saldo Total, com variação em intervalos de 0,05% (cinco centésimos por cento), a ser paga enquanto houver recurso da conta Saldo Total; ou

- ◆ **Renda Mensal por Prazo Certo** - calculada com base no Saldo Total, recalculado anualmente, em número fixo de cotas, e paga pelo prazo de no mínimo 5 (cinco) e no máximo 30 (trinta) anos, com variação em intervalos de 12 (doze) meses, a critério do Participante.

Dos Institutos

Se o Participante se desligar da Patrocinadora, sem ter cumprido as condições para recebimento da aposentadoria, como fica sua situação:

- ◆ **Poderá manter sua inscrição no Plano, optando:**
 - **Auto patrocínio** – o participante permanece vinculado ao plano, mantendo a sua contribuição e assumindo a da Patrocinadora; ou,
 - **Benefício Diferido por Desligamento** – o participante deixa de recolher as contribuições normais, assumindo apenas o valor referente à contribuição administrativa.
- ◆ **Poderá se desligar do Plano, optando:**
 - **Portabilidade** - o participante transfere o Saldo Total para outro Plano de Benefícios de caráter previdenciário operado por entidade de previdência complementar ou sociedade seguradora devidamente autorizada, desde que tenha se desligado da patrocinadora e tenha cumprido o prazo de 03 anos de vinculação ao Plano; e,
 - **Resgate** - o participante que rescindir o vínculo empregatício ou equivalente com a Patrocinadora recebe a título de resgate, mediante solicitação, 100% (cem por cento) do saldo da Conta de Participante acrescido de um percentual do saldo da Conta de Patrocinadora, calculado na data da cessação do vínculo empregatício, conforme tabela constante no Regulamento.



Assim sendo, PLANEJAR e POUPAR, são elementos integrantes e importantes em nossas vidas, por isso propomos o PENSAR na PREVIDÊNCIA PRIVADA como uma boa alternativa de INVESTIR no seu futuro.

No Plano CD, um fator considerável é o aporte financeiro na poupança do participante feito pela patrocinadora. No mercado financeiro existem diversas opções de investimentos, mas nenhuma lhe dá o **retorno imediato de 100% sobre suas contribuições**. Aliada a essa contribuição, vem a rentabilidade obtida pelos investimentos realizados. Enfim, seus esforços em poupar, as contribuições patronais e a capitalização no longo prazo é que formam seu patrimônio. Portanto disciplina e persistência é a palavra de ordem para alcançar seus objetivos.

Acompanhar seu benefício é cuidar da sua qualidade de vida financeira. **Se você ainda não FEZ ADESÃO ao Plano SERGUS CD, Faça AGORA!!!**

Reestruturação do Plano SERGUS BD – Saldamento

O processo de Saldamento Universal do Plano SERGUS BD foi aprovado em 07.11.18 pela PREVIC através do Parecer nº 656/2018 publicado no DOU em 09.11.18, onde, a partir do mês dezembro/2018, houve o fechamento do Plano para novas adesões e a suspensão da cobrança das Contribuições Normais. Com a aprovação desse processo o plano passa a ser denominado Plano de Benefícios SERGUS Saldado – PBSS.

A concretização do processo de Saldamento Universal do Plano SERGUS BD, teve como principal benefício a desoneração dos participantes em atividade e das patrocinadoras, que contribuía com valores acima da média, relativos a seus respectivos salários. Desta forma, espera-se reverter a tendência de desligamento dos participantes do plano, possibilitando o ingresso desses no Plano de Contribuição Definida – CD, administrado por esta Entidade. **Tal movimento representa um duplo benefício, em que o participante mantém seu benefício previdenciário vitalício no Plano Saldado e ainda tem a possibilidade de constituir novo benefício no Plano de Contribuição Definida – CD.** Dessa maneira o SERGUS permanece com o propósito de cumprir seu objetivo de oferecer cobertura previdenciária aos colaboradores de suas empresas patrocinadoras.

Para os assistidos do Plano BD, o Saldamento Universal representa pouco efeito prático, tendo em vista que já percebem o benefício programado de forma integral.

O Saldamento do Plano SERGUS BD não cria novos compromissos previdenciários para a Entidade. Pelo contrário, a operação proposta visa à mitigação de determinados riscos que podem, de uma forma ou outra, afetar futuramente o equilíbrio econômico e financeiro do plano de benefícios, dos quais destaca-se à premissa de crescimento real dos salários, que não mais afeta os compromissos previdenciários do Plano Saldado, já que os benefícios são definidos em valor constante e atualizados anualmente pela variação do INPC.

Por fim, deve-se esclarecer que o Plano de Benefícios SERGUS Saldado - PBSS continua sujeito ao impacto dos riscos biométricos (em especial, o risco de aumento da longevidade) e o risco financeiro de não atingimento da meta atuarial (taxa de juros real anual).



Tecnologias SERGUS

Durante o ano de 2018 foram desenvolvidas atividades com a finalidade de proporcionar maior praticidade, comodidade e facilitar o acesso as informações da Entidade para os participantes, com destaque para o Novo Site e o Portal Institucional, que objetivou ainda, colaborar na difusão do conhecimento e interação com os participantes e a Entidade.

O Novo Portal Institucional do SERGUS, foi concebido a partir de um layout moderno e usual, que permite aos usuários o acesso rápido, fácil, interativo, disponível nas diversas plataformas para acessibilidade. Além disso, o portal conta com novas funcionalidades como, gráficos dinâmicos, glossário, dúvidas frequentes e um chat de atendimento para interação do participante com o SERGUS, para maior qualidade e transparência das nossas informações disponibilizadas. O projeto foi desenvolvido a partir dos resultados obtidos em pesquisas sobre usabilidade e arquitetura da informação, onde todo o desenvolvimento foi implementado pela própria Entidade.

Capacitações SERGUS



Em 2018, o SERGUS elaborou um programa de capacitação contemplando a participação nos principais eventos do segmento Previdência Complementar, a saber: Congresso Brasileiro de Previdência Complementar, Encontro dos Profissionais de Investimentos do Norte e Nordeste – EPINNE, Encontro dos Profissionais de Benefícios do Norte e Nordeste – EPB, Encontro Nacional de Comunicação, Relacionamento e Educação Previdenciária, Congresso Nacional dos Contabilistas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC, Comissão Nacional de Atuária – CNA, Encontro Nacional de Tecnologia da Informação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC,

dentre outros de menor porte. Estas ações buscam contribuir para melhoria da capacitação técnica e qualificação de todos os envolvidos no processo, que abrange empregados, gestores e conselheiros.

Eventos SERGUS

15º Encontro de Aposentados e Pré-Aposentáveis

Ao som da banda “Pavio do Forró”, transcorreu o 15º Arrasta-Pé do Instituto Banese de Seguridade Social (SERGUS), realizado em 07.06.2018, na Associação Atlética Banese, em Aracaju. Cerca de 200 pessoas, entre associados do Instituto e convidados, brincaram a valer no salão decorado com adereços das festas juninas. Durante a festança, foi servido um suculento café nordestino e realizado sorteio de brindes entre os participantes.

14ª Caminhada dos Aposentados e Pré-Aposentáveis

Com a finalidade de incentivar a prática de hábitos saudáveis e confraternizar, o SERGUS promoveu no dia 15.12.2018, no Clube do Banese em Aracaju, a 14ª Caminhada dos Assistidos e Pré-Aposentáveis do Instituto. O evento começou com o acolhimento dos participantes, realização do aferimento da pressão arterial e distribuição dos kits. Antes do início da caminhada pelas ruas dos bairros Coroa do Meio e Atalaia, todos fizeram aquecimento com o professor de Educação Física. Após a caminhada, os participantes desfrutaram de um delicioso café da manhã e sorteios de brindes.

Principais Ações Realizadas 2018

Em sintonia com as Diretrizes Estratégicas do SERGUS, elencamos as principais ações executadas no decorrer do ano de 2018.

- ◆ Aprovação pela PREVIC do Processo de Saldamento Universal do Plano SERGUS BD;
- ◆ Continuidade do Projeto para adequação da estrutura interna de funcionamento com foco na Gestão Baseada em Riscos abrangendo Governança, Controles Internos e Compliance;
- ◆ Constante reestruturação do Portfólio de Aplicações Financeiras em função da redução da taxa de juros SELIC, fechamento das taxas de juros das NTN´B e volatilidade do mercado financeiro;
- ◆ Continuidade do Programa de Capacitação de gestores, conselheiros e empregados;
- ◆ Monitoramento permanente do Status dos Processos Judiciais demandados contra o SERGUS;
- ◆ Realização da 14ª Caminhada e do 15º Arrasta-Pé dos Aposentados e Pré-Aposentados do SERGUS;
- ◆ Estudo técnico de adequação da hipótese de taxa de juros real anual (Estudo de convergência, conf. Art. 6º da Instrução Normativa PREVIC nº 23);
- ◆ Com a finalidade de proporcionar mais praticidade e comodidade, como também facilitar a interação com os participantes e a Entidade, foi disponibilizado Novo Site e o Portal Institucional do SERGUS;



Prospecção para o ano de 2019

Neste contexto, assim como em 2018, o ano de 2019 promete ser desafiador para as Entidades, considerando um ambiente externo mais desfavorável e com a necessidade de o governo brasileiro dar prosseguimento à aprovação de reformas estruturais. Somando-se a isso, o nível atual dos juros no Brasil encontra-se em condições historicamente baixos, existindo a necessidade de buscar rentabilidade em ativos de risco para o atingimento da meta atuarial, que atualmente, a do Plano de Benefícios SERGUS Saldado – PBSS corresponde a INPC + 4,92% a.a. Enquanto a meta de rentabilidade do Plano de Benefícios SERGUS CD equivale a IPCA + 4,50% a.a.

Para o ano de 2019, em síntese, considerando o cenário nacional, as perspectivas são positivas, mas o ponto de partida doméstico é complicado. A reforma da previdência é a mais urgente, porém a lista é longa, pois estão na pauta, questões como privatizações, reforma tributária, etc. No entanto, o cenário de inflação segue muito benigno, principalmente pela capacidade ociosa das empresas e alto nível de desemprego.

Mas o cenário externo segue desafiador. Temos o risco de o ciclo de crescimento dos EUA estar chegando perto do fim. Tivemos também em 2018 a guerra comercial EUA-China,



que teve efeito mais intenso do que o esperado nos ativos de risco. Além disso, os indicadores de atividades na China e Europa vieram abaixo do esperado.

Ante aos fatos expostos, o SERGUS, sempre tendo como objetivo principal a busca constante por superávits, visando a redução do déficit técnico atuarial, vem desenvolvendo no decorrer de 2019, com base nas suas diretrizes estratégicas, várias ações, com destaque para as seguintes: (i) proposta de alteração no regulamento do Plano SERGUS CD no que concerne a: alterar o percentual máximo de participação das patrocinadoras, não incidência de taxa de carregamento sobre a contribuição voluntária, alterar o percentual na tabela de resgate e transferência do fundo previdencial para o fundo administrativo; (ii) implantação do novo sistema operacional Atena Net; (iii) continuidade do projeto de gestão baseada em risco abrangendo governança, controles internos e Compliance; (iv) com base na Política de Investimentos redirecionar, sempre, as aplicações financeiras em busca de melhores resultados sem descuidar da mitigação de riscos, aliado ao direcional apontado no estudo de ALM (sigla em inglês para Asset Liability Management) cuja função primordial desse estudo é obter uma carteira ótima de ativos que forneça: o cumprimento dos objetivos atuariais, uma liquidez adequada a carteira e a geração de resultados compatíveis em termos de risco e retorno; e (v) Plano de Ação para novas adesões ao Plano SERGUS CD.

