

**RELATÓRIO ANUAL
DE INFORMAÇÕES**

**20
18**

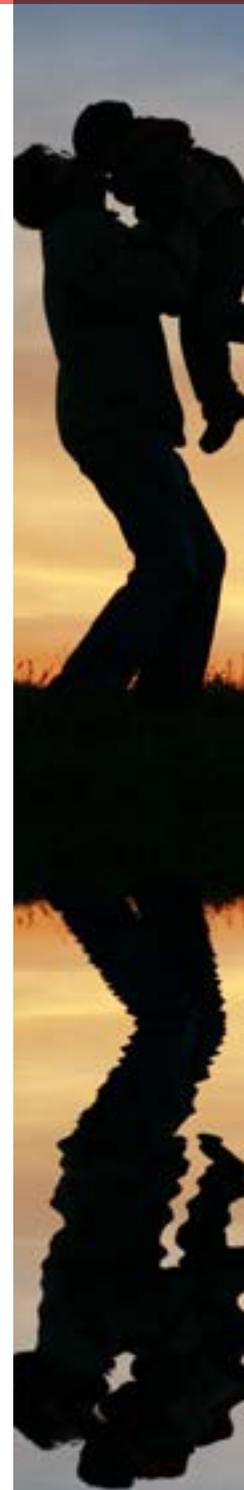




**RELATÓRIO ANUAL
DE INFORMAÇÕES
RAI 2018**

ÍNDICE

01. MENSAGEM DA DIRETORIA
02. NOSSAS CONQUISTAS
03. SEGURIDADE
04. DESEMPENHO DOS PLANOS
05. HIPÓTESES ATUARIAIS
06. INVESTIMENTO
07. RENTABILIDADE DOS PLANOS
08. PATRIMÔNIO
09. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
10. DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
11. ADMINISTRATIVO





MENSAGEM DA DIRETORIA

O ano foi de transformações. A crise econômica se manteve e a promessa de dias melhores na economia ficou para 2019. Apesar das adversidades, a Fundação Celpos conseguiu somar bons resultados. Encerramos 2018 com rentabilidade financeira do Plano BD de 11,20%. No Plano CD, o bom rendimento também foi garantido: os perfis de investimento alcançaram índice de pelo menos 8,37%.

A educação financeira dos Participantes continuou sendo uma das prioridades. Por isso, o Celpos Itinerante levou informação para Ativos e Assistidos nas cidades de Petrolina, Serra Talhada, Caruaru, Garanhuns, Arcoverde, Cabo de Santo Agostinho, Recife, Carpina, Goiana, Vitória de Santo Antão e Salgueiro. O aplicativo EDUCACelpos foi modernizado e ganhou ferramenta nova, chamada “Controle Financeiro”, que permite fazer um balanço de suas despesas e receitas. As calculadoras da economia e dos sonhos foram remodeladas e ficaram ainda mais práticas de serem utilizadas. Em agosto, realizamos a 4ª Semana da Educação Financeira que trouxe palestras de como cortar gastos para os Assistidos. Os Ativos se divertiram no supermercado da economia e aprenderam a economizar usando nosso aplicativo.

A Celpos lançou ainda um novo aplicativo que trouxe comodidade para os Parti-

cipantes. Ele permite alteração de dados, consulta de contracheque, entre outros serviços. Facilitar a vida do Participante foi mesmo o foco da Celpos em 2018. A troca do perfil de investimento no plano Celpos CD ficou mais fácil. Agora, os Participantes podem fazer a mudança a qualquer momento dentro do ano, porém essa alteração pode ser feita apenas uma vez entre janeiro e dezembro.

Todo o trabalho e empenho da Celpos foi reconhecido através da obtenção da Certificação Norma 27001:2013, que é o padrão e a referência internacional para a gestão da segurança da informação e se baseia em fundamentos como confiabilidade, integridade e disponibilidade dos sistemas, que devem garantir o sigilo das informações, evitando acessos indevidos. Tudo isso foi pensado para garantir ainda mais tranquilidade ao Participante, que poderá ver, neste Relatório Anual, a posição financeira e patrimonial da Celpos, através das demonstrações contábeis, atestada por auditores independentes e membros dos Conselhos (Deliberativo e Fiscal) da Fundação, que evidenciam o cumprimento de todas as exigências legais necessárias. Desejamos a todos boa leitura, em 2019 seguiremos firmes na missão de garantir rentabilidade e disseminar informação para colaborar com a saúde financeira dos Participantes.

NOSSAS CONQUISTAS

Primar pela qualidade dos serviços prestados aos Participantes sempre será o foco da Celpos, por isso estamos, a cada ano, desenvolvendo novos produtos e otimizando nossos processos. Para que você conheça os resultados dos projetos realizados no ano de 2018, apresentamos, a seguir, um panorama das nossas principais ações, além de informações sobre nosso atendimento.



Comunicação e relacionamento com o participante



PROGRAMA EDUCACELPOS

A Celpos mantém, desde 2013, o EDUCACelpos, um programa de educação financeira e previdenciária que tem como principal objetivo despertar no Participante a importância de ter um plano de previdência, traçar metas financeiras/previdenciárias vislumbrando ganhos para o futuro e, acima de tudo, compreender claramente o papel da Fundação e dos seus benefícios.

O Programa contempla diversas ações, como cursos, palestras e promoções, entre outras. Além de contar com um portal exclusivo, o EDUCACelpos (www.educacelpos.com.br)

e um aplicativo (disponível nas versões iOS e Android) para tablets e smartphones, que traz notícias, vídeos e outras funcionalidade com conteúdos dirigidos aos Participantes e ao público em geral.

Em 2018, no mês de maio, a Celpos apresentou no 3º Encontro de Comunicação, Relacionamento e Educação da Previdência Complementar Fechada, realizado pela Comissão Técnica de Estratégia e Criação de Valor da Abrapp, algumas das ferramentas utilizadas pela Entidade na disseminação da educação financeira e previdenciária.

Em números

ACESSOS AO PORTAL
EDUCACELPOS
(em 2018):
8.212

DOWNLOADS DO APP
EDUCACELPOS:
**iOS 2.768 /
Android 585**

AÇÕES (em 2018):
19

CURSO DE INFORMÁTICA PARA ASSISTIDOS

Em uma iniciativa inédita, a Celpos realizou no mês de junho de 2018, no auditório das suas instalações, um curso de informática para um grupo de Participantes Assistidos. No treinamento os Participantes aprenderam sobre funções básicas de Win-

dows e Excel. Além disso, puderam ter acesso a uma planilha para planejamento orçamentário e exercitar um pouco como utilizá-la no seu dia a dia. A ação foi um sucesso e está sendo planejado um novo curso para aprofundar os assuntos abordados.



4ª SEMANA DA EDUCAÇÃO FINANCEIRA

Para ajudar os Participantes na difícil tarefa de administrar suas finanças e garantir tranquilidade no futuro, a Celpe realizou, no mês de agosto, a 4ª Semana da Educação Financeira. Durante uma semana diversas atividades foram realizadas: quiz sobre finanças no app EDUCACelpos, vídeos explicativos, podcasts especiais disponíveis no portal EDUCACelpos (www.educacelpos.com.br) e orientações financeiras. Para os Participantes Assistidos foi realizada uma oficina exclusiva com foco em corte de gastos.

Uma novidade da Semana foi o “Supermercado da Economia”, uma ação realizada no hall do Edf. Sede da Celpe para os Participantes Ativos. Através de uma divertida brincadeira os Participantes foram convidados a fazer compras em um supermercado fictício, utilizando as ferramentas do app EDUCACelpos, “Calculadora da Economia” e “Calculadora dos Sonhos” - ganhava brindes aquele que economizasse mais e acertasse os preços exatos ou aproximados de alguns itens. Além disso, os participantes que baixaram o app aprenderam a utilizar a ferramenta “Controle Financeiro” e a cadastrar notas fiscais.



EVENTO VALORIZAR

A 13ª edição do Valorizar foi um sucesso. O evento, que foi realizado no dia 13 de dezembro de 2018, teve como tema “Inovar para crescer”. Os Participantes se entreteram com diversas atividades, além de dicas de saúde. Dudu do Acordeon foi responsável por animar o público.

Entre as atividades propostas, os Participantes eram convidados a fazer compras no Supermercado da Economia, utilizando a “Calculadora da Economia”, função disponível no aplicativo EDUCA-Celpos. A ideia era cadastrar o mesmo tipo de produto de diferentes marcas e preços. A ferramen-

ta informava quanto era possível economizar quando o consumidor optava pelo produto mais barato. Os Participantes também treinaram a pontaria com um divertido jogo de tiro ao alvo, no qual o objetivo era mirar nas palavras que representavam boas atitudes. Uma cabine de fotos fez muito sucesso e foi a responsável por registrar os bons momentos vivenciados durante a festa. Além disso, diversos sorteios foram realizados.

O Clube Saúde e a Integralle Academia, parceiros do Clube Celpos, levaram serviços como aferição de pressão arterial e avaliação nutricional dos Participantes.



CARTILHA VIRTUAL – PLANO CELPOS CD

Para que nossos participantes conheçam cada vez mais os planos administrados pelas Celpos são criados materiais exclusivos sobre eles. Sendo assim, em 2018, foi criada a cartilha virtual do CELPOS CD, que traz, de forma didática, características do plano, quais as vantagens oferecidas, detalhes e exemplos de como são feitos os cálculos de contribuições e benefícios oferecidos, dentre outras informações relevantes.

O material está disponível no menu “Materiais informativos Celpos”, no portal EDUCACelpos (www.educacelpos.com.br).



ENCARTES ESPECIAIS – JORNAL CELPOS

Com o intuito de despertar a formação de uma cultura previdenciária e financeira nos nossos Participantes, uma série de encartes especiais foram disponibilizados no Jornal Celpos. As publicações, iniciadas em 2017, trataram dos temas “Finanças”, “Investimentos” e “Previdência”, foram divulgadas em 2018.

Nos encartes, os Participantes pude-

ram conferir dicas e informações detalhadas sobre os temas, indicações de livros, filmes e de sites especializados que abordavam os assuntos de cada material. Além disso, eles puderam participar de uma promoção, bastava acessar o banner da ação no Portal EDUCACelpos, preencher os dados e assinalar a “palavra-chave” que estava indicada em cada encarte.



NOVA ÁREA “CONECTADA COM O SEU FUTURO”

Para deixar os Participantes ainda mais bem informados sobre os planos e serviços oferecidos pela Celpos, a Fundação lançou uma nova área no Portal EDUCACelpos, a “Conectada com o seu futuro”. Além das notícias sobre finanças e previdência disponíveis no portal, é possível navegar na área por assunto, com destaque aos planos. Essa foi uma maneira de ficarmos ainda mais próximos dos Participantes, que terão informações essenciais sobre a Celpos. A página foi construída de forma diferenciada, mais intuitiva e com temas separados, no qual é possível acessar conteúdos exclusivos. Com layout

bastante funcional, a nova área está disponível desde outubro de 2018. O intuito foi deixar tudo mais fácil para nosso público e reunir todos os dados em um único lugar.

A página “Conectada com o seu futuro” é uma área aberta do Portal EDUCACelpos, ou seja, não requer senha para ser acessada e é voltada para Participantes Ativos e Assistidos. Para conferir, basta acessar o menu lateral “Cuide do seu Futuro” e clique no nome da área a “palavra-chave” que estava indicada em cada encarte.



Atendimento ao participante

A Celpos dispõe de alguns canais de contato para atender cada vez melhor seus Participantes. Assim, para tirar dúvidas sobre os planos e saber mais sobre os benefícios oferecidos e acessar seus dados pessoais, são disponíveis os seguintes canais:

SITE DA CELPOS

Na área “Fale Conosco”, você pode enviar seu questionamento de acordo com o tipo e assunto, basta preencher o formulário que nós responderemos para você. Além disso, temos disponíveis a “Área do Participante”, onde o Participante tem acesso a todas as suas informações pessoais.

E-MAIL

Através do celpos@celpos.com.br é possível enviar sua dúvida de forma rápida e prática. Nossa equipe de atendimento receberá a sua demanda e retornará o seu contato.

APLICATIVO CELPOS

O aplicativo permite que os Participantes tenham acesso às suas informações pessoais, antes disponíveis apenas no site da Celpos, na “Área do Participante”. O aplicativo está disponível para os sistemas Android ou iOS. Para baixar, basta acessar a App Store ou Play Store, buscar “Celpos” e baixar.



ATENDIMENTO PRESENCIAL

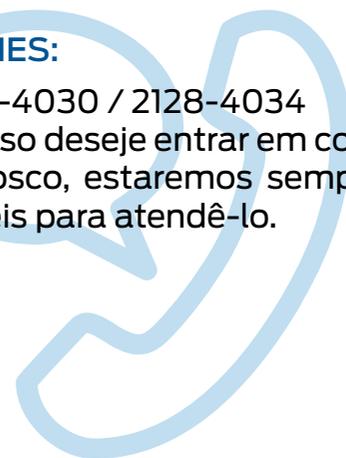
Além da internet, a Celpos tem uma área exclusiva para atendimento aos Participantes que fica no Edf. Celpos, localizado na Rua João Fernandes Vieira, 190 – Recife/PE, 1º andar. Nesse local é onde são realizados os atendimentos presenciais e telefônicos. Confira os dias, horários e telefones:
Segunda a quinta: 8h às 11h30 e 13h30 às 16h30
Sexta: 8h às 11h e 13h às 16h.

ATENDIMENTO TELEFÔNICO

Segunda a quinta: 8h às 12h e 13h30 às 17h30
Sexta: 8h às 12h e 13h às 17h.

TELEFONES:

(81) 2128-4030 / 2128-4034
Assim, caso deseje entrar em contato conosco, estaremos sempre disponíveis para atendê-lo.



Em números

EM 2018, MAIS DE

4.800

SOLICITAÇÕES DE ATENDIMENTO (PRESENCIAL,
TELEFÔNICO E POR E-MAIL)



Tecnologia e informação

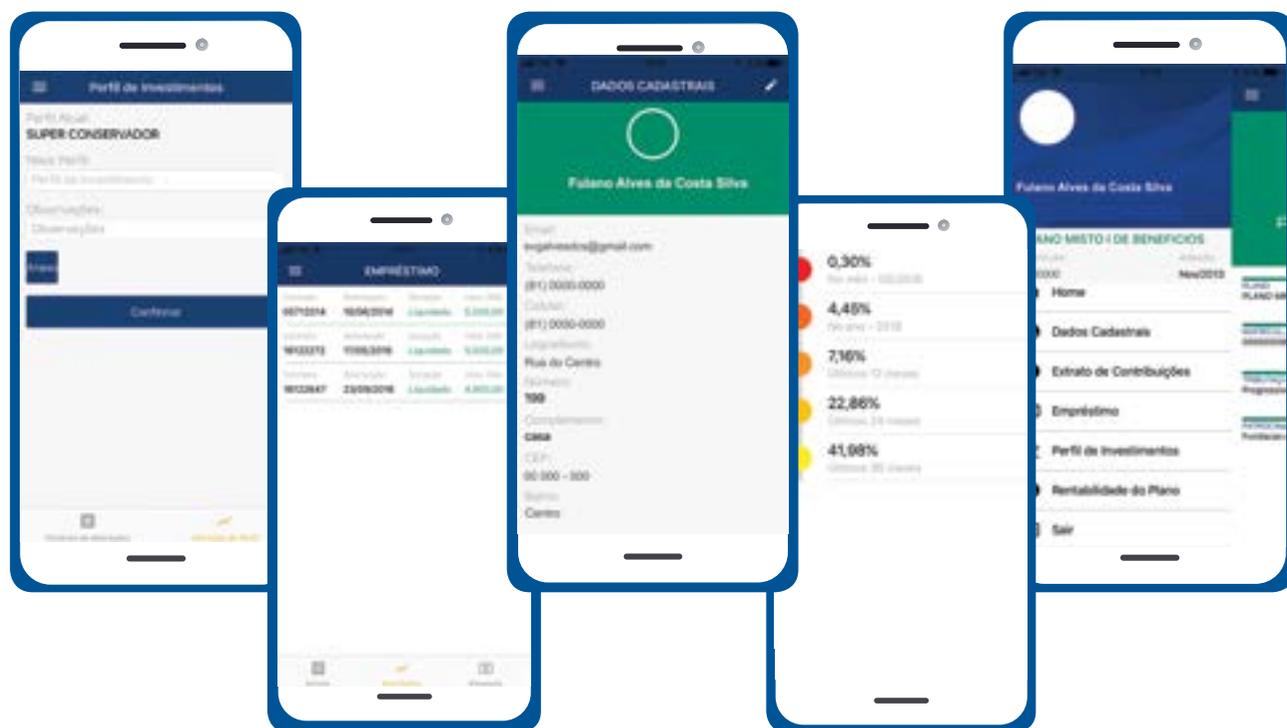
APLICATIVO CELPOS

A Celpos sempre se preocupou em evoluir, buscando o melhor atendimento a todos os Participantes. Assim, em 2018, a grande novidade foi o lançamento de um novo aplicativo em outubro. Ele facilita ainda mais o acesso às informações contidas no site da Fundação (www.celpos.com.br).

Através dos seus celulares os Participantes podem acessar todas as suas informações pessoais e conferir e solicitar alterações de seus dados cadastrais. Além disso, os Participantes ativos podem consultar de maneira mais prática o extrato do va-

lor já acumulado através dos planos da Fundação e analisar seus rendimentos. Os Participantes assistidos podem acessar o seu contracheque. Outra função importante, disponível para todos, é a simulação de empréstimos. Para quem faz parte do plano CELPOS CD, o perfil de investimento também poderá ser alterado pela ferramenta.

O aplicativo está disponível para os sistemas Android ou iOS. Para baixar, basta acessar a App Store ou Play Store, buscar “Celpos” e baixar.



NOVAS REGRAS E OPÇÃO DE PERFIL DE INVESTIMENTOS ONLINE

Evoluir e trazer mais comodidade para a vida dos Participantes são duas premissas essenciais para a Celpos. Para andar sempre em consonância com o mercado, algumas vezes mudanças são necessárias. Por isso a Fundação implantou novas regras para a mudança de perfil de investimentos. Antes, o Participante do plano CELPOS CD só poderia efetuar essas alterações a cada seis meses, nos meses de julho e dezembro.

A partir de novembro de 2018, os participantes passaram a ter mais liberdade na escolha do perfil, visto que o prazo para alteração ficou muito mais maleável. Todos poderão migrar uma vez por ano, no momen-

to que decidir. Não há mais meses pré-determinados para mudança. As novas regras foram avaliadas pelo Comitê de Investimentos e aprovada pelo Conselho Deliberativo.

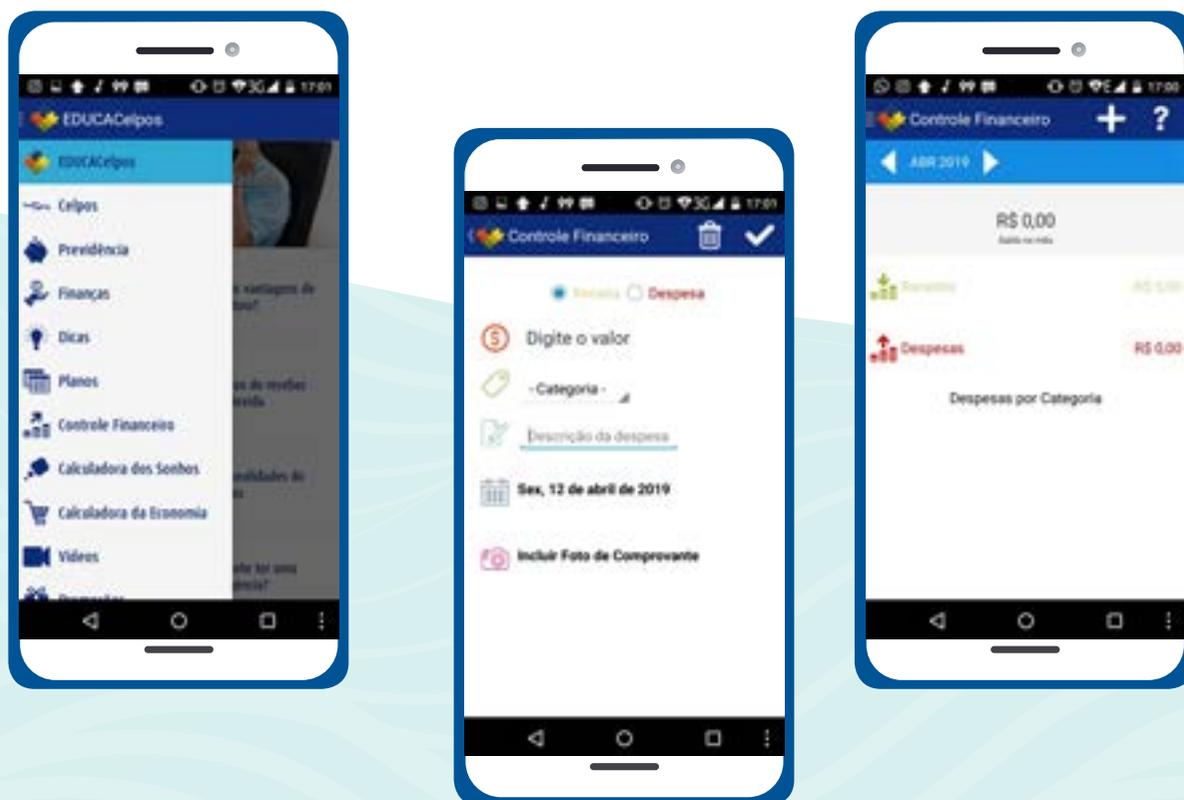
A escolha pode ser feita diretamente no aplicativo Celpos e no site da Celpos. Para isso, basta acessar a “Área do Participante”, fazer o login e clicar em “Alterar Perfil”. Na mesma área também é possível acessar o histórico de solicitações de mudanças. No aplicativo, o processo é semelhante, com a utilização do mesmo login do site. Para mais informações, clique no banner de perfil no site www.celpos.com.br ou na aba “investimentos”, no menu principal da página.



NOVAS FERRAMENTAS APLICATIVO EDUCACELPOS

Para reforçar ainda mais a necessidade de pensar na segurança financeira, a Celpos criou uma ferramenta no aplicativo EDUCACelpos: o “Controle Financeiro”. O intuito é colaborar ainda mais com a conscientização e com a organização das finanças dos Participantes. A nova ferramenta ajudará o usuário na gestão do seu dinheiro. O “Controle Financeiro” permite fazer um balanço nas contas pessoais. Nele é possível cadastrar todos os ganhos e débitos do mês. Assim, a ferramenta fará um gráfico mostrando a evolução dos custos e como o dinheiro foi distribu-

ído durante o período. A visualização disso na prática mostrará ao Participante as áreas nas quais ele mais gasta e onde pode economizar com mais facilidade. Outra mudança que foi realizada no aplicativo foi a modernização do layout de duas outras ferramentas oferecidas. A Calculadora dos Sonhos e a Calculadora da Economia, agora estão com design mais moderno e usual para facilitar o acesso e torná-las mais agradável. O app é gratuito e está disponível para Android e iOS, podendo ser baixado na App Store e na Play Store.



Foco no participante

RECERTIFICAÇÃO NORMA ISO 9001:2015

No mês de outubro de 2018, após dois dias de auditoria nas suas diversas áreas, a Celpos foi recomendada pela Fundação Vanzolini para Recertificação nos requisitos da norma ISO 9001:2008. Com o selo desde 2006 e tendo como escopo “Prestação de Serviço de Previdência Complementar”, a Celpos assegura melhoria contínua da eficácia do Sistema de Gestão da Qualidade (SGQ), com boas práticas de gerenciamento e satisfação dos seus Participantes.

No relatório de auditoria foram destacados como pontos fortes da Celpos o comprometimento da alta direção, a comunicação com os Participantes, a capacitação dos colaboradores, a infra-estrutura e o ambiente de trabalho adequados. Esse resultado representa mais uma grande conquista para a entidade que, ao longo dos anos, tem prezado pela satisfação e pelo bem estar de todos os seus Participantes, Colaboradores e Patrocinadora.

CERTIFICAÇÃO NORMA ISO 27001

Em 2018, a Celpos conquistou a certificação ISO 27001:2013. Essa norma é o padrão e a referência internacional para a gestão da segurança da informação e se baseia em fundamentos como confidencialidade, integridade e disponibilidade dos sistemas e informações.

A entidade entra agora para o seletor grupo das empresas brasileiras que possuem a certificação. O processo foi conduzido por um auditor da Fundação Vanzolini e dividido em etapas. A primeira foi documental, com base no SOA (Declaração de Aplicabilidade) e realizada em outubro de 2018. Nela foram apresentadas normas, procedimentos e formulários que evidenciam que a Celpos tem os

requisitos exigidos pela ISO.

Após cumprir todas as exigências, a entidade passou por uma nova etapa em novembro de 2018. Neste momento, o auditor passou quatro dias na Celpos, onde visitou todos os setores e avaliou os processos de cada um deles - como quais os controles que são aplicados, validação e tratamento de riscos e oportunidades envolvidas no negócio.

A certificação traz ainda mais credibilidade à Celpos, e ratifica que a Fundação possui excelência em seus sistemas de informática. Além de trazer maior sensação de segurança para a Celpos perante a Patrocinadora, Participantes e outras Partes Interessadas.

SEGURIDADE

Nas páginas de 19 a 58, você encontrará um resumo de todas as informações relevantes sobre os planos administrados pela Celpos: quadros de Participantes, o montante de contribuições e benefícios pagos e o desempenho dos pla-

nos. Bem como, as principais alterações promovidas nos regulamentos dos planos: Plano de Benefícios Definidos - BD e Plano Misto I de Benefícios - CELPOS CD e no estatuto da Entidade, dentre outras informações.



QUADRO DE PARTICIPANTES - DEZ/2018

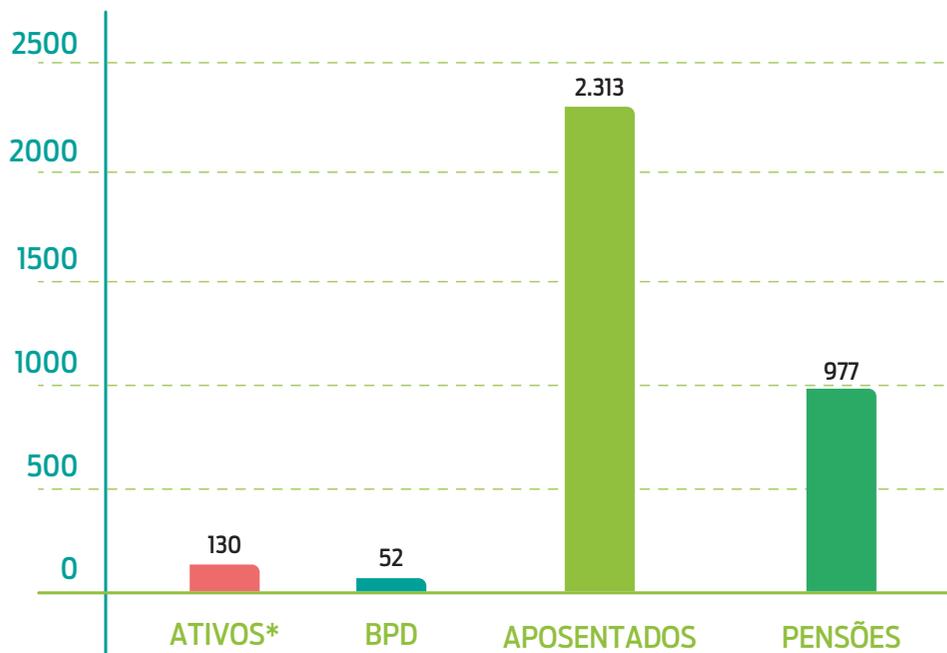
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - PLANO BD				
PARTICIPANTES		ASSISTIDOS		SUBTOTAL
Ativos*	BPD	Aposentados	Pensões	
130	52	2.313	977	3.472

PLANO CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA - CELPOS CD				
PARTICIPANTES		ASSISTIDOS		SUBTOTAL
Ativos*	BPD	Aposentados	Pensões	
2.095	26	124	5	2.255

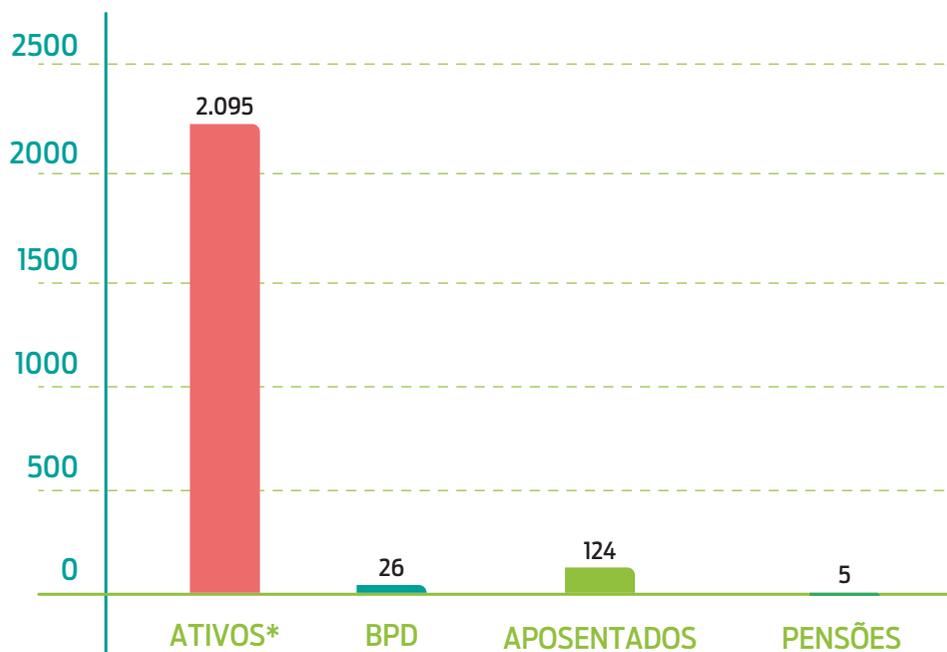
TOTAL GERAL
5.722

* Inclui 10 Participantes autopatrocinados e 6 em trânsito do Plano BD; Inclui 32 participantes autopatrocinados e 12 em trânsito do CELPOS CD.

PLANO BD



CELPOS CD



CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS – ACUMULADO 2018 PLANO BD (R\$ MIL)

PARTE PARTICIPANTE*		PARTE PATROCINADOR**				DOTAÇÃO PATRONAL	TOTAL DA RECEITA
CUSTEIO		TOTAL	CUSTEIO		TOTAL		
Previdenciário	Administrativo	Participante	Previdenciário	Administrativo	Patrocinador		
16.294	850	17.144	22.280	1.078	23.359	0	40.503

*Parte Participante: Ativos, Autopatrocinados e Assistidos

CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS – ACUMULADO 2018 CELPOS CD (R\$ MIL)

PARTE PARTICIPANTE						
DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO NORMAL	RECURSOS PORTADOS DE OUTRAS ENTIDADES	CONTRIBUIÇÃO ESPONTÂNEA	CUSTEIO ADM. ASSISTIDOS	EVENTUAIS (JUROS/REPASSES)	TOTAL DA RECEITA
Celpe/Celpos	4.954	-	61	29	0	5.045
Portabilidade	-	-	-	-	-	-
Autopatrocinados	52	-	83	0	0	135
	5.006	0	144	29	0	5.180

PARTE PATROCINADOR					
DESCRIÇÃO	CUSTEIO PREVIDENCIAL (PARTE IGUAL PARTICIPANTE)	CUSTEIO ADM.	CUSTEIO DE BENEFÍCIOS DE RISCO (INVALIDEZ/MORTE)	CONTRIBUIÇÃO EXTRAORDINÁRIA	TOTAL
Celpe/Celpos	4.954	1.778	1.346	0	8.079
Autopatrocinados	52	38	29	0	119
	5.006	1.816	1.375	0	8.198

BENEFÍCIOS PAGOS – PLANO BD E CELPOS CD (R\$ MIL)

ANO	PLANO BD		CELPOS CD		TOTAL	
	QTDE.	BENEFÍCIOS (R\$ MIL)	QTDE.	BENEFÍCIOS	QTDE.	BENEFÍCIOS (R\$ MIL)
2018	47.315	R\$ 101.483.134	1.254	R\$ 4.691.419	48.569	R\$ 106.174.553

Dos benefícios pagos na folha do plano BD, em média são efetuados mensalmente para 3.943 participantes o pagamento de R\$ 8.456.927,84. E ainda, para o Plano CELPOS CD, são pagos em média 105 benefícios com um valor médio de R\$ 390.951,58

RESTITUIÇÃO DE RESERVAS E PORTABILIDADE (R\$ MIL)

MÊS/ANO	PLANO BD				CELPOS CD				TOTAL			
	QTDE.	RESERVA (R\$ MIL)	QTDE.	PORTABILIDADE (R\$ MIL)	QTDE.	RESERVA (R\$ MIL)	QTDE.	PORTABILIDADE (R\$ MIL)	QTDE.	RESERVA (R\$ MIL)	QTDE.	PORTABILIDADE (R\$ MIL)
DEZEMBRO	0	0	0	0	3	21	0	0	3	21	0	0
ANUAL	1	51	0	0	130	7.974	1	5,486	132	8.030	1	5

ALTERAÇÕES ESTATUTO E REGULAMENTOS

Em 2018, foram promovidas mudanças no Regulamento do Plano Misto I de Benefícios. Todas as alterações foram aprovadas pela Superintendência de Previdência Complementar – Previc.

O quadro comparativo de alterações e os documentos aprovados estão disponíveis no site da Celpos (www.celpos.com.br), na opção “Histórico de Alterações”, na área planos. Também houve alterações no Estatuto Social da Entidade. Tal informação está disponível no item “Estatuto Social”, no site da Entidade.



Para entender melhor as tabelas apresentadas a seguir, conheça os termos técnicos e fique atento as explicações clicando nos textos destacados, que estarão nas páginas que contenham a imagem ao lado.

DESEMPENHO DOS PLANOS

PLANO BD

O Plano de Benefícios Definidos da CELPOS está fechado, desde 31/01/2006, a novas adesões de participantes, sendo o regime/método de financiamento atuarial o de capitalização na versão do método agregado.

O Patrimônio de Cobertura do Plano (**Ativo Líquido**) e o Passivo Atuarial (**Provisões Matemáticas**) apresentaram de 2014 a 2018, os seguintes desempenhos:

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2014	2015	2016	2017	2018
Ativo Líquido	679.947	733.169	772.877	778.416	806.898
Provisões Matemáticas	697.814	785.496	847.370	854.499	887.823
Deficit Técnico (R\$)	17.867	52.327	74.493	76.083	80.925
Deficit Técnico (%)	-2,63%	-7,14%	-9,64%	-9,77%	-10,03%



EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	2014	2015	2016	2017	2018
Deficit Técnico (R\$)	17.867	52.327	74.493	76.083	80.925
Ajuste de Precificação	35.877	53.537	75.749	76.182	85.418
Equilíbrio Técnico	18.010	1.210	1.256	99	4.493

A **avaliação atuarial do plano de benefícios**, realizada com data de 31/12/2018 pela Consultoria Jessé Montello – Serviços Técnicos em Atuária e Economia Ltda., apurou um montante de Provisões Matemáticas (Passivo Atuarial) de R\$ 887.823 mil. Confrontando esse valor com o Ativo Líquido, em 31/12/2018, de R\$ 806.898 mil, registrou-se um **deficit técnico** de R\$ 80.925 mil, correspondente a 10,03% do Patrimônio de Cobertura do Plano.

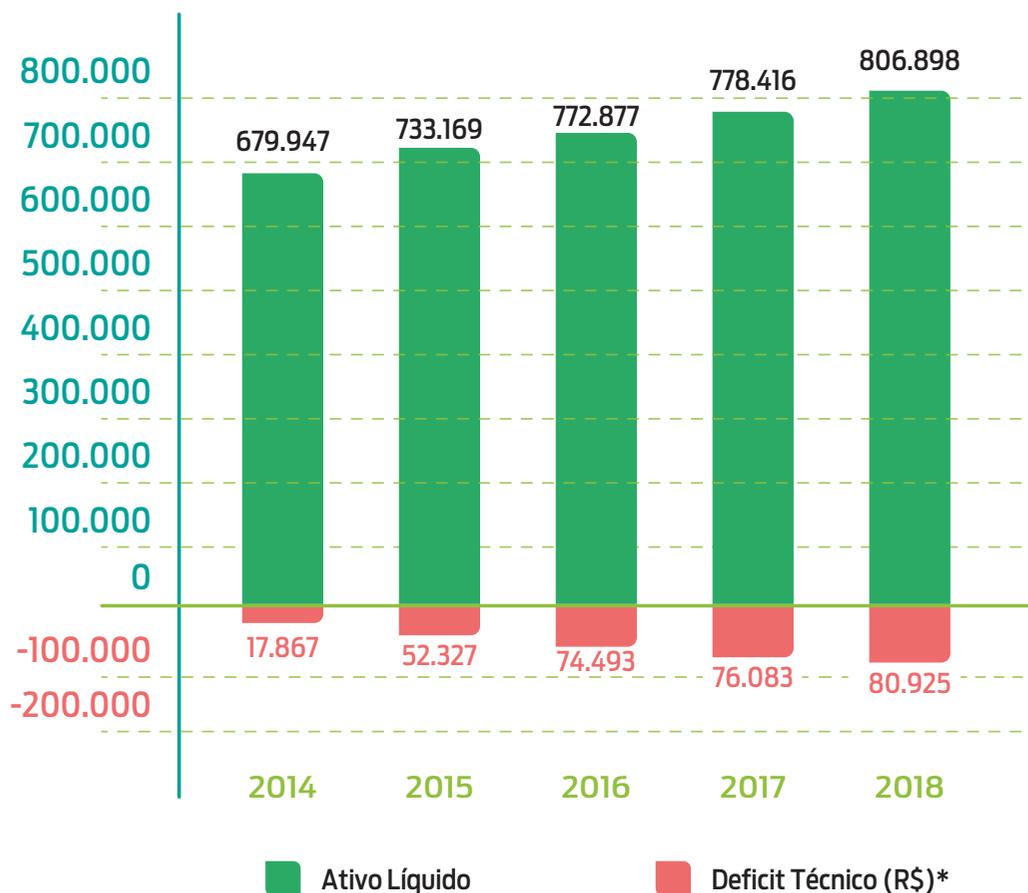
Esse deficit Técnico foi causado em sua maior parte pela atualização do déficit registrado em 2017 e pela redução da meta atuarial do plano de benefícios de INPC +

5,00% para INPC + 4,80%, em virtude do atual cenário econômico do país.

Porém, considerando a aplicação do ajuste na Precificação dos Ativos, realizado em conformidade com a Resolução CNPC nº 16/2014 (incluindo a Portaria PREVIC nº 363/2018), esse deficit possui natureza transitória, sendo a Situação Atuarial desse Plano (correspondente ao Equilíbrio Técnico Ajustado) superavitária em R\$ 4.493 mil, indicando não existir, ao final de 2018, qualquer parcela do deficit Técnico Acumulado de R\$ 80.925 mil, pendente de equacionamento.



Ativo Líquido X Deficit Técnico - R\$ mil



*Antes do ajuste de precificação

Plano CD

O Plano Misto I de Benefícios da CELPOS entrou em vigor em 31/01/2006.

O Passivo Atuarial (Provisões Matemáticas) e o Ativo Líquido Previdenciário deste Plano Misto I de Benefícios da CELPOS apresentam, de 2014 a 2018, os seguintes desempenhos:

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2014	2015	2016	2017	2018
Ativo Líquido	103.585	112.561	133.682	156.267	169.058
Provisões Matemáticas	103.585	112.561	133.682	156.267	169.058
Resultado Técnico Acumulado	-	-	-	-	-

Pela natureza do plano ser de Contribuição Definida, não se registra Superávit ou Déficit Técnico Acumulado.

A evolução evidenciada no Ativo Líquido decorre das contribuições e aportes

realizados pelos Participantes e Patrocinadora para o plano, bem como da rentabilidade obtida pela aplicação dos recursos disponíveis, de acordo com os perfis de investimentos escolhidos pelos Participantes.

HIPÓTESES ATUARIAIS



Para fins de atendimento da Resolução CGPC Nº 18 de 28/03/2006, apresentamos as **Hipóteses Atuariais** do Plano de Benefícios Definidos - Plano BD e do Plano Misto I de Benefícios - Celpos CD.

HIPÓTESES ATUARIAIS DOS PLANOS PREVIDENCIÁRIOS

DESCRITIVO	CELPOS CD 2018	PLANO BD 2018
Taxa Real Anual de Juros	Não Aplicável	4,80%
Projeção de crescimento real de salário	Não Aplicável	1,0%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo - Dos benefícios da Entidade	Não Aplicável	97,5%
Hipóteses sobre rotatividade (ao longo dos próximos doze meses)	Nula	Nula
Tábua de Mortalidade de Inválidos Geral	Não Aplicável	AT-2000 Masculina
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Não Aplicável	AT-83 Masculina
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável	Light Média
Composição Familiar	Não Aplicável	Família Efetiva

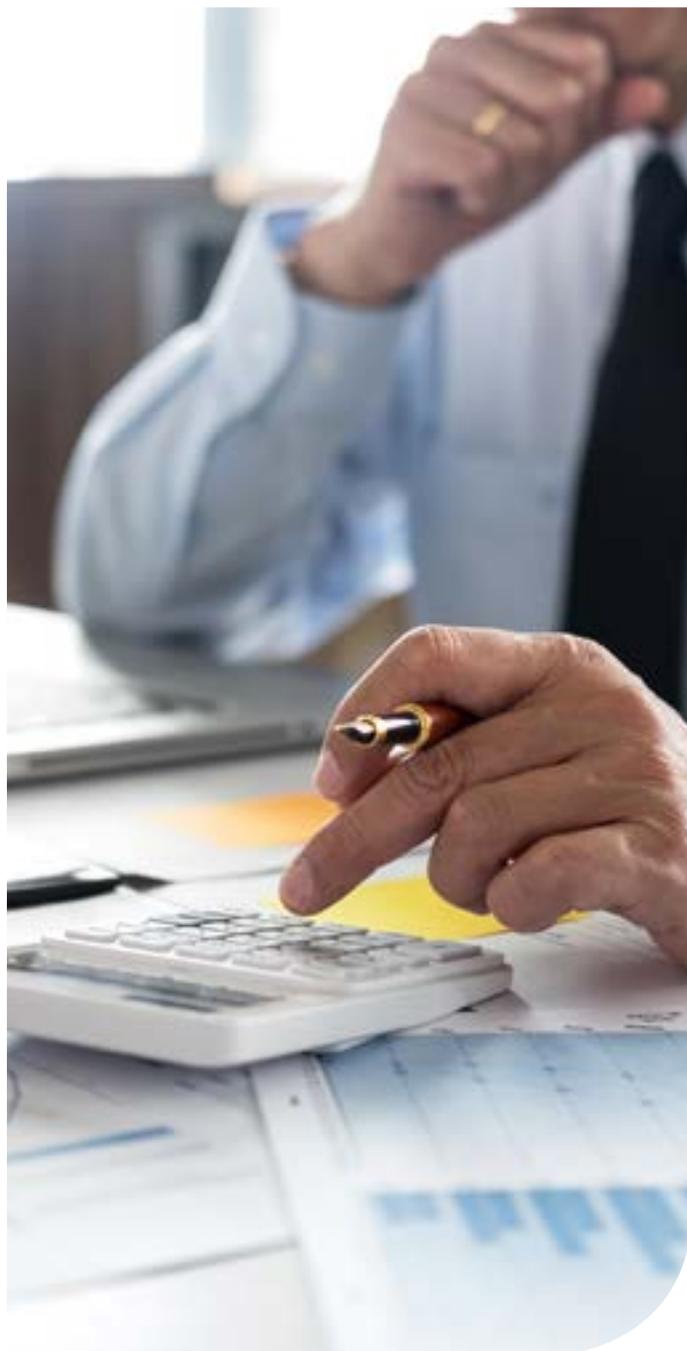


INVESTIMENTO

Nesta sessão você poderá conferir como estão sendo administrados os recursos da Celpos e entender melhor como o cenário econômico influenciou na rentabilidade dos planos administrados pela Fundação.

O Patrimônio da CELPOS apresentou um crescimento de 3,87% no ano de 2018 fechando dezembro com R\$ 1.001.048.242,00, um excelente resultado para um ano cheio de incertezas e alta volatilidade. A Celpos conquistou seu primeiro Bilhão.

O mercado de capitais brasileiro apresentou bons resultados, tanto em renda fixa, quanto em renda variável. Nesse contexto, os planos da Celpos conseguiram capturar boa parte desses ganhos, mesmo sem elevar sua exposição a risco. O destaque ficou por conta dos Perfis de Investimentos do Plano CD. Contribuíram para este desempenho tanto a carteira de renda fixa, que se beneficiou do fechamento da curva de juros, como a carteira de renda variável, que conseguiu capturar boa parte do desempenho do mercado acionário. O plano BD apresentou performance positiva, em linha com a expectativa, haja vista a maior parte dos ativos que compõem sua carteira estão **marcados na curva**, o que atenua sobremaneira os impactos das oscilações nos preços dos ativos.



A despeito da organização de seus investimentos baseada nos segmentos propostos pela legislação aplicável, a Celpos adota uma estrutura gerencial de mandatos para o monitoramento de seus investimentos. Um mandato pode ser entendido como a consolidação de investimentos com características semelhantes em termos de risco, rentabilidade esperada, prazo etc. Além de servir de referência para a gestão dos recursos, tal estrutura de investimentos serve como parâmetro para o controle e monitoramento dos riscos financeiros inerentes a cada mandato.

Ao término do ano, do total do patrimônio, 82,90% estava alocado em renda fixa, houve um aumento na alocação em relação ao ano de 2017 - (76,99%) – Já em relação à renda variável, o montante alocado representou 3,21% do patrimônio, neste segmento

houve uma redução em relação ao ano de 2017, tínhamos alocado (3,63%). As operações com Participantes tiveram representatividade de 1,97% do total do patrimônio. O segmento de Investimentos Estruturados representou 0,52% do total. Os Investimentos Imobiliários representaram parcela 2,23% frente ao patrimônio total. Por fim aparece a operação com a Patrocinadora, com 9,17% do patrimônio.

O ano de 2018 foi excelente para os investimentos da fundação, principalmente para mercado de ações, que foi positivo em 15,03% (Ibovespa). Os demais segmentos também foram positivos, seguem as rentabilidades: Renda Fixa 9,45%; Renda Variável 51,05%; Investimentos Estruturados 3,18%; Investimentos Imobiliários 12,83%; Empréstimos a Participantes 17,55% e Operação com a Patrocinadora 9,37%.



ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTOS DA CELPOS

A estratégia de gestão dos investimentos dos planos de benefícios administrados pela Celpos está fundamentada nos seguintes princípios:

1

Alocação dos ativos: Os ativos financeiros são alocados de acordo com as necessidades dos passivos atuariais dos respectivos planos de benefícios;

2

Diversificação: em relação aos gestores dos fundos de Investimentos, adotamos a gestão terceirizada com instituições especializadas nas respectivas estratégias;

3

Monitoramento dos riscos: Acompanhamento mensal dos principais riscos de Mercado, Concentração, Crédito, Liquidez, Operacional, sistêmico, etc.

4

Segregação de Função entre os principais agentes do Mercado Financeiro - Centralização dos serviços de Custódia e Controladoria; Administração Fiduciária; Gestão terceirizada.

5

Alocação dos ativos: Os ativos financeiros são alocados de acordo com as necessidades dos passivos atuariais dos respectivos planos de benefícios;

Seguindo esses princípios e conceitos, a Celpos procura diversificar o risco de gestão e de alocação de ativos, aumentar a expectativa de retorno dos investimentos, otimizar a relação custo x benefício com a administração de recursos e possibilitar um maior intercâmbio de informações e de tecnologia com o mercado financeiro e de capitais.



INVESTIMENTOS DOS PLANOS: CELPOS CD E PLANO BD

Considerando os estudos de Fluxo das Obrigações (ALM – “Asset Liability Management”, ou Gestão de Passivo Ativo) para o Plano BD e os fluxos de caixas para o Celpos CD e PGA, a Celpos, na condição de investidor de longo prazo, elabora anualmente sua Política de Investimentos, que direciona as estratégias de investimento e os limites por segmento, seguindo as diretrizes estabelecidas na Resolução do CMN nº 4.661. Para o ano de 2018, a Fundação montou sua estratégia de investimento considerando os estudos e os fluxos de caixa para atender às necessidades dos participantes ativos e assistidos.

Para alocação estratégica dos recursos do Plano BD, a fundação considera o estudo de fluxo de obrigações (Estudo de ALM). O referido estudo é elaborado três vezes ao ano e, além de demonstrar as expectativas relacionadas ao **passivo** e os correspondentes fluxos de pagamento de benefícios esperados, ainda considera o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes.

O estudo de Fluxo das Obrigações tem por base a massa de Participantes Ativos e Assistidos, admitidas hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras. Os objetivos principais do estudo são dimensionar os compromissos do plano de benefícios; avaliar o equilíbrio financeiro; a solvência atuarial do Plano BD da Celpos; e o montante das reservas matemáticas.

Com a estratégia de minimizar a vo-

latilidade no Plano de Benefício Definido, a Celpos fechou o ano de 2018 com 90% dos ativos financeiros (Títulos Públicos e Privados) dos fundos exclusivos marcados na curva do papel, ou seja, precificados a vencimento.

Com a mesma visão estratégica a Celpos voltou a ter operações no mercado de Investimentos Estruturados, por acreditar que a estratégia vai trazer retornos em termos de rentabilidade e diversificação.

Para a alocação de recursos do CELPOS CD, a Celpos constituiu cinco perfis de investimentos, com opções distintas de alocação, que são disponibilizadas para escolha dos participantes do plano. A escolha dos percentuais de alocação dos perfis foi feita com base na demanda dos participantes.

Quanto aos segmentos de investimentos em 2018 a Celpos alocou seus recursos em fundos de Investimentos de **Renda Fixa Exclusivo**, classificados como Multimercados, que de acordo com as diretrizes estabelecidas no regulamento efetua alocações dentre os diversos ativos disponíveis no mercado financeiro, tais como: Títulos Públicos, Títulos privados, derivativos, entre outros. Em **Renda Variável** a Celpos aloca os recursos em **FIC FIA abertos** que investe em diversas estratégias disponíveis no mercado de capitais.

ESTRATÉGIA DOS ATIVOS POR PLANOS

Visando impulsionar a rentabilidade do Plano de Contribuição Definida - CELPOS CD, a Celpos buscou diversificar o recurso alocando em estratégia de fundos caixa ativos, comprando Fundos de Investimentos em Crédito Privado com retorno em média de 115% do CDI. Para essa missão a Fundação optou por contratar o Fundo Sparta TOP Crédito Privado e a gestora de recurso AF Invest (Fundo AF Invest Geraes), esses fundos de investimentos foram selecionados por apresentarem boas performances nos períodos. Para fazer essa escolha foi feito um Estudo de Avaliação e Seleção de Gestores, instrumento utilizado pela Celpos para avaliar novas estratégias de investimentos e os melhores gestores disponíveis no mercado baseado nos resultados alcançados por eles.

Já na Renda Fixa para o Plano BD, a Celpos continuou alocando em títulos públicos marcados na curva do papel, "Títulos mantidos até o vencimento", aproveitando as boas taxas de juros ainda praticadas no mercado financeiro. Mesmo com a manutenção da taxa de juros (SELIC) e redução da inflação apresentadas no segundo semestre de 2018, a Fundação conseguiu investir em ativos com taxas acima da sua meta atuarial.

Desde da elaboração do estudo de ALM

(Asset Liability Management) e suas reavaliações periódicas, atualizado três vezes ao ano, o Plano BD vem traçando um desempenho estável, visto que a maioria dos seus recursos está no fundo ALM BD, gerido pela BRAM – Bradesco Asset Management, cujos títulos, em sua maioria, estão marcados na curva, ou seja, são carregados até o vencimento com a sua taxa de aquisição, o que resguarda esses ativos da volatilidade decorrente das mudanças de cenários econômicos, haja vista que o Plano BD é um plano maduro e pagador de benefícios.

Em 2018, reavaliamos quatro imóveis que estão locados a patrocinadora (Camaragibe, Olinda, Igarassu e Jaboatão), vendemos as participações em Shopping Center (Tacaruna e Guararapes) e o imóvel de Boa Viagem. Os recursos das vendas foram aplicados no mercado financeiro, comprando Títulos Público – Tesouro IPCA.

Utilizamos também a estratégia dos Fundos de Investimentos em Crédito Privado para rentabilizar e reduzir ainda mais o risco do Plano BD, uma vez que o cenário macroeconômico foi bem volátil.

Foi com esse resultado bem positivo que a Celpos fechou o ano de 2018, e os planos de benefícios bateram suas metas e índices de referência.



RENTABILIDADE DOS PLANOS



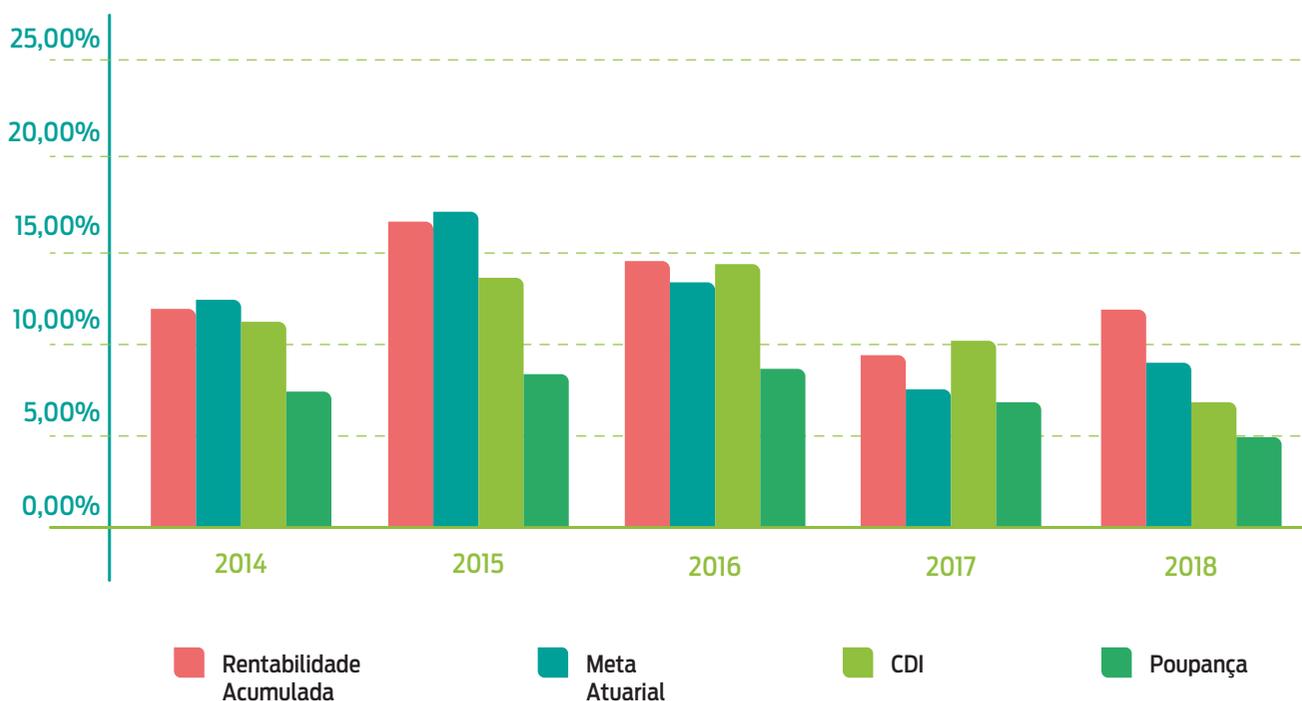
PLANO BD

Este plano acumulou no ano rentabilidade de 11,52%, superando a **Meta Atuarial** (INPC + 5,00% a.a.), que foi de 8,76%.

Os dados abaixo apresentam o desempenho da rentabilidade líquida dos ativos do Plano ao longo dos exercícios, em relação aos principais indicadores financeiros.

DESCRIÇÃO	2014	2015	2016	2017	2018
Rentabilidade Acumulada	11,53%	16,26%	14,09%	9,03%	11,52%
Meta Atuarial	12,01%	16,74%	13,02%	7,08%	8,76%
CDI	10,81%	13,23%	14,00%	9,95%	6,42%
Poupança	7,08%	8,07%	8,30%	6,61%	4,62%

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DO PLANO BD





CELPOS CD

Os Perfis de Investimentos que compõem o CELPOS CD, fecharam o ano de 2018 com rentabilidade positiva

RENTABILIDADE DOS PERFIS DE INVESTIMENTO/ DEZEMBRO 2018

PERFIL	RENDA FIXA + EMPRÉSTIMOS	RENDA VARIÁVEL+ INV. ESTRUTURADOS + INV. NO EXTERIOR	PATRIMÔNIO (R\$MIL)	COTAS	RENTABILIDADE			
					MÊS	ACUM. 2018	ACUM. JAN - 10 A DEZ - 2018	MÉDIA DE RENT. ANUAL 2010 A 2018
Super Conservador	100%	0%	102.249	4,3116488	0,86%	8,37%	175,58%	11,43%
Conservador	90%	10%	20.898	4,1450166	0,69%	9,91%	167,20%	10,98%
Moderado	80%	20%	24.186	4,0192066	0,50%	11,32%	160,36%	10,61%
Agressivo	70%	30%	12.028	3,9073219	0,31%	12,81%	154,43%	10,31%
Superagressivo	60%	40%	16.102	3,8343718	0,10%	14,53%	149,74%	10,07%

TOTAL (R\$ Mil) : R\$ 175.463

PERFIS DE INVESTIMENTO

A Celpos administra os recursos do CELPOS CD de acordo com os Perfis de investimento escolhidos pelos participantes.

Assim, a decisão de alocação e a proporção dos recursos entre os Perfis de Investimentos dependem da escolha dos participantes e assistidos.

Para a alocação de recursos do Plano, a

Celpos constituiu cinco Perfis de Investimentos, com opções distintas de alocação, que são disponibilizadas para escolha dos participantes do plano. Os Perfis são compostos por investimentos em títulos de Renda Fixa, **Empréstimos a Participantes**, por fundos de investimentos em ações (Renda Variável), **Investimentos Estruturados** e Investimentos no Exterior em Renda Fixa e Renda Variável.

CONHEÇA OS CADA UM DOS PERFIS DE INVESTIMENTOS DA CELPOS

Evoluir e trazer mais comodidade para a vida dos participantes são duas premissas essenciais para Celpos. Para andar sempre em consórcio com o

mercado, algumas vezes mudanças são necessárias, por isso a Fundação acaba de implementar novas regras para mudança de perfil de investimentos.

Antes, o Participante do Plano do CELPOS CD só poderia efetuar essas mudanças a cada seis meses. Agora, as pessoas terão mais liberdade porque o prazo para alteração ficou mais flexível. Todos poderão migrar uma vez por ano, no momento que decidir.

As modalidades dos Perfis de Investimentos variam conforme a intensidade do risco. Considera-se que se a maior parte da aplicação for investida em renda fixa, ou seja, com ganho estabelecido (como os títulos públicos), o risco é menor. Já o investimento em renda

variável, leia-se, em ativos que oscilam (como ações negociadas no mercado financeiro), implica num risco maior, mas, dependendo do cenário econômico, pode trazer também um ganho superior, principalmente em longo prazo.

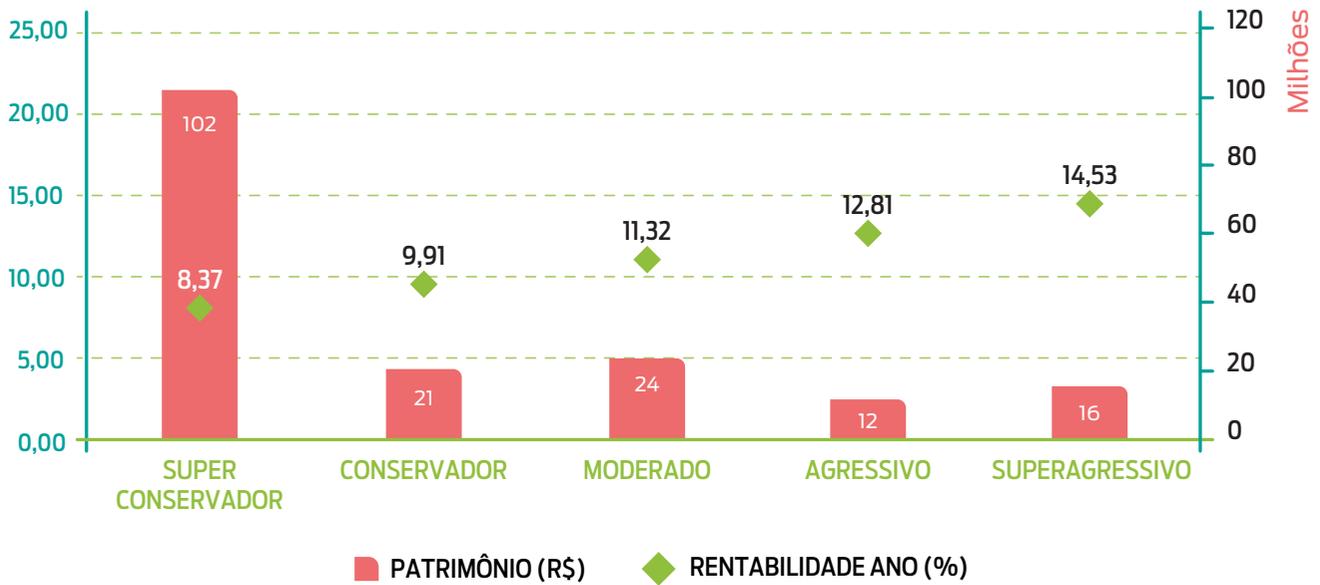
Antes de optar pelo perfil de investimento, é fundamental que o Participante conheça a sua disposição em correr riscos e a sua expectativa de rentabilidade, e leve em consideração o tempo que falta para se aposentar. Confira abaixo a característica de cada perfil:

CONHEÇA OS CADA UM DOS PERFIS DE INVESTIMENTOS DA CELPOS

PERFIL	SEGMENTO DE RENDA FIXA + EMPRÉSTIMOS	SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL + INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS + INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	INDICAÇÃO
Super Conservador	100%	0%	Carteira de investimento totalmente composta por títulos de renda fixa e empréstimo
Conservador	90%	10%	Voltado para quem aceita um mínimo de risco. A perspectiva é de maiores ganhos devido à diversificação de aplicações, porém, com pouco risco em função das oscilações do mercado
Moderado	80%	20%	Indicado para quem prefere correr um nível razoável de risco na expectativa do melhor retorno
Agressivo	70%	30%	Tipo de investimento para quem não se importa em correr muitos riscos na tentativa de obter alta rentabilidade no médio e longo prazo
Superagressivo	60%	40%	Ideal para o investidor típico de renda variável, que aceita grandes possibilidades de riscos, inclusive eventuais perdas de capital.

RENTABILIDADE DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

Rentabilidade e patrimônio plano CELPOS CD - Perfis de investimento



Rentabilidade - Perfis de investimento





AVALIAÇÃO DOS GESTORES SOBRE A RENTABILIDADE DOS PERFIS ADMINISTRADOS PELA CELPOS

O ano de 2018 foi excelente para os Perfis de Investimentos da Celpos, todos eles tiveram rentabilidade positiva. Os gestores de Renda Fixa e Variável aproveitaram o momento de melhora no cenário de juros e inflação (ambos em queda) para otimizar as estratégias.

Baseada na estrutura de conservadorismo e avaliação do risco retorno, a Celpos aloca 82,90% dos recursos em Renda Fixa, já em Renda Variável a alocação é de 3,21%. Completando a composição patrimonial do Plano, temos 1,97% alocados no segmento de Operações com Participantes (Empréstimos), 0,52% Investimentos Estruturados, 2,23% em Investimentos Imobiliários e 9,17% em Operações com a Patrocinadora.

Diante das estratégias adotadas, o ano de 2018 foi positivo para a Renda Fixa, que fechou o exercício com rentabilidade de 9,45%, enquanto a poupança teve no mesmo período rentabilidade de 4,62%. O segmento de Renda Fixa ainda superou a inflação em 2018, que fechou em 3,75%, um ganho de 5,49% acima do IPCA (índice oficial da inflação no Brasil).

A Bolsa de valores também teve um desempenho positivo. O **Ibovespa** e o **IBrX**, principais índices de referência avançaram 15%, repercutindo o cenário favorável de manutenção da Taxa de Juros (Selic) em 6,50%, e a Inflação que fechou abaixo da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional.





PATRIMÔNIO

O patrimônio da Celpos é um conjunto dos bens e direitos da Entidade que possui valor econômico, ou seja, são todos os recursos que a Fundação tem disponível.

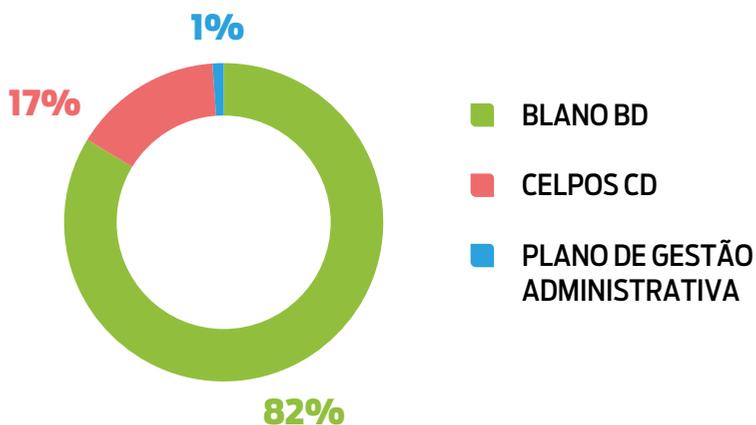
COMPOSIÇÃO POR PLANOS E SEGMENTOS

A composição do patrimônio da Celpos encontra-se demonstrada nos quadros a seguir, com os recursos distribuídos nos segmentos de Renda Fixa, Renda

Variável, Investimentos Estruturados, [Investimentos Imobiliários](#), Operações com Participantes, e [Operações com Patrocinadora](#).

COMPOSIÇÃO POR PLANOS

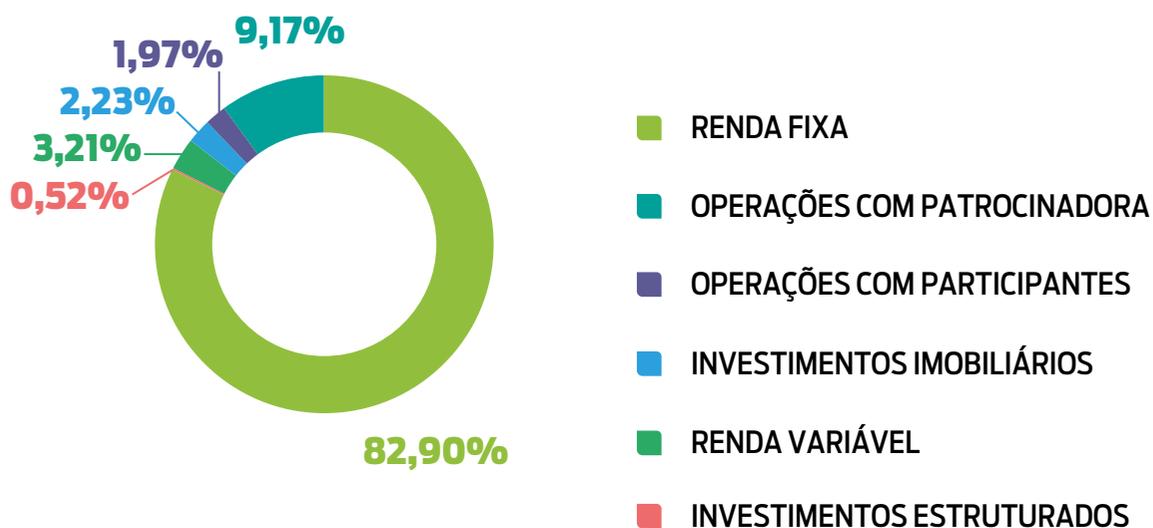
TIPOS DE PLANOS	R\$ MIL
Plano BD	816.526
Celpos CD	175.463
Plano de Gestão Administrativa	9.059
TOTAL DO PATRIMÔNIO	1.001.048



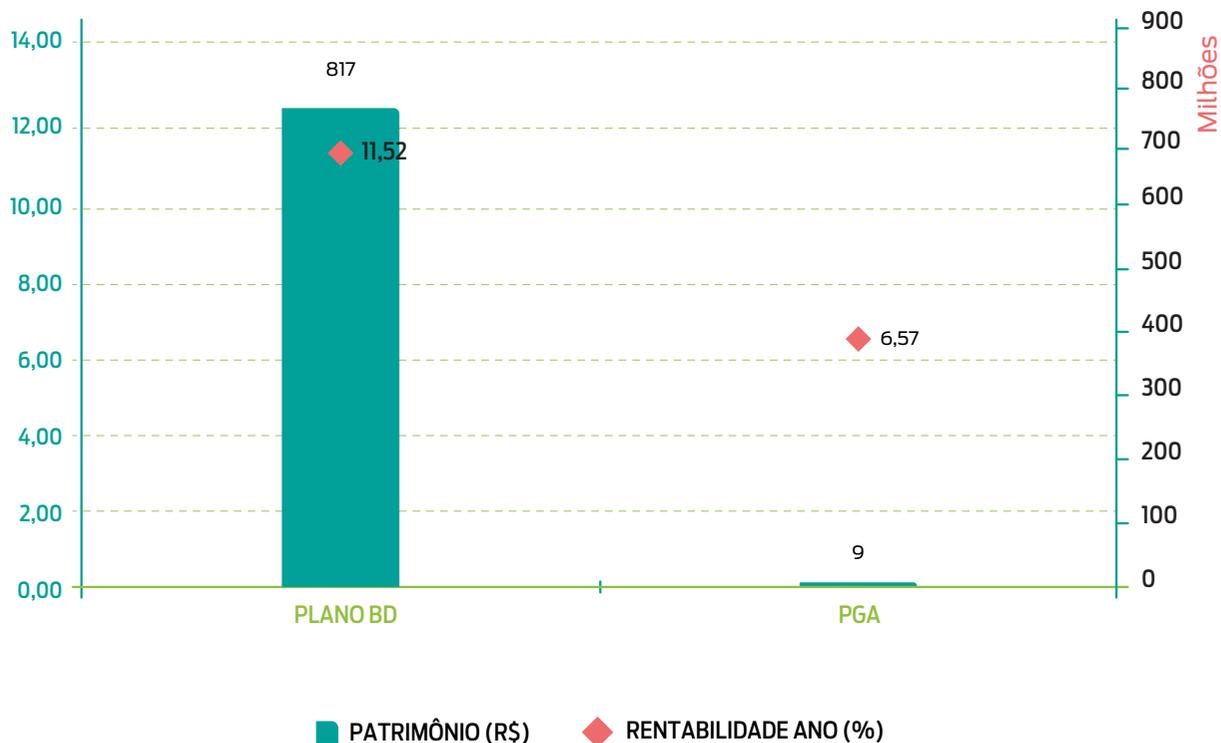
COMPOSIÇÃO POR SEGMENTO

SEGMENTOS	R\$ MIL
Renda Fixa	829.836
Renda Variável	32.146
Investimentos Estruturados	5.204
Investimentos Imobiliários	22.307
Operações com Participantes	19.728
Operações com Patrocinadora	91.827
TOTAL DO PATRIMÔNIO	1.001.048

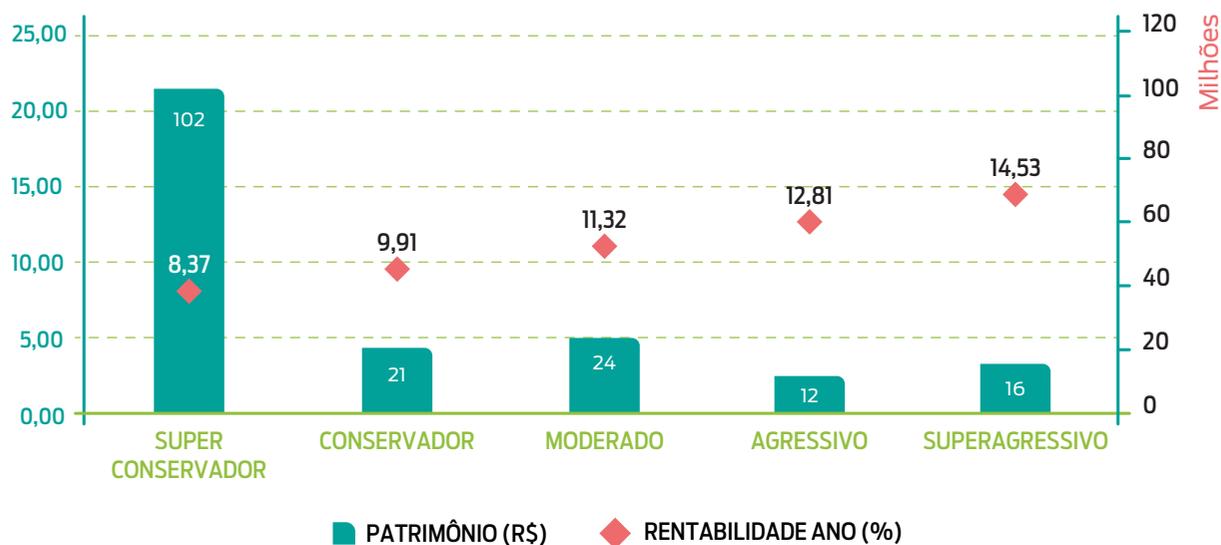
PATRIMÔNIO POR SEGMENTO



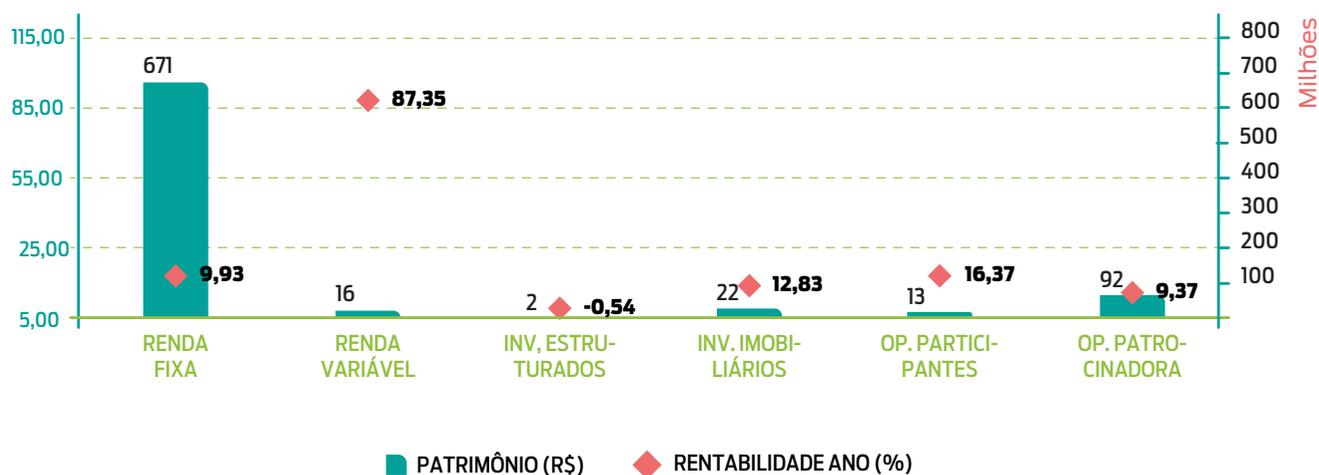
COMPOSIÇÃO DO PATRIMÔNIO POR PLANOS E RENTABILIDADE POR SEGMENTOS



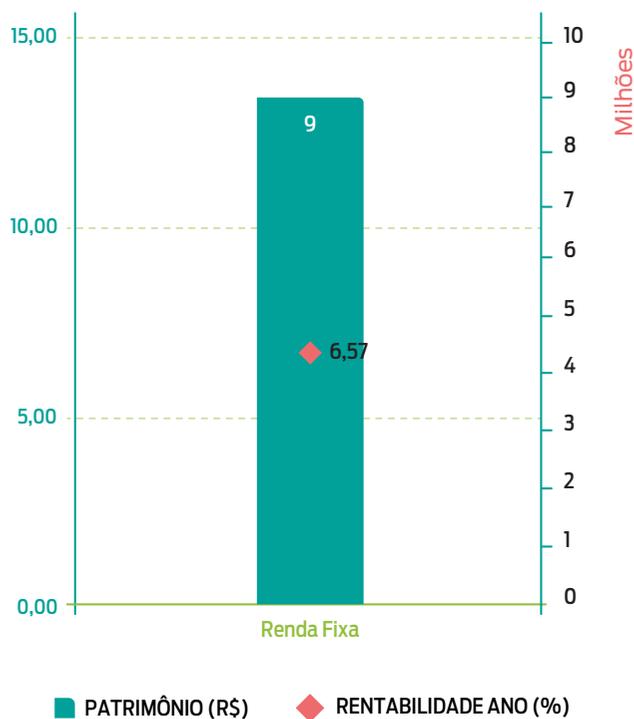
Rentabilidade e patrimônio plano Celpos CD - Perfis de investimento



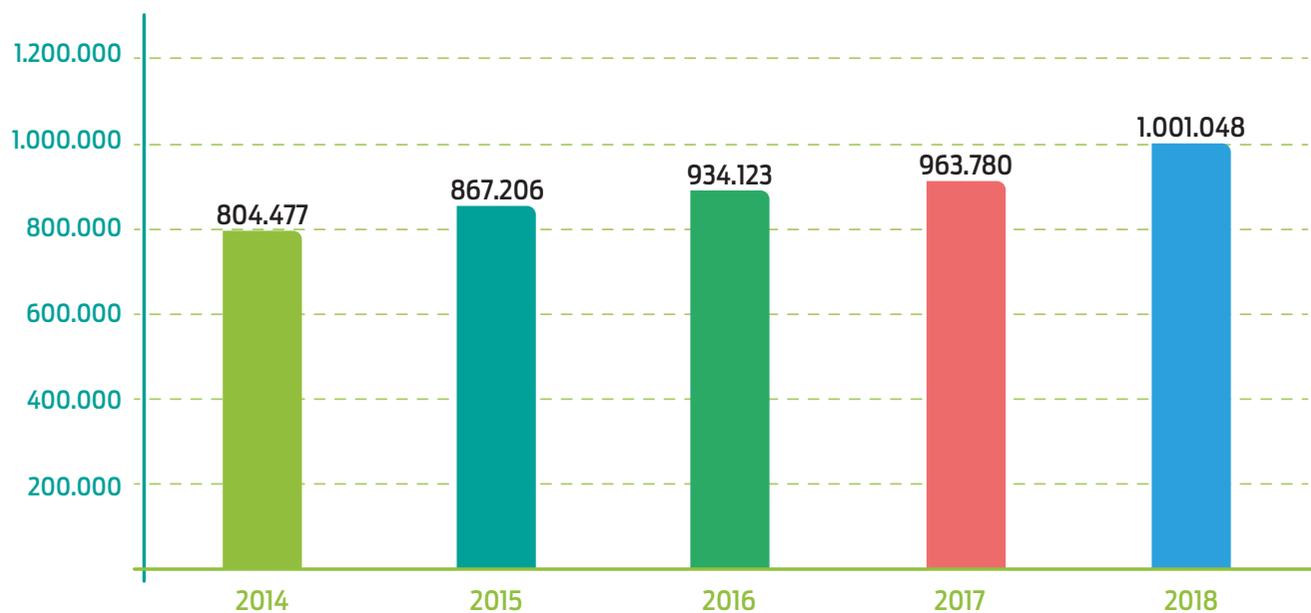
Rentabilidade e patrimônio plano BD



Rentabilidade e patrimônio PGA



Evolução do patrimônio plano BD (R\$ Mil)



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS



A política de investimento estabelece os princípios e diretrizes que devem reger os investimentos dos recursos confiados à Entidade, com vistas a promover a segurança, liquidez e rentabilidade necessárias para assegurar o equilíbrio entre ativos e passivos do plano de benefícios.

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 4.661, de 29 de maio de 2018, apresentamos, informações

resumidas sobre a Política de Investimentos com vigência de 1º de janeiro de 2018 a 31 de dezembro de 2022.

Os quadros a seguir demonstram a posição dos investimentos do Plano BD, Celpos CD e do Plano de Gestão Administrativa - PGA no fechamento do ano de 2018 em comparação com os parâmetros dos limites estabelecidos na Política de Investimento e na Resolução pertinente.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS - PLANO BD

SEGMENTOS	PATRIMÔNIO		RESOLUÇÃO C MN 4.661/2018	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS*
	R\$ mil	%		
RENDA FIXA	671.013	92,58%	Até 100%	Até 100%
Títulos Públicos	599.407	82,69%	Até 100%	
Títulos Privados	14.322	1,98%	Até 80%	
Fundos de Investimento	57.312	7,91%	Até 80% em cotas de fundos de índice de Renda Fixa	
Outros valores (a pagar/ a receber)	(28)	0,00%		
RENDA VARIÁVEL	16.363	2,26%	Até 100%	Até 10%
Fundos de Investimentos	16.363	2,26%	Até 50% em cotas de fundos de índice referenciados em ações de emissão que não estejam no segmento especial.	
Outros valores (a pagar/ a receber)	-	0,00%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	1.927	0,27%	Até 20%	3%
Fundos de Investimentos	1.927	0,27%	Até 15% em cotas de fundos de investimentos em participações (FIP).	
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	22.307	3,08%	Até 20%	8%
Fundos de Investimentos	3.992	0,55%	Até 20% em cotas de fundos de investimentos imobiliários (FII).	
Imóveis	18.315	2,53%	Art. 37 das Disposições Transitórias: 3º O estoque de imóveis e terrenos pertencentes à carteira própria será considerado para o cômputo do limite disposto do art. 24 em relação aos recursos de cada plano.	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	13.088	1,81%	Até 15%	15%
TOTAL	724.698	100,00%		

*Limite Máximo contido na Política de Investimento do Plano BD.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS - PLANO CELPOS CD

SEGMENTOS	PATRIMÔNIO		RESOLUÇÃO C MN 4.661/2018	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS*
	R\$ mil	%		
RENDA FIXA	149.764	85,36%	Até 100%	Até 100%
Títulos Públicos	62.497	35,62%	Até 100%	
Títulos Privados	19.790	11,28%	Até 80%	
Fundos de Investimento	67.347	38,38%	Até 80% em cotas de fundos de índice de Renda Fixa	
Derivativos	(2)	0,00%	Depósito de Margem: 15% Prêmios de Opções: 5%	
Outros valores (a pagar/ a receber)	132	0,08%		
RENDA VARIÁVEL	15.782	8,99%	Até 70%	Até 10%
Fundos de Investimentos	15.782	8,99%	Até 50% em cotas de fundos de índice referenciados em ações de emissão que não estejam no segmento especial.	
Outros valores (a pagar/ a receber)	-	0,00%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	3.277	1,87%	Até 20%	3%
Fundos de Investimentos	3.277	1,87%	Até 15% em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercados (FIM).	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	6.640	3,78%	Até 15%	3%
TOTAL	175.463	100%		

*Limite Máximo contido na Política de Investimento do CELPOS CD

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS – PGA

SEGMENTOS	PATRIMÔNIO		RESOLUÇÃO C MN 4.661/2018	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS*
	R\$ mil	%		
RENDA FIXA	9.059	100%	100%	100%
Fundos de Investimentos	9.059	100%		
TOTAL	9.059	100%		

*Limite Máximo contido na Política de Investimento do PGA.

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº. 4.661, de 29 de maio de 2018, e as Instruções PREVIC nº 10 de 27 de setembro de 2017, PREVIC nº 06 de 14 de novembro de 2018 e PREVIC nº 08 de 14 de novembro de 2018, apresentamos o DI - DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS.

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO BD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2017		2018		COMPARATIVO DE RENTABILIDADE 2018		
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	RENTAB. LÍQUIDA	META ATUARIAL	ÍNDICES DE REFERÊNCIA
Renda Fixa	589.181	86,48%	671.013	92,58%	9,93%	8,76%	9,47%
Renda Variável	21.291	3,12%	16.363	2,26%	87,35%	8,76%	3,83%
Investimentos Estruturados	5.721	0,84%	1.927	0,27%	-0,54%	8,76%	8,74%
Investimentos Imobiliários	51.498	7,56%	22.307	3,08%	12,83%	8,76%	8,74%
Op. participantes	13.624	2,00%	13.088	1,81%	16,37%	8,76%	17,89%
TOTAL	681.315	100%	724.698	100%	11,52%	8,76%	

RENDA FIXA PLANO BD

GESTÃO PLANO BD	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
AF Invest Adm.	39.850	5,94%
Banco Bradesco	599.609	89,36%
Banco SulAmérica	14.104	2,10%
Sparta Investimentos	17.450	2,60%
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	671.013	100%
TOTAL RENDA FIXA	671.013	100%

RENDA VARIÁVEL PLANO BD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
Argucia Capital	16.359	99,98%
Banco SulAmérica	4	0,02%
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	16.363	100%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	16.363	100%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS – PLANO BD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
Brasil Plural	1.927	100%
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	1.927	100%

INVESTIMENTO IMOBILIÁRIOS PLANO BD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
Banco BMG	246	1,10%
Banco BRKB	3.746	16,80%
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	3.992	17,90%
Gestão Própria		
Imóveis	18.315	82,10%
TOTAL GESTÃO PRÓPRIA	18.315	82,10%
TOTAL INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	22.307	100%

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES PLANO BD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Própria	13.088	100%
Total	13.088	100%

AUDITORIA

Ernst & Young Auditores Independentes S.S

CNPJ 61.366.936/0004-78

Contador

Henrique Piereck de Sá

ADMINISTRADOR QUALIFICADO

Sérgio Fernandes de Magalhães Filho

Telefone: (81) 2128-4005

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS CELPOS CD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2017		2018		COMPARATIVO DE RENTABILIDADE 2018	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	RENTAB. LÍQUIDA	ÍNDICES DE REFERÊNCIA
Renda Fixa	143.913	86,12%	149.764	85,36%	7,70%	9,01%
RENDA VARIÁVEL	13.714	8,21%	15.782	8,99%	21,93%	19,63%
Investimentos Estruturados	-	-	3.277	1,87%	6,53%	4,13%
Investimentos Exterior	3.799	2,27%	-	0,00%	9,56%	10,12%
OP. PARTICIPANTES	5.675	3,40%	6.640	3,78%	20,05%	17,89%
TOTAL	167.101	100%	175.463	100%		

RENDA FIXA CELPOS CD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
AF Invest. Adm	46.658	31,15%
Banco SulAmérica	33.666	22,48%
Banco Votorantim	62.671	41,85%
Sparta Investimentos	6.769	4,52%
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	149.764	100%
TOTAL RENDA FIXA	149.764	100%

RENDA VARIÁVEL CELPOS CD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
Vinci Selection	7.178	45,48%
Moat Capital	8.589	54,42%
Banco SulAmérica	15	0,10%
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	15.782	100%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	15.782	100%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS – CELPOS CD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
Kinea Investimentos	3.277	100%
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	3.277	100%
TOTAL INV. NO EXTERIOR	3.277	100%

OPERAÇÃO COM PARTICIPANTES – CELPOS CD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Própria	6.640	100%
TOTAL	6.640	100%

AUDITORIA

Ernst & Young Auditores Independentes S.S

CNPJ 61.366.936/0004-78

Contador

Henrique Piereck de Sá

ADMINISTRADOR QUALIFICADO

Sérgio Fernandes de Magalhães Filho

TELEFONE: (81) 2128-4005

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS – PGA

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2017		2018		COMPARATIVO DE RENTABILIDADE 2018	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	RENTAB. LÍQUIDA	ÍNDICES DE REFERÊNCIA
Renda Fixa	8.957	100%	9.059	100%	6,57%	6,09%
TOTAL	8.957	100%	9.059	100%	6,57%	6,09%

RENDA FIXA - PLANO PGA

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	2018	
	R\$ mil	%
Gestão Terceirizada		
AF Invest Adm.	4.588	50,65%
Banco do Brasil	4.471	49,35%
TOTAL	9.059	100%
TOTAL	9.059	100%

AUDITORIA

Ernst & Young Auditores
Independentes S.S

CNPJ 61.366.936/0004-78

CONTADOR

Henrique Piereck de Sá

ADMINISTRADOR QUALIFICADO

Sérgio Fernandes de Magalhães Filho

Telefone: (81) 2128-4005

CONTRATO DE BENEFÍCIO A CONCEDER

Consiste em um contrato de dívida referente à cobertura das Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder do Plano de Benefícios Definidos – BD, celebrado em 19 de setembro de 2001, com prazos renegociados em 13 de junho de 2003 no valor de R\$ 62.357 mil, cujo valor está sendo amortizado em 192 parcelas mensais, desde 26 de janeiro de 2008 sendo a última parcela em 26 de dezembro de 2023. Este contrato é atualizado mensalmente pela variação do Índice

Nacional de Preços ao Consumidor – INPC do IBGE, acrescidos de juros efetivos equivalentes a 6% ao ano. A garantia da Dívida encontra-se prevista na cláusula Oitava do Instrumento Contratual, autorizando a instituição financeira interveniente a transferir os recursos disponíveis nas contas bancárias da Patrocinadora em favor da Fundação Credora, em havendo qualquer atraso no pagamento.

CONTRATO DE BENEFÍCIO A CONCEDER

NÚMERO DO CONTRATO	CELPOS2
DATA DO CONTRATO	19/09/2001
VALOR INICIAL (SALDO 31/12/2000) R\$ mil	R\$ 62.357
SISTEMA DE AMORTIZAÇÃO	SAC
PRAZO TOTAL	23 anos
TAXA DE ENCARGOS SOBRE O PRINCIPAL	INPC (mês anterior) + 6% a.a.
TAXA DE ENCARGOS SOBRE PARCELAS EM ATRASO	Multa de 2% acrescido de INPC (mês anterior) pro rata
SALDO DO CONTRATO EM 31/12/2018 R\$ mil	R\$ 91.827
PAGAMENTOS REALIZADOS EM 31/12/2018 R\$ mil	R\$ 23.922
ENCARGOS POR ATRASO EM 2018	Não houve pagamento de encargos por atraso em 2018

REAVALIAÇÃO DOS IMÓVEIS

Os imóveis Camaragibe, Varadouro Olinda, Igarassu e Jaboatão pertencentes à Carteira Imobiliária da Celpos foram reavaliados em 2018. Os demais imóveis foram avaliados em 2016, que de acordo com a legislação vigente as reavaliações podem ser realizadas pelo menos a cada três anos, a próxima está prevista para novembro de 2019.

IMÓVEIS REAVALIADOS	POSIÇÃO CONTÁBIL R\$ mil		VARIAÇÃO
	dez/17	dez/18	
CAMARAGIBE	740	2.089	182,35%
VARADOURO OLINDA	639	639	-0,02%
IGARASSU	490	1.047	113,64%
JABOATÃO	431	946	119,17%
TOTAL DOS IMÓVEIS REAVALIADOS	2.300	4.720	105,22%
PATRIMÔNIO DOS IMÓVEIS - PLANO BD	51.498	18.315*	-64,44%
PATRIMÔNIO DOS INVESTIMENTOS - PLANO BD	681.315	724.698	6%

*No ano de 2018 foram vendidas as participações nos Shoppings Center Tacaruna e Guararapes, além da venda dos imóveis de Boa Viagem e Casa Caiada

VENDA DE IMÓVEIS

Os Imóveis Shopping Guararapes, Boa Viagem, Casa Caiada e Shopping Tacaruna foram vendidos em 2018.

IMÓVEIS VENDIDOS	POSIÇÃO CONTÁBIL R\$ mil	VENDA R\$ mil	VARIAÇÃO
	dez/17	2018	
*Shopping Guararapes 05/2018	11.578	12.000	3,65%
*Boa Viagem 07/2018	1.891	2.250	18,96%
*Casa Caiada 08/2018	568	700	23,16%
*Shopping Tacaruna 09/2018	22.646	22.992	1,53%
TOTAL DOS IMÓVEIS VENDIDOS	36.684	37.942	3,43%
PATRIMÔNIO DOS IMÓVEIS - PLANO BD	51.498	18.315	-64,44%

*Venda do Shopping Guararapes em Maio/2018 R\$ 12.000.000,00

*Venda do Imóvel Boa Viagem em Julho/2018 R\$ 2.250.000,00

*Venda do Imóvel Casa Caiada em Julho/2018 R\$ 700.000,00

*Venda do Shopping Tacaruna/2018 R\$ 22.991.580,24. (Em função de pendências documentais do Shopping Tacaruna junto a Prefeitura do Recife, o valor de R\$ 1.685.000,00 ficou retido, surgindo assim, uma nota promissória que será corrigida mensalmente pelo CDI do período.)

RENTABILIDADE DOS IMÓVEIS

Os imóveis Camaragibe, Varadouro Olinda, Igarassu e Jaboatão pertencentes à Carteira Imobiliária da Celpos foram reavaliados em 2018. Os demais imóveis foram avaliados em 2016, que de acordo com a legislação vigente as reavaliações podem ser realizadas pelo menos a cada três anos, a próxima está prevista para novembro de 2019.

RENTABILIDADE DOS IMÓVEIS 2017 - 2018

Rentabilidade	Imóveis	Plano BD
Rentabilidade 2018	12,83%	11,52%
Rentabilidade 2017	5,25%	9,03%



ADMINISTRATIVO



INDICADORES DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

A partir de 2010, conforme Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, foi estabelecido o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, no qual definem as regras, normas e critérios para a gestão administrativa dos

planos de benefícios previdenciais. Para avaliação objetiva das despesas administrativas, foram fixados os indicadores de gestão e as respectivas metas. A íntegra do documento está disponível no site da Celpos.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS POR PLANOS - R\$ Mil			
DESCRIÇÃO	BD	CELPOS CD	TOTAL
PESSOAL E ENCARGOS	1.875,06	1.124,08	2.999,14
Conselheiros	94,98	56,94	151,92
Pessoal Próprio	1.780,08	1.067,14	2.847,22
TREINAMENTOS	115,76	69,40	185,16
VIAGENS E ESTADIAS	72,62	40,41	113,03
SERVIÇOS DE TERCEIROS	835,12	496,01	1.331,13
Outras - PF	-	-	-
Consultoria Atuarial	116,99	110,41	227,40
Consultoria de Investimentos	67,19	-	67,19
Informática	338,41	202,87	541,28
Consultoria Jurídica	89,04	58,23	147,28
Gestão/Planejamento Estratégico	59,30	35,55	94,85
Auditoria Contábil	38,28	22,97	61,25
Outras	125,91	66,00	191,91
DESPESAS GERAIS	763,32	428,70	1.192,02
DEPRECIAÇÕES/ AMORTIZAÇÕES	60,75	36,42	97,17
TRIBUTOS	289,91	145,75	435,66
Total	4.012,56	2.340,76	6.353,32

R\$ mil

COMPARATIVO PATRIMÔNIO x DESPESAS	BD	CD
Patrimônio	816.526	175.463
RELAÇÃO PERCENTUAL DESPESAS/ PATRIMÔNIO	%	%
Administrativas	0,49%	1,33%
Gestão Investimentos	0,13%	0,43%

DESPESAS DE INVESTIMENTO

2018

Valores R\$ mil

DESPESAS POR PLANOS DE BENEFÍCIOS							
GESTÃO DE INVESTIMENTOS	PLANO BD	%	CELPOS CD	%	PGA	%	TOTAL
Taxa de Administração / Gestão	558	53,55%	455	67,35%	33	67,35%	1.046
CETIP	125	12,00%	70	9,23%	7	14,29%	202
Taxa de Performance	122	11,71%	44	5,80%	6	12,24%	172
Taxa de Custódia	124	11,90%	22	2,90%	3	6,12%	149
Auditoria Externa / CVM	77	7,39%	43	5,67%	-	0,00%	120
Taxa de Futuros / Opções	-	0,00%	55	7,26%	-	0,00%	55
Emolumentos / Corretagem	-	0,00%	51	6,73%	-	0,00%	51
SELIC	17	1,63%	3	0,40%	-	0,00%	20
AMBIMA	5	0,48%	4	0,53%	-	0,00%	9
Taxa de Permanência de Futuros	-	0,00%	9	1,19%	-	0,00%	9
Despesas Bancárias	5	0,48%	-	0,00%	-	0,00%	5
Outras Despesas de Investimentos	3	0,29%	1	0,13%	-	0,00%	4
Despesas Jurídicas	4	0,38%	-	0,00%	-	0,00%	4
Consultorias de Investimentos	2	0,19%	-	0,00%	-	0,00%	2
Cartório	-	0,00%	1	0,13%	-	0,00%	1
TAXA DE ENCARGOS SOBRE PARCELAS EM ATRASO	1.042	100%	758	100%	49	100%	1.849