



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### Sumário

1. Contexto Operacional.....	25
2. Base para apresentação elaboração das Demonstrações Contábeis.....	27
3. Principais Práticas e Políticas Contábeis .....	29
3.1 Premissas e Estimativas Contábeis .....	29
3.2 Resultados das Operações .....	30
3.3 Realizável Gestão Previdencial .....	30
3.4 Realizável da Gestão Administrativa.....	30
3.5 Realizável de Investimento .....	30
3.5.1 Instrumentos Financeiros .....	31
3.5.1.1 Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos .....	31
3.5.1.2 Ações.....	31
3.5.1.3 Fundos de Investimentos.....	32
3.5.1.4 Operações com Participantes.....	32
3.5.2 Investimentos Imobiliários.....	33
3.6 Outros Realizáveis.....	34
3.7 Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD.....	34
3.8 Ativo Permanente .....	34
3.9 Exigível Operacional.....	35
3.10 Contingencial.....	35
3.10.1 Provisões e Passivos Contingentes .....	35
3.10.2 Depósitos Judiciais e Recursais .....	36
3.10.3 Ativos Contingentes.....	36



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

3.11	Provisões Matemáticas .....	36
3.12	Equilíbrio Técnico.....	37
3.13	Fundos.....	38
3.14	Custeio Administrativo.....	38
4.	Gestão dos Riscos .....	39
5	Detalhamento dos Saldos Contábeis .....	41
5.1	Ativo Realizável da Gestão Previdencial.....	41
5.2	Ativo Realizável da Gestão Administrativa.....	43
5.3	Ativo Realizável de Investimentos.....	43
5.4	Ativo Permanente .....	69
5.5	Exigível Operacional.....	70
5.6	Exigível Contingencial.....	72
5.7	Patrimônio Social .....	74
5.8	Fundos .....	80
5.9	Rentabilidades e Meta Atuarial dos Planos de Benefícios .....	83
5.10	Recursos Coletados e Utilizados do Programa Previdencial .....	85
6	Partes Relacionadas.....	86
7	Outras Informações.....	88
8	Fatos Relevantes .....	89
9	Eventos Subsequentes .....	89



## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais**

### **1. Contexto Operacional**

A Fundação dos Economizadores Federais – FUNCEF, fundo de previdência dos empregados da CAIXA, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC, constituída em 1º de agosto de 1977, sob a forma de sociedade civil sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado e com autonomia patrimonial, administrativa e financeira.

Tem por objetivo administrar planos de benefícios de natureza previdenciária, em conformidade com as normas emanadas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, subordinados ao Ministério da Fazenda.

Os recursos administrados pela FUNCEF são provenientes de contribuições das patrocinadoras, CAIXA e FUNCEF, dos seus participantes, aposentados e pensionistas e dos rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN.

A FUNCEF goza de isenção tributária de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme artigo 5º da Lei nº 11.053/2004, artigo 5º da Lei 10.426/2002 e Instrução Normativa SRF nº 588/2005. Porém, está sujeita à incidência da Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar - TAFIC, conforme art. 12 da Lei nº 12.154/2009 e à tributação do PIS e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da Lei nº 9.718/1998 e alterações.

### **Planos**

A FUNCEF administra 03 (três) planos de benefícios inscritos no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios – CNPB, sendo 02 (dois) planos na modalidade Contribuição Variável e 01 (um) plano na modalidade Benefício Definido. A atividade operacional da Entidade é registrada no Plano de Gestão Administrativa – PGA.

### **Plano de Benefícios REG/REPLAN**

Inscrito sob CNPB nº 19.770.002-74, estruturado na modalidade de Benefício Definido, instituído em 1977 e patrocinado pela CAIXA. Atualmente encontra-se fechado para novas adesões a partir da instituição do Plano REB, em 1998.

De acordo com o regulamento, desde 2006 está segregado nas modalidades saldada e não saldada, conforme opção realizada pelo participante, aposentado ou pensionista.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

REG/REPLAN	2020		2019	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes Ativos	11.625	56,45	12.475	56,23
Participantes Aposentados	42.977	64,83	42.722	63,48
Pensionistas	6.675	67,36	6.531	66,58
<b>Total</b>	<b>61.277</b>	<b>-</b>	<b>61.728</b>	<b>-</b>

Este plano possui planos de equacionamentos referente ao déficit acumulado de 2014, 2015 e 2016. Os planos de equacionamentos preveem contribuições extraordinárias em percentuais aplicáveis sobre os salários de participação ou benefícios dos participantes, aposentados e pensionistas. As regras de equacionamento estão dispostas nas Nota 3.12 e 5.7.

### Plano de Benefícios REB

Inscrito sob CNPB nº 19.980.044-65, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, instituído em 1998 e patrocinado pela CAIXA e pela FUNCEF.

Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD) no período de acumulação e de Benefício Definido (BD) para benefícios não programados e para os programados, a partir da concessão de benefícios.

Devido a diferença entre as massas (CD e BD), seus registros contábeis, financeiros e atuariais são segregados em perfis, com política de investimentos individual e voltada para as características da massa.

Encontra-se fechado para novas adesões de empregados vinculados à CAIXA desde a instituição do Novo Plano em 2006, e aberto para os empregados da FUNCEF.

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

REB	2020		2019	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes Ativos	12.006	46,59	12.187	45,7
Participantes Aposentados	748	64,63	709	64,23
Pensionistas	333	58,68	316	59,07
<b>Total</b>	<b>13.087</b>	<b>-</b>	<b>13.212</b>	<b>-</b>

### Plano de Benefícios Novo Plano

Inscrito sob CNPB nº 20.060.036.74, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, instituído em 2006 e patrocinado pela CAIXA.

Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD) no período de acumulação, e de Benefício Definido (BD) para benefícios não programados e para os programados, a partir da concessão de benefícios.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Devido a diferença entre as massas (CD e BD), seus registros contábeis, financeiros e atuariais são segregados em perfis, com política de investimentos individual e voltada para as características da massa.

Inclui os participantes ativos que saldaram seus benefícios no REG/REPLAN e aderiram a este plano de benefícios, bem como os assistidos e pensionistas advindos do extinto fundo Plano de Melhoria de Proventos e Pensões – PMPP.

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

NOVO PLANO	2020		2019	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes Ativos	77.925	43,48	78.754	42,75
Participantes Aposentados	7.302	60,55	6.916	59,81
Pensionistas	1.550	52,72	1.503	52,36
Totais	86.777	-	87.173	-

### Plano de Gestão Administrativa – PGA

Tem a finalidade de registrar e controlar as atividades inerentes à administração dos planos de benefícios, na forma do seu Regulamento.

## 2. Base para apresentação elaboração das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo CNPC e pela PREVIC e, quando aplicável, aos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Os registros contábeis são efetuados em duas gestões – Previdencial e Administrativa – e Investimentos, segundo a natureza e a finalidade das transações, e estão apresentados de forma comparativa com os números do exercício de 2019.

**Gestão Previdencial:** atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios, dos institutos e dos depósitos judiciais e recursais relativos às contingências da Gestão Previdencial, o resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária, bem como as provisões matemáticas e fundos previdenciários.

**Gestão Administrativa:** atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios (receitas e despesas administrativas).

**Investimentos** – registro e controle referente à aplicação dos recursos garantidores dos planos de benefícios, bem como do PGA.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

São apresentadas as seguintes demonstrações contábeis:

- Balanço Patrimonial – BP: tem como finalidade evidenciar de forma consolidada os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios previdenciários e PGA mantidos pelos seus montantes ao final de cada exercício;
- Demonstração da Mutação do Patrim nio Social – DMPS: evidencia de forma consolidada as modificações ocorridas no patrim nio social do conjunto dos planos de benefícios e PGA ao final de cada exercício;
- Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa – DPGA: tem como finalidade evidenciar de forma consolidada a atividade administrativa da entidade, demonstrando as alterac es do fundo administrativo ao final de cada exercício;
- Demonstrac o do Ativo Líquido – DAL: demonstra de forma individualizada os componentes patrimoniais de cada plano de benefícios ao final de cada exercício;
- Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido – DMAL: demonstra de forma individualizada as mutações sofridas pelo Ativo Líquido dos planos ao final do exercício;
- Demonstrac o das Provisões Técnicas – DPT: tem como objetivo demonstrar de forma individualizada o patrim nio de cobertura dos planos de benefícios ao final de cada exercício. Mostra os valores das obrigações presentes e futuras dos planos para com seus participantes.

As Notas Explicativas às demonstrac es contábeis são apresentadas separadamente por plano de benefícios e o PGA, sendo o plano REG/REPLAN segregado nas modalidades saldado e não saldado, em conformidade ao artigo 107 do regulamento do plano, que dispõe que os registros contábeis serão executados de forma segregada, possibilitando a apurac o patrimonial e atuarial de cada modalidade.

Os procedimentos para consolidação das Demonstrac es Contábeis da FUNCEF seguem as normas estabelecidas pela Instrução MPS/SPC n  34/2009 e representa a soma dos saldos das contas dos Planos de Benefícios REG/REPLAN, REB e NOVO PLANO e do PGA.

As contas passíveis de ajustes e eliminações, para fins de consolidação das Demonstrac es Contábeis, entre outras, são "Superávit Técnico", "Déficit Técnico", "Migrações entre Planos", "Compensac es de Fluxos Previdenciais", "Participação no Plano de Gestão Administrativa" e "Participação no Fundo Administrativo do PGA".

Em cumprimento   Instrução SPC n  34/2009, seguem as eliminações de registros entre planos, para fins de consolidação de balanço, notadamente relacionadas aos valores a pagar e receber entre os planos de benefícios e a participação dos planos no PGA:

DESCRIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REB	Novo Plano	PGA	Eliminações	Consolidado
1. Ativos	57.318.845	2.919.300	21.717.521	289.752	285.869	81.959.548
Disponível	1.668	-	176	-		1.844
Realizável	57.317.177	2.919.300	21.717.345	238.384	285.869	81.906.336



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

DESCRIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REB	Novo Plano	PGA	Eliminações	Consolidado
Previdencial	573.929	23.419	6.084	-		603.431
Administrativo	131.498	9.367	108.474	22.324	249.339	22.324
Investimento	56.611.750	2.886.514	21.602.787	216.060	36.530	81.280.581
Permanente	-	-	-	51.367		51.367
<b>2. Obrigações</b>	<b>1.930.496</b>	<b>75.161</b>	<b>292.361</b>	<b>40.412</b>	<b>36.530</b>	<b>2.301.900</b>
Operacional	779.269	51.171	288.277	23.862	36.530	1.106.050
Contingencial	1.151.227	23.990	4.084	16.550	-	1.195.850
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>285.471</b>	<b>18.611</b>	<b>186.676</b>	<b>249.339</b>	<b>249.339</b>	<b>490.758</b>
Fundo Administrativo	131.498	9.367	108.474	249.339	249.339	249.339
Fundos dos Investimentos	153.973	9.244	78.202	-		241.419
<b>Total dos Ativos Líquidos (1-2-3)</b>	<b>55.102.878</b>	<b>2.825.528</b>	<b>21.238.483</b>			<b>79.166.890</b>
Provisões Matemáticas	55.444.376	2.746.562	21.366.202			79.557.139
(-) Déficit Técnico	(3.917.065)	12.502	(205.026)			(4.109.589)
Fundos Previdenciais	3.575.567	66.464	77.308		-	3.719.339

A moeda funcional e de apresentação destas demonstrações contábeis é o Real (R\$). Essa é a moeda do principal ambiente econômico em que a FUNCEF opera.

Os valores apresentados nas demonstrações contábeis estão arredondados em milhares de reais.

A aprovação e autorização para a publicação destas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi deliberada pelo Conselho Deliberativo em 19 de março de 2021 e divulgado no dia 23 de março de 2021.

### 3. Principais Práticas e Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração e a escrituração contábil obedece à planificação de contas padrão em vigor para as entidades fechadas de previdência. As práticas adotadas seguem princípios, métodos e critérios uniformes em relação às Demonstrações Contábeis do exercício social anterior.

#### 3.1 Premissas e Estimativas Contábeis

As estimativas contábeis e atuariais foram baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis, cuja metodologia adotada envolve normalmente fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens sujeitos a essas estimativas e premissas são: vida útil do ativo imobilizado, a avaliação da carteira de investimentos quando precificado a valor justo por meio de laudo, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a provisão para demandas judiciais e as provisões matemáticas.



## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais**

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá eventualmente resultar em valores diferentes daqueles estimados, requerendo um acompanhamento permanente dessas estimativas e, conforme o caso, revisão das metodologias e das premissas inerentes, pelo menos, anualmente.

### **3.2 Resultados das Operações**

Os lançamentos contábeis são registrados pelo regime de competência. Na determinação do resultado são computadas as receitas, as adições e as variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua efetiva realização, bem como as despesas, as deduções e as variações negativas, pagas ou incorridas no mês correspondente, exceto as contribuições de participantes e da patrocinadora vinculadas aos planos de contribuição variável, REB e Novo Plano, que são registradas no momento do efetivo recebimento financeiro.

### **3.3 Realizável Gestão Previdencial**

Registra os recursos a receber provenientes de contribuições das patrocinadoras, participantes, assistidos e autopatrocinados, observando o plano de custeio, assim como o adiantamento do INSS e os depósitos judiciais e recursais relativos às contingências previdenciárias.

### **3.4 Realizável da Gestão Administrativa**

Registra os recebíveis inerentes à gestão administrativa da Entidade, tais como os decorrentes da folha de pagamento de empregados, os depósitos judiciais/recursais relativos às contingências da gestão administrativa e a taxa de administração e carregamento.

### **3.5 Realizável de Investimento**

Destina-se aos registros das aplicações de recursos dos planos, de acordo com os limites operacionais de aplicações determinados pela Resolução CMN nº 4.661/2018. A gestão dos investimentos possui segregação mista, ou seja, parte segregação real (multifundo) e parte segregação compartilhada (unifundo).

Segregação real: forma individualizada de registro, controle, acompanhamento e aplicação dos recursos garantidores dos planos de benefícios. São registrados nessa condição os ativos mobiliários e empréstimos a participantes.

Segregação compartilhada: forma de registro, controle e acompanhamento dos recursos garantidores dos planos de benefícios em que não há individualização na aplicação dos recursos, sendo necessário definir um procedimento para cotizar os investimentos de cada plano de benefícios. São registrados sob essa metodologia a carteira imobiliária, Financiamento Habitacional e Acordo de Leniência.





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Para precificação dos títulos e valores mobiliários, gestão própria, conforme a Resolução CNPC nº 29/2018, a metodologia de apuração do valor de mercado é de responsabilidade da Administração e deve ser estabelecida em consonância com as normas baixadas pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários, e com base em critérios consistentes e passíveis de verificação, podendo ser utilizados como parâmetro:

I – o preço médio de negociação no dia da apuração, quando não disponível, o preço médio de negociação no dia útil anterior;

II – o valor líquido provável de realização obtido mediante adoção de técnica ou modelo de precificação;

III – o preço de instrumento financeiro semelhante, levando em consideração, no mínimo, os prazos de pagamento e vencimento, o risco de crédito e a moeda ou indexador.

### 3.5.1 Instrumentos Financeiros

#### 3.5.1.1 Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos

São operações com rendas definidas, pré ou pós-fixadas, lastreadas em títulos públicos (federais, estaduais e municipais) e privados emitidos por instituições financeiras ou por empresas.

Essas operações são registradas inicialmente pelo custo, inclusive corretagem e emolumentos, acrescido dos rendimentos auferidos de forma *pro-rata* até o encerramento do balanço e deduzido, quando aplicável, das provisões para perdas.

Os títulos adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados, independentemente do prazo a decorrer até a data de vencimento, são classificados na categoria “Títulos para negociação” e estão ajustados pelo valor de mercado.

Os títulos, exceto as ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, são classificados na categoria “Títulos mantidos até o vencimento” e estão avaliados pelo respectivo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

#### 3.5.1.2 Ações

Adquiridas no mercado à vista, são registradas em sua mensuração inicial pelo custo de aquisição, acrescido de despesas de corretagem e taxas. Nas mensurações subsequentes são precificadas ao valor de mercado pela cotação do preço médio na data mais próxima à de encerramento das Demonstrações Contábeis. Os rendimentos como bonificações, dividendos e juros sobre o capital próprio são registrados pelo regime de competência e são reconhecidos contabilmente a partir da data em que a ação ficou ex-dividendo.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

As ações que não possuem mercado ativo são precificadas pelo valor econômico obtido mediante a utilização de modelos de precificação de Fluxo de Caixa do Acionista Descontado a Valor Presente (FCFE) ou pelo Método Equivalência Patrimonial - MEP, dependendo da relevância e do julgamento da Administração.

Os laudos de avaliação econômico-financeira são preparados por empresas especializadas que utilizam metodologia de fluxo de caixa descontado, sendo que as projeções são baseadas preponderantemente nos aspectos operacionais dos planos de negócios das empresas e as premissas macroeconômicas são baseadas em informações públicas de mercado.

A avaliação pelo Método de Equivalência Patrimonial (MEP), corresponde ao valor do investimento mediante a aplicação da percentagem de participação no Capital Social sobre o Patrimônio Líquido de cada empresa que a FUNCEF detém participação.

### 3.5.1.3 Fundos de Investimentos

São registrados inicialmente pelos valores efetivamente pagos e atualizados pelo valor da quota.

A precificação de ativos que compõem os fundos obedece às normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e as políticas contábeis são de responsabilidade do administrador, sem prejuízo da responsabilidade da EFPC.

São classificados em Fundos de Investimentos de Ações, Renda Fixa, Referenciado, Multimercado, Direitos Creditórios, Participações, Fundo Mútuo de Investimento em Empresas Emergentes e Fundo de Investimento Imobiliário.

### 3.5.1.4 Operações com Participantes

Os empréstimos e financiamentos habitacionais concedidos aos participantes, aposentados e pensionistas estão demonstrados pelos seus valores originais, deduzidas as amortizações, acrescidos de atualização monetária e juros contratuais. Em caso de inadimplência são acrescidos multa e juros moratórios.

#### (i) Empréstimos a Participantes

As modalidades de empréstimo vigentes são:

Modalidades de Empréstimos	Taxa Juros	Prazos (meses)
CredPlan Variável	De 4,94% a.a. a 6,94% a.a. + INPC	1 a 120
CredPlan Fixo	De 6,33% a.a. a 9,12% a.a.	1 a 48
CredPlan Fixo	De 9,64% a.a. a 10,67% a.a.	49 a 120
CredPlan 13º Salário (Fevereiro e Novembro)	8,10% a.a.	-



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Incide na concessão do empréstimo a taxa de administração de 0,3% (0,3% em 2019) e, mensalmente sobre o saldo devedor, a taxa do Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC, que varia em função da idade do tomador.

A metodologia de cálculo do percentual destinado à sua constituição leva em consideração o risco de falecimento que, em função da idade, o participante representa para a Entidade, conforme tabela seguinte:

Faixa Etária	Taxa Mensal	Taxa Anual
0 a 34 anos	0,003%	0,036%
35 a 49 anos	0,010%	0,122%
50 a 59 anos	0,029%	0,341%
60 a 74 anos	0,135%	1,608%
75 a 84 anos	0,524%	6,115%
85 anos ou mais	1,424%	15,815%

### (ii) Financiamento Habitacional

A carteira de financiamento habitacional está fechada a novas concessões desde novembro de 1996.

A Administração concede descontos para liquidação de contratos obedecendo aos seguintes critérios:

- Desconto de 60% sobre o saldo devedor para os contratos adimplentes;
- Desconto de 50% sobre o saldo devedor total (incluindo as parcelas vencidas) para os contratos inadimplentes; ou
- Desconto de 20% sobre o valor de avaliação do imóvel, para ambos os contratos, adimplentes ou inadimplentes.

### 3.5.2 Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição ou construção, incluindo honorários, taxas, emolumentos e demais encargos incidentes sobre as operações.

O valor dos investimentos imobiliários, exceto imóveis em construção, é determinado anualmente por meio de laudos de avaliação elaborados por empresa ou profissional legalmente habilitado. Nesses casos, fica dispensado o registro da depreciação, conforme Instrução MPS/SPC nº 34/2009.

Para determinação dos valores dos imóveis são utilizados os métodos de capitalização da renda para os empreendimentos de shopping e hotéis, comparativo direto de dados de mercado e custo de reprodução para os demais imóveis, conforme Norma Brasileira para Avaliações de Bens – NBR nº 14.653, da Associação Brasileira de Normas Técnicas – ABNT.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Os valores registrados como a receber a título de alugueis e de alienação são atualizados pelos índices contratados, acrescidos de multa e juros em caso de inadimplência.

### 3.6 Outros Realizáveis

Registram as aplicações efetuadas pelos planos de benefícios em outras modalidades de investimentos, os direitos da EFPC decorrentes de decisão judicial ou de processos administrativos favoráveis.

Encontra-se registrado o valor a receber de créditos tributários e o acordo de leniência com o grupo J&F, sujeito ao ajuste a valor presente no reconhecimento inicial e ao teste de redução ao valor recuperável, caso apresente indícios de perda.

### 3.7 Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis de realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo, conforme os critérios estabelecidos nos itens 11 e 12 das Normas Complementares da Instrução MPS/SPC nº 34/2009 e alterações posteriores:

- Atraso entre 61 e 120 dias: 25% sobre o valor dos créditos vencidos e vincendos;
- Atraso entre 121 e 240 dias: 50% sobre o valor dos créditos vencidos e vincendos;
- Atraso entre 241 e 360 dias: 75% sobre o valor dos créditos vencidos e vincendos;
- Atraso superior a 360 dias: 100% sobre o valor dos créditos vencidos e vincendos.

Os ativos de créditos privados e depósitos classificados na categoria de mantidos até o vencimento, os fundos de investimentos em participações - FIP e os imóveis em construção, no caso de indícios de desvalorização, são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável.

### 3.8 Ativo Permanente

Inclui os valores de bens tangíveis e intangíveis registrados no Plano de Gestão Administrativa e destinados à manutenção das atividades operacionais da FUNCEF.

É registrado pelo custo de aquisição, sendo os valores residuais e a vida útil econômica estabelecida em conformidade com a NBC TG 27 do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

As taxas de depreciação estão demonstradas a seguir:

Descrição	Taxa de Depreciação	
	2020	2019
Máquinas e equipamentos	10%, 20% e 33,33% a.a.	10%, 20% e 33,33% a.a.
Computadores	10%, 20% e 50% a.a.	10%, 20% e 50% a.a.
Móveis e utensílios	10%, 20% a.a.	10%, 20% a.a.
Veículos	33,33% a.a.	33,33% a.a.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Descrição	Taxa de Depreciação	
	2020	2019
Software – Imobilizado	de 10% a 50% a.a.	de 10% a 50% a.a.
Imóveis <sup>1</sup>	-	-

<sup>1</sup> De acordo com a Instrução Normativa PREVIC nº 34/2009, em caso de reavaliação anual dos investimentos imobiliários fica dispensado o registro da depreciação.

A depreciação e a amortização são registradas pelo método linear.

Os bens imóveis seguem a mesma política contábil dos investimentos imobiliários descritos na Nota 3.5.2.

### 3.9 Exigível Operacional

Inclui obrigações a pagar a empregados da Fundação, aposentados, pensionistas e fornecedores, bem como tributos a recolher.

Também estão registrados os valores referentes a cotas a integralizar de fundos de investimentos e obrigações contratuais relativas aos ativos imobiliários.

Estão demonstrados pelos valores contratados, acrescidos, quando aplicável, dos encargos correspondentes.

### 3.10 Contingencial

#### 3.10.1 Provisões e Passivos Contingentes

A Fundação é parte em diversos processos judiciais e administrativos. Com o suporte dos seus assessores jurídicos, a Administração mapeia e consolida estatisticamente a base de demandas judiciais ativas e encerradas, observando o histórico de desembolso e a solidariedade da Patrocinadora como responsável pela obrigação, e constitui a provisão para as ações em curso, em montante considerado suficiente para cobrir as eventuais perdas estimadas.

A metodologia para mensurar as estimativas do valor em risco, segue os seguintes critérios:

(i) nos processos de gestão previdenciária, cujos pedidos possuem correlação, considera-se a fase processual, o valor médio em execução, a jurisprudência dos tribunais e a probabilidade de êxito da tese, o histórico de desembolso ocorrido, a regra de solidariedade com a Patrocinadora, assim como a mensuração atualizada do objeto em termos de impactos financeiros e atuariais. Gradua-se em provisão, inclusive, o percentual de insucesso da contenda relacionada a objeto cuja classificação de risco de perda seja remota ou possível.



## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais**

(ii) para as demais ações, a análise é feita individualmente, na qual se estima a probabilidade de perda ponderado de acordo com a situação do processo e a jurisprudência predominante em causas similares.

A FUNCEF e a CAIXA possuem consenso sobre a responsabilidade da Patrocinadora pela cobertura de alguns objetos específicos, os quais são, portanto, classificados com probabilidade de perda possível ou remota.

Nos processos em que o risco de perda é classificado como possível (passivo contingente) ocorre a evidenciação em Nota Explicativa. Os valores provisionados referentes às ações de natureza previdencial, investimento e administrativa são atualizados pelo INPC acrescido da meta atuarial, e as de natureza fiscal, pela SELIC.

### **3.10.2 Depósitos Judiciais e Recursais**

Os depósitos judiciais têm por finalidade garantir o juízo para discussão de valores que estão na fase de execução, quando a Entidade é ré no processo. Já os depósitos recursais permitem que a Entidade recorra à instância judicial superior caso tenha sido sucumbente na ação e caiba discussão.

Os depósitos judiciais e recursais são registrados pelos valores depositados, sendo os judiciais atualizados por TR + 6% a.a. e os recursais por TR + 3% a.a. Os de natureza tributária são atualizados pela SELIC.

### **3.10.3 Ativos Contingentes**

Ativo contingente surge da possibilidade de entrada de benefícios econômicos para entidade de eventos não esperados ou não planejados. Esses ativos não são reconhecidos nas demonstrações contábeis até que a realização do ganho seja praticamente certa, o que deixa de caracterizá-lo como contingente.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos na NBC TG 25 (R1) do CFC.

### **3.11 Provisões Matemáticas**

São apuradas com base em cálculos atuariais realizados por atuários internos e validados por consultoria externa. Representa o valor presente dos compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e assistidos.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### (i) Benefícios Concedidos

Representa o valor presente de recursos necessários à cobertura dos compromissos da Entidade com os benefícios de prestação continuada, concedidos a seus assistidos e beneficiários em gozo de tais benefícios.

### (ii) Benefícios a Conceder

Contribuição definida – registra a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos participantes que não estejam em gozo de benefício de prestação continuada, referente às parcelas de contribuição dos participantes e patrocinadoras, deduzida a taxa de carregamento e a contribuição para cobertura de benefícios de risco (morte e invalidez), acrescidas da rentabilidade líquida do plano.

Benefício definido – registra a diferença entre o valor atual dos compromissos futuros e o valor atual das contribuições que as patrocinadoras e os participantes irão recolher à Entidade.

### (iii) Provisões Matemáticas a Constituir

São parcelas a serem integralizadas ao patrimônio de cobertura do plano, decorrente de “Serviço Passado” e “Déficit Equacionado”, e representam o valor atual das contribuições extraordinárias futuras, na data da avaliação atuarial.

## 3.12 Equilíbrio Técnico

Registra o resultado superavitário ou deficitário dos planos de benefícios.

O resultado superavitário dos planos de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado da seguinte fórmula, o que for menor:

$$\text{Limite da Reserva da Contingência} = [10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática.}$$

Déficit é a insuficiência patrimonial em relação aos compromissos do plano de benefícios com seus participantes. Mediante estudo específico da situação econômico-financeira e atuarial acerca das causas do déficit. Deverá ser elaborado e aprovado o plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, para o resultado deficitário excedente ao limite calculado pela seguinte fórmula:

$$\text{Limite de Déficit Técnico Acumulado} = 1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática.}$$

Para fins de equacionamento de déficit, será acrescido ou deduzido, o valor do ajuste de precificação, correspondente à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.

### 3.13 Fundos

São registrados recursos destinados a um propósito específico, conforme a seguir:

#### (i) Fundos Previdenciais

São constituídos de acordo com o regulamento do plano de benefícios ou nota técnica atuarial. Na constituição de fundos previdenciais cabe ao atuário responsável a indicação de sua fonte de custeio e de sua finalidade, que deverá guardar relação com um evento determinado ou com um risco identificado, avaliado, controlado e monitorado.

#### (ii) Fundo Administrativo

É constituído pelo resultado líquido do custeio administrativo adicionado ao rendimento dos investimentos da gestão administrativa, que objetiva cobrir as despesas administrativas a serem realizadas pela Fundação na administração dos planos de benefícios previdenciais, considerando o limite mínimo relativo ao saldo do ativo permanente.

O saldo do fundo administrativo é segregado por plano de benefícios, de acordo com os critérios estabelecidos no regulamento do PGA.

#### (iii) Fundo de Investimentos

O Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC tem por objetivo garantir a cobertura dos saldos dos empréstimos, nas modalidades Novo Credinâmico, Credinâmico, Integralização de Reserva e CredPlan, em caso de falecimento do mutuário.

### 3.14 Custeio Administrativo

Representa o valor líquido das importâncias transferidas ao plano de gestão administrativa para cobertura dos gastos com a gestão dos planos de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

**(i) Taxa de Carregamento:** os percentuais de custeio administrativo previdencial de 2019 foram mantidos para o exercício de 2020.

2020	Contribuições	Benefícios	
		Aposentados/Pensionistas	Patrocinadora
REG/Replan Saldado	-	0,675%	0,675%
REG/Replan Não Saldado	3,25%	-	-
Novo Plano	3,25%	0,675%	0,675%
REB	3,25%	1,350%	-





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

(ii) **Taxa de Administração** – corresponde ao percentual de até 0,10% (0,10% em 2019) sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios do exercício anterior e 0,3% (0,3% em 2019) incidente sobre concessão de Empréstimos a Participantes.

As entidades submetidas à Lei Complementar nº 108/2009 estão sujeitas ao limite de transferência de recursos dos planos de benefícios ao PGA de 1% dos recursos garantidores ou 9% do somatório de benefícios e contribuições.

O Conselho Deliberativo da FUNCEF estabeleceu o limite de transferência de recursos proposto para o conjunto dos planos de benefícios para o PGA de até 4,50% (4,50% em 2019) incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios em 31 de dezembro de 2019.

### 4. Gestão dos Riscos

A gestão dos riscos corporativos da FUNCEF fundamenta-se em estrutura funcional aderente aos objetivos da Fundação, com atribuição de responsabilidades e segregação de funções formalmente estabelecidas, minimizando a possibilidade de potenciais conflitos de interesses.

Os modelos adotados para a gestão dos riscos corporativos estão sustentados por diretrizes, regras e procedimentos operacionais formalmente estabelecidos em normativos internos e deverão estar alinhados à estrutura de governança da FUNCEF. As metodologias utilizadas têm como base teorias e modelos consolidados, observadas as peculiaridades do segmento de previdência complementar.

O processo de gestão dos riscos corporativos observará, no mínimo, as seguintes categorias de risco, conforme definido no Guia de Melhores Práticas, publicado pela PREVIC: risco operacional, risco de mercado, risco de contraparte (entende-se como subcategoria do risco de contraparte o risco de crédito), risco atuarial e risco legal.

Em relação ao risco de governança, também citado no Guia de Melhores Práticas, entende-se que os mecanismos de mitigação estão dispostos no Estatuto da FUNCEF, quando da definição de estrutura dos órgãos estatutários e de assessoramento, e são estimulados, especialmente, pela gestão de risco operacional.

#### (i) Gestão de Risco de Mercado

Entendido como a probabilidade de perdas relacionadas à variação do valor de um ativo ou de uma carteira de ativos em função de variáveis relacionadas ao mercado deste ativo.

O gerenciamento de risco de mercado dos ativos mobiliários da Fundação tem como modelo o Value at Risk – VaR paramétrico, sendo adotado para o cálculo da volatilidade o modelo EWMA – Média Móvel Ponderada Exponencialmente, intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento), fator de decaimento exponencial 0,97 (zero vírgula noventa e



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

sete) e análise de situação extrema por meio de teste de estresse, utilizando-se os cenários divulgados pela B3.

### (ii) Gestão de Risco de Contraparte

Na gestão de risco de contraparte está inserido o monitoramento da concentração de recursos em emissores e setores. É utilizada metodologia própria para análise de operações de crédito com base na avaliação de risco concedido por empresas especializadas e análise fundamentalista da empresa emissora de ativos anteriormente à aquisição, além da avaliação da exposição a risco de ativos em carteira, com base nas contrapartes e garantias. Nas operações de crédito com instituições financeiras é utilizado o Limite Operacional de Bancos. A metodologia adotada baseia-se em indicadores econômico-financeiros das instituições e em avaliação qualitativa da área de risco. Nas operações com participantes, observa-se a margem consignável e a restrição cadastral por consulta a serviços de registro de restrição ao crédito.

### (iii) Gestão de Risco de Liquidez

É o risco que 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.

A gestão é realizada por meio dos indicadores de liquidez de cada Plano de Benefícios, considerando o horizonte de dois anos e a avaliação em cenários normal e de estresse. Os indicadores têm o objetivo de verificar a disponibilidade de ativos líquidos para fazer frente às obrigações dos Planos, garantindo que os ativos sejam alienados no tempo adequado e que a venda aconteça sem ou com o menor deságio possível.

### (iv) Gestão de Riscos Operacionais

É o risco de perdas diretas ou indiretas resultantes das falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, de pessoas ou de sistemas informatizados, ou ainda da ocorrência de eventos externos.

O gerenciamento dos riscos operacionais dos processos da Fundação tem o objetivo de prevenir ameaças ou mitigar a materialização de evento de perda operacional que possa impactar na capacidade de alcançar seus objetivos, podendo ocasionar prejuízos financeiros e gerenciais. Constitui-se em modelos e melhores práticas de Gestão Baseada em Riscos (GBR) e de Sistemas de Controles Internos (SCI), observadas as legislações e especificidades do segmento de previdência complementar. Os riscos operacionais são continuamente identificados, avaliados, controlados e monitorados, sendo o nível de



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

exposição mensurado sob a ótica da frequência e severidade e formalizado em matriz de riscos.

### (v) Gestão de Risco Legal

É o risco que surge quando os procedimentos e rotinas desrespeitam o ordenamento jurídico. A gestão do risco legal inclui a correta valorização e o adequado provisionamento das contingências judiciais.

Os riscos legais são mitigados por meio de análise de contratos por assessoria jurídica interna previamente à assinatura de contratos e aprovação de investimentos.

### (vi) Gestão de Risco Atuarial

O gerenciamento de risco atuarial tem como base três pilares primordiais: credibilidade da ferramenta de cálculo atuarial às regras regulamentares e à metodologia atuarial, consistência cadastral e aderência das hipóteses atuariais. Com relação à ferramenta de cálculo atuarial, estruturada em Statistical Analysis System – SAS, no encerramento do exercício de 2016 foi concluída a sua completa revisão, no que se refere à apuração das provisões matemáticas e ao cálculo dos fluxos atuariais, na metodologia determinística, em substituição à ferramenta anteriormente adotada. A adoção dessa nova ferramenta proporcionou a revisão das metodologias utilizadas e a implementação de melhorias nas regras de cálculo atuarial, e mantém-se em constante acompanhamento pela CAPREV. No âmbito cadastral, é realizada a análise mensal da base de dados atuariais, aplicando constante crítica, acompanhamento e validação. Quanto às hipóteses atuariais, são desenvolvidos estudos de aderência para todas aquelas utilizadas nos planos. Corroborando também para o controle dos riscos atuariais a existência de um plano de trabalho anual e de indicadores de desempenho para fins de controle dos riscos atuariais, assim como o acompanhamento das provisões matemáticas, do orçado/realizado, da constituição/reversão, de estudos de ganhos e perdas e do incremento de referidas provisões comparativamente à meta atuarial.

## 5 Detalhamento dos Saldos Contábeis

### 5.1 Ativo Realizável da Gestão Previdencial

Descrição	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
<b>RECURSOS A RECEBER</b>	<b>38.371</b>	<b>36.574</b>	<b>1.797</b>	<b>600</b>	<b>9.999</b>	<b>48.971</b>
Recursos a Receber (a)	42.562	40.758	1.804	605	9.999	53.167
( - ) Provisão para perda	(4.191)	(4.184)	(7)	(5)	-	(4.196)
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>117.431</b>	<b>106.382</b>	<b>11.049</b>	<b>2.871</b>	<b>2.493</b>	<b>122.794</b>
INSS a Receber (b)	127.376	114.377	12.999	2.685	2.784	132.845
( - ) Provisão para perda	(10.141)	(8.126)	(2.015)	-	(447)	(10.589)
Adiantamento a participantes	196	131	65	186	156	538



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Descrição	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
DEPOSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS (c)	411.035	325.998	85.037	2.036	10.893	423.965
OUTROS REALIZÁVEIS (d)	7.091	6.899	192	576	34	7.701
Com assistidos	7.060	6.878	182	576	34	7.670
Entidades Convenentes	31	21	10	0	0	31
<b>Total</b>	<b>573.928</b>	<b>475.853</b>	<b>98.075</b>	<b>6.083</b>	<b>23.419</b>	<b>603.431</b>

(a) Nesse montante estão inclusos os valores a receber da CAIXA, descritos abaixo:

	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Diferenças de contribuições	6	2	4	258	611	875
IR – RET (i)	38.356	36.572	1.784	-	6.244	44.600
<b>Total</b>	<b>38.362</b>	<b>36.574</b>	<b>1.788</b>	<b>258</b>	<b>6.855</b>	<b>45.475</b>

	2019					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Diferenças de contribuições	29	-	29	26	2	57
IR – RET (i)	37.910	36.147	1.763	-	6.171	44.081
<b>Total</b>	<b>37.939</b>	<b>36.147</b>	<b>1.792</b>	<b>26</b>	<b>6.173</b>	<b>44.138</b>

(i) Refere-se ao Mandado de Segurança (MS) nº 2005.34.00.0220074-0, ajuizado pela Fundação, pleiteando a não incidência de imposto de renda sobre o aporte de reserva matemática realizado pela Patrocinadora CAIXA à FUNCEF, em 2003, para viabilizar a transação dos assistidos advindos da Caixa Seguros ao plano de benefícios REB em razão da ausência de edição da legislação conjunta entre os Ministérios da Fazenda e da Previdência para regulamentar o dispositivo que conferiu a isenção das contribuições extraordinárias, à época contemplada pelo Regime Especial de Tributação (“RET”).

Em que pese a diligência acima, a Fundação também ajuizou a ação de cobrança contra a CAIXA (processo nº 2008.34.00.022215-1), visando resguardar o retorno do IR que depositou em juízo para obter o efeito suspensivo para a inexigibilidade do tributo, até que seja solucionado o mérito.

Em razão de ajustes efetuados entre a FUNCEF e a CAIXA, foi celebrado um acordo extrajudicial, protocolado e homologado nos autos acima, que consiste no compromisso da CAIXA em restituir o valor depositado judicialmente na hipótese de a Fundação não obter êxito na ação que moveu em desfavor da Receita Federal do Brasil, conforme previsão estabelecida no instrumento referenciado.

(b) Registra o adiantamento, realizado no dia 20 de cada mês, de benefícios de responsabilidade do INSS, cujo ressarcimento aos planos de benefícios ocorre no quinto dia



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

útil do mês subsequente. Os valores provisionados contemplam o montante não recebido do INSS.

(c) Referem-se aos valores de depósitos judiciais e recursais relacionados às ações judiciais que pleiteiam, em geral, a revisão ou majoração do benefício oferecido pelos planos de benefícios, conforme a movimentação a seguir:

Consolidado	Saldo 2019	Entrada	Baixa (i)	Atualização	Saldo 2020
Previdencial (i)	433.095	50.570	(73.755)	14.054	423.965
Total	433.095	50.570	(73.755)	14.054	423.965

(i) A baixa dos valores de depósitos judiciais se justifica pelo encerramento de alguns processos, os quais R\$ 6.645 foram levantados pela FUNCEF. Vide item 5.6, relativo às contingências.

(d) Refere-se às dívidas oriundas de revisões de benefícios, descontados de forma parcelada, além de valores de reembolsos da Patrocinadora e devoluções de depósitos judiciais.

### 5.2 Ativo Realizável da Gestão Administrativa

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA		
Descrição	2020	2019
<b>Contas a receber</b>	<b>10.217</b>	<b>10.076</b>
Contribuições para Custeio (i)	9.615	9.287
Responsabilidade de empregados	99	69
Outros recursos a receber	503	720
<b>Despesas antecipadas</b>	<b>1.625</b>	<b>1.203</b>
<b>Depósitos judiciais/recursais (ii)</b>	<b>10.482</b>	<b>10.318</b>
<b>Total</b>	<b>22.324</b>	<b>21.597</b>

(i) Referem-se aos recursos a receber dos planos de benefícios relativos à taxa de carregamento, liquidados em sua totalidade no mês subsequente.

(ii) Inclui o valor do depósito de R\$ 7.010 de natureza tributária relativo ao auto de infração emitido pela Receita Federal do Brasil em 2004, que incluiu os ganhos de reavaliação imobiliária na base de cálculo do PIS, tendo a FUNCEF recorrido judicialmente.

### 5.3 Ativo Realizável de Investimentos

2020							
Investimentos	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>Títulos Públicos</b>	<b>155.250</b>	<b>139.002</b>	<b>16.249</b>	<b>778</b>	<b>2.504</b>	-	<b>158.532</b>
Títulos Públicos Federais	155.250	139.002	16.249	778	2.504	-	158.532
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>	<b>378.259</b>	<b>344.663</b>	<b>33.596</b>	<b>39.463</b>	<b>11.476</b>	-	<b>429.198</b>
Companhias Abertas	377.586	344.047	33.539	39.459	11.468	-	428.513
Patrocinadores	673	616	57	4	9	-	685



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2020							
Investimentos	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>Ações</b>	<b>1.634.138</b>	<b>1.447.108</b>	<b>187.030</b>	<b>250.621</b>	<b>56.625</b>	-	<b>1.941.384</b>
Companhias Abertas	1.148.155	1.022.068	126.087	79.312	29.855	-	1.257.323
Sociedade de Propósito Específico	485.983	425.040	60.943	171.308	26.770	-	684.061
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>46.639.850</b>	<b>41.455.963</b>	<b>5.183.887</b>	<b>20.047.901</b>	<b>2.615.341</b>	<b>216.060</b>	<b>69.482.623</b>
Fundo Referenciado	1.215.410	1.077.889	137.521	1.070.199	182.262	216.058	2.683.928
Fundo Renda Fixa	26.012.283	23.256.057	2.756.226	10.859.083	1.225.324	-	38.096.690
Fundo Ações	15.463.019	13.627.968	1.835.052	5.944.474	888.056	-	22.295.549
Fundo Multimercado	1.868.911	1.642.188	226.722	1.686.150	223.486	-	3.778.547
Fundo de Direitos Creditórios	4.911	2.037	2.874	3.512	185	-	8.608
Fundo de Empresas Emergentes	89.397	64.746	24.651	13.188	1.570	-	104.156
Fundo de Participações	1.288.041	1.161.454	126.587	384.120	77.580	-	1.749.742
Fundo de Imobiliário	667.897	610.208	57.688	13.062	9.316	-	690.274
Outros <sup>1</sup>	29.981	13.415	16.566	74.113	7.561	2	75.128
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>5.077.908</b>	<b>4.585.972</b>	<b>491.935</b>	<b>76.556</b>	<b>64.810</b>	-	<b>5.219.273</b>
Terrenos	38.542	34.024	4.518	9.158	430	-	48.130
Aluguéis e Renda	4.766.070	4.305.085	460.985	64.528	61.102	-	4.891.700
Direitos de Alienações	273.296	246.863	26.433	2.869	3.279	-	279.443
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>1.534.284</b>	<b>1.447.879</b>	<b>86.405</b>	<b>1.166.923</b>	<b>117.504</b>	-	<b>2.818.711</b>
Empréstimos	1.530.983	1.444.864	86.118	1.166.923	117.468	-	2.815.373
Financiamento Imobiliário	3.301	3.015	287	0	36	-	3.337
<b>Depósitos Judiciais / Recursais</b>	<b>33.956</b>	<b>30.671</b>	<b>3.285</b>	<b>366</b>	<b>482</b>	-	<b>34.804</b>
<b>Outros Realizáveis</b>	<b>1.158.105</b>	<b>1.058.132</b>	<b>99.972</b>	<b>20.179</b>	<b>17.773</b>	-	<b>1.196.057</b>
<b>Total</b>	<b>56.611.750</b>	<b>50.509.390</b>	<b>6.102.360</b>	<b>21.602.787</b>	<b>2.886.514</b>	<b>216.060</b>	<b>81.280.581</b>

<sup>1</sup>representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 2.

2019							
Investimentos	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>Títulos Públicos</b>	<b>125.181</b>	<b>112.080</b>	<b>13.102</b>	<b>627</b>	<b>2.019</b>	-	<b>127.827</b>
Títulos Públicos Federais	125.181	112.080	13.102	627	2.019	-	127.827
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>	<b>328.864</b>	<b>299.516</b>	<b>29.348</b>	<b>35.192</b>	<b>10.056</b>	-	<b>374.112</b>
Companhias Abertas	328.230	298.936	29.294	35.188	10.047	-	373.466
Patrocinadores	634	580	54	4	8	-	646
<b>Ações</b>	<b>1.804.369</b>	<b>1.605.126</b>	<b>199.243</b>	<b>279.532</b>	<b>62.439</b>	-	<b>2.146.340</b>
Companhias Abertas	1.313.883	1.176.147	137.736	106.636	35.421	-	1.455.940
Sociedade de Propósito Específico	490.486	428.979	61.507	172.896	27.018	-	690.400
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>41.201.355</b>	<b>36.570.936</b>	<b>4.630.419</b>	<b>17.149.102</b>	<b>2.321.344</b>	<b>192.320</b>	<b>60.809.534</b>
Fundo Referenciado	903.920	789.052	114.868	298.451	80.905	192.186	1.475.462
Fundo Renda Fixa	24.352.504	21.784.001	2.568.503	10.060.001	1.186.703	-	35.599.208
Fundo Ações	11.026.192	9.624.719	1.401.473	5.105.456	809.281	-	16.940.929
Fundo Multimercado	2.290.574	2.016.325	274.249	1.148.821	133.736	-	3.573.131
Fundo de Direitos Creditórios	6.381	2.647	3.734	4.563	241	-	11.184
Fundo de Empresas Emergentes	76.267	55.871	20.396	10.792	1.329	-	88.388
Fundo de Participações	1.778.052	1.601.885	176.167	397.390	88.439	-	2.263.881
Fundo de Imobiliário	757.692	692.364	65.328	11.965	10.156	-	779.814
Outros <sup>1</sup>	9.773	4.072	5.701	111.664	10.554	134	77.536



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Investimentos	2019						Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>5.096.501</b>	<b>4.603.521</b>	<b>492.980</b>	<b>65.812</b>	<b>64.308</b>		<b>5.226.622</b>
Terrenos	23.402	21.101	2.301	663	278		24.343
Aluguéis e Renda	4.824.238	4.357.628	466.610	62.539	61.044		4.947.821
Direitos de Alienações	248.861	224.792	24.069	2.610	2.986		254.458
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>1.536.238</b>	<b>1.449.469</b>	<b>86.769</b>	<b>1.106.881</b>	<b>124.472</b>		<b>2.767.590</b>
Empréstimos	1.533.371	1.446.851	86.520	1.106.881	124.441		2.764.693
Financiamento Imobiliário	2.867	2.618	249		31		2.898
Depósitos Judiciais / Recursais	32.371	29.339	3.032	328	461		33.161
Outros Realizáveis	1.140.164	1.041.740	98.424	19.867	17.497		1.177.528
<b>Total</b>	<b>51.265.044</b>	<b>45.711.727</b>	<b>5.553.317</b>	<b>18.657.342</b>	<b>2.602.595</b>	<b>192.320</b>	<b>72.662.714</b>

representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 2.

Do montante total dos investimentos nos planos Novo Plano e REB, R\$ 2.143.524 (R\$ 1.859.440 em 2019) e R\$ 562.705 (R\$ 503.988 em 2019) referem-se a massa BD, respectivamente.

Destacamos que os ativos mobiliários e imobiliários que não têm cotação em mercado ativo, registrados em carteira própria ou em fundos e, conseqüentemente, precificados pelo valor de mercado por meio de metodologias que utilizam informações do nível III da hierarquia do valor justo, totalizam em R\$ 8.523.316 (R\$ 10.097.861 em 2019), com informações do nível III são os ativos de investimentos das carteiras de ações, fundos de investimentos de empresas emergentes, fundos de investimentos em participantes, fundos de investimentos imobiliários e imóveis.

O Fundo de investimentos em ações Carteira Ativa II, para precificação da respectiva aplicação indireta em VALE, por meio de Litel e Litela, utiliza-se a média ponderada das cotações de VALE no último trimestre, as ações diretas de VALE detidas pelo fundo são precificadas pela cotação do dia. Em 2020 o saldo do fundo é de R\$ 10.125.151 (6.399.687 em 2019), sendo R\$ 5.169.048 de ações diretas (R\$ 783.932 em 2019).

### (I) Títulos e Valores Mobiliários por Tipo de Classificação e Vencimentos

Os quadros a seguir incluem os ativos contabilizados em carteira própria e fundos de investimentos exclusivos:

#### (I.1) Categoria de Títulos para Negociação

2020							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
AÇÕES	REG/REPLAN Consolidado	15.880.954					15.880.954
	REPLAN Saldado	14.042.548					14.042.548
	REPLAN Não Saldado	1.838.406					1.838.406
	Novo Plano Consolidado	5.287.997					5.287.997



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2020							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	Novo Plano CD	5.287.997					5.287.997
	Novo Plano BD	-					
	<b>REB Consolidado</b>	<b>824.337</b>					<b>824.337</b>
	REB CD	824.337					824.337
	REB BD						
	PGA						
	<b>Consolidado</b>	<b>21.993.288</b>					<b>21.993.288</b>
AÇÕES – ALUGUEL	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		761.469				761.469
	REPLAN Saldado		621.795				621.795
	REPLAN Não Saldado		139.675				139.675
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		<b>881.095</b>				<b>881.095</b>
	Novo Plano CD		881.095				881.095
	Novo Plano BD		-				
	<b>REB Consolidado</b>		<b>112.700</b>				<b>112.700</b>
	REB CD		112.700				112.700
	REB BD						
	PGA						
	<b>Consolidado</b>		<b>1.755.265</b>				<b>1.755.265</b>
CCI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>			8.285			8.285
	REPLAN Saldado			7.089			7.089
	REPLAN Não Saldado			1.196			1.196
	<b>Novo Plano Consolidado</b>			<b>4.454</b>			<b>4.454</b>
	Novo Plano CD			4.454			4.454
	Novo Plano BD			-			
	<b>REB Consolidado</b>			<b>84</b>			<b>84</b>
	REB CD			84			84
	REB BD						
	PGA						
	<b>Consolidado</b>			<b>12.822</b>			<b>12.822</b>
CDB	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		117.096				117.096
	REPLAN Saldado		104.104				104.104
	REPLAN Não Saldado		12.992				12.992
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		<b>96.661</b>				<b>96.661</b>
	Novo Plano CD		88.793				88.793
	Novo Plano BD		7.868				7.868
	<b>REB Consolidado</b>		<b>15.995</b>				<b>15.995</b>
	REB CD		10.820				10.820
	REB BD		5.176				5.176
	PGA		17.594				17.594
	<b>Consolidado</b>		<b>247.347</b>				<b>247.347</b>
CRI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>			2.414			2.414
	REPLAN Saldado			1.971			1.971
	REPLAN Não Saldado			443			443
	<b>Novo Plano Consolidado</b>			<b>680</b>			<b>680</b>
	Novo Plano CD			680			680
	Novo Plano BD			-			
	<b>REB Consolidado</b>			<b>55</b>			<b>55</b>
REB CD			55			55	





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2020							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
DEBÊNTURES	REB BD						
	<b>Consolidado</b>			3.149			3.149
	REG/REPLAN Consolidado			2.361			2.361
	REPLAN Saldado			2.139			2.139
	REPLAN Não Saldado			223			223
	<b>Novo Plano Consolidado</b>			858			858
	Novo Plano CD			858			858
	Novo Plano BD			-			
	<b>REB Consolidado</b>			61			61
	REB CD			61			61
REB BD							
<b>Consolidado</b>				3.280			3.280
DERIVATIVOS - MERCADO FUTURO	REG/REPLAN Consolidado	(137.947)					(137.947)
	REPLAN Saldado	(120.586)					(120.586)
	REPLAN Não Saldado	(17.361)					(17.361)
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	(146.642)					(146.642)
	Novo Plano CD	(146.642)					(146.642)
	Novo Plano BD	-					
	<b>REB Consolidado</b>	(19.024)					(19.024)
	REB CD	(19.024)					(19.024)
REB BD							
<b>Consolidado</b>	(303.613)					(303.613)	
DERIVATIVOS - OPÇÕES	REG/REPLAN Consolidado		82				82
	REPLAN Saldado		72				72
	REPLAN Não Saldado		10				10
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		88				88
	Novo Plano CD		88				88
	Novo Plano BD		-				
	<b>REB Consolidado</b>		11				11
	REB CD		11				11
	REB BD						
	PGA						
<b>Consolidado</b>		182				182	
LFT	REG/REPLAN Consolidado		206.109	306.667	24.545		537.320
	REPLAN Saldado		181.508	268.103	21.446		471.057
	REPLAN Não Saldado		24.600	38.564	3.099		66.263
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		188.113	325.295	26.303		539.711
	Novo Plano CD		185.944	325.295	26.303		537.542
	Novo Plano BD		2.169	-	-		2.169
	<b>REB Consolidado</b>		26.035	42.179	3.419		71.633
	REB CD		24.609	42.179	3.419		70.207
	REB BD		1.427	-	-		1.427
	PGA		4.850	-	-		4.850
<b>Consolidado</b>		425.107	674.141	54.266		1.153.515	
LTN – OVER	REG/REPLAN Consolidado		29.190				29.190
	REPLAN Saldado		25.404				25.404
	REPLAN Não Saldado		3.785				3.785
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		24.748				24.748



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2020							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	Novo Plano CD		23.866				23.866
	Novo Plano BD		882				882
	<b>REB Consolidado</b>		<b>3.657</b>				<b>3.657</b>
	REB CD		3.077				3.077
	REB BD		580				580
	<b>PGA</b>		<b>1.936</b>				<b>1.936</b>
	<b>Consolidado</b>		<b>59.531</b>				<b>59.531</b>
NTN-B	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		<b>35.050</b>	<b>266.160</b>	-	<b>4.087</b>	<b>305.297</b>
	REPLAN Saldado		30.625	232.748	-	3.571	266.944
	REPLAN Não Saldado		4.425	33.412	-	516	38.353
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		<b>37.561</b>	<b>281.040</b>	-	<b>4.380</b>	<b>322.981</b>
	Novo Plano CD		37.561	281.040	-	4.380	322.981
	Novo Plano BD		-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>		<b>4.882</b>	<b>36.402</b>	-	<b>569</b>	<b>41.853</b>
	REB CD		4.882	36.402	-	569	41.853
	REB BD						
<b>Consolidado</b>		<b>77.493</b>	<b>583.601</b>	-	<b>9.037</b>	<b>670.131</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>21.689.675</b>	<b>2.564.926</b>	<b>1.276.994</b>	<b>54.266</b>	<b>9.037</b>	<b>25.594.898</b>

2019							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
AÇÕES	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	12.012.767	-	-	-	-	<b>12.012.767</b>
	REPLAN Saldado	10.556.962	-	-	-	-	10.556.962
	REPLAN Não Saldado	1.455.805	-	-	-	-	1.455.805
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>4.563.222</b>	-	-	-	-	<b>4.563.222</b>
	Novo Plano CD	4.563.222	-	-	-	-	4.563.222
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	<b>750.106</b>	-	-	-	-	<b>750.106</b>
	REB CD	750.106	-	-	-	-	750.106
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	PGA	-	-	-	-	-	-
<b>Consolidado</b>	<b>17.326.095</b>						<b>17.326.095</b>
AÇÕES – ALUGUEL	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>622.453</b>	-	-	-	<b>622.453</b>
	REPLAN Saldado	-	505.622	-	-	-	505.622
	REPLAN Não Saldado	-	116.832	-	-	-	116.832
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>722.945</b>	-	-	-	<b>722.945</b>
	Novo Plano CD	-	722.945	-	-	-	722.945
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>106.083</b>	-	-	-	<b>106.083</b>
	REB CD	-	106.083	-	-	-	106.083
	REB BD	-	-	-	-	-	-
PGA	-	-	-	-	-	-	
<b>Consolidado</b>	-	<b>1.451.482</b>	-	-	-	<b>1.451.482</b>	
CCI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	-	<b>10.302</b>	-	-	<b>10.302</b>
	REPLAN Saldado	-	-	8.815	-	-	8.815



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2019							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	REPLAN Não Saldado	-	-	1.487	-	-	1.487
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	-	<b>5.539</b>	-	-	<b>5.539</b>
	Novo Plano CD	-	-	5.539	-	-	5.539
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	-	<b>104</b>	-	-	<b>104</b>
	REB CD	-	-	104	-	-	104
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	PGA	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>	-	-	<b>15.945</b>	-	-	<b>15.945</b>
CDB	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>72.490</b>	-	-	-	<b>72.490</b>
	REPLAN Saldado	-	63.885	-	-	-	63.885
	REPLAN Não Saldado	-	8.604	-	-	-	8.604
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>23.471</b>	-	-	-	<b>23.471</b>
	Novo Plano CD	-	17.457	-	-	-	17.457
	Novo Plano BD	-	6.014	-	-	-	6.014
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>5.814</b>	-	-	-	<b>5.814</b>
	REB CD	-	3.655	-	-	-	3.655
	REB BD	-	2.159	-	-	-	2.159
PGA	-	11.247	-	-	-	11.247	
<b>Consolidado</b>	-	<b>113.022</b>	-	-	-	<b>113.022</b>	
CRI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	-	<b>2.327</b>	-	-	<b>2.327</b>
	REPLAN Saldado	-	-	1.900	-	-	1.900
	REPLAN Não Saldado	-	-	427	-	-	427
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	-	<b>656</b>	-	-	<b>656</b>
	Novo Plano CD	-	-	656	-	-	656
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	-	<b>53</b>	-	-	<b>53</b>
	REB CD	-	-	53	-	-	53
	REB BD	-	-	-	-	-	-
<b>Consolidado</b>	-	-	<b>3.036</b>	-	-	<b>3.036</b>	
DEBÊNTURES	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	-	<b>2.277</b>	-	-	<b>2.277</b>
	REPLAN Saldado	-	-	2.063	-	-	2.063
	REPLAN Não Saldado	-	-	215	-	-	215
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	-	<b>828</b>	-	-	<b>828</b>
	Novo Plano CD	-	-	828	-	-	828
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	-	<b>58</b>	-	-	<b>58</b>
	REB CD	-	-	58	-	-	58
	REB BD	-	-	-	-	-	-
<b>Consolidado</b>	-	-	<b>3.163</b>	-	-	<b>3.163</b>	
DERIVATIVOS - MERCADO FUTURO	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>373.818</b>	<b>529.101</b>	<b>(140.621)</b>	-	<b>762.298</b>
	REPLAN Saldado	-	396.238	495.807	(180.651)	-	711.394
	REPLAN Não Saldado	-	(22.420)	33.294	40.030	-	50.904
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>(104.482)</b>	<b>152.607</b>	<b>171.878</b>	-	<b>220.002</b>
	Novo Plano CD	-	(104.482)	152.607	171.878	-	220.002
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>(11.947)</b>	<b>16.935</b>	<b>16.643</b>	-	<b>21.631</b>
REB CD	-	(11.947)	16.935	16.643	-	21.631	



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2019							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>	-	<b>257.388</b>	<b>698.643</b>	<b>47.901</b>	-	<b>1.003.932</b>
DERIVATIVOS - OPÇÕES	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>(115.262)</b>	-	-	-	<b>(115.262)</b>
	REPLAN Saldado	-	(137.881)	-	-	-	(137.881)
	REPLAN Não Saldado	-	22.619	-	-	-	22.619
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>104.475</b>	-	-	-	<b>104.475</b>
	Novo Plano CD	-	104.475	-	-	-	104.475
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>11.800</b>	-	-	-	<b>11.800</b>
	REB CD	-	11.800	-	-	-	11.800
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	PGA	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>	-	<b>1.013</b>	-	-	-	<b>1.013</b>
LFT	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>63.282</b>	<b>1.086.203</b>	<b>330.890</b>	-	<b>1.480.375</b>
	REPLAN Saldado	-	55.506	953.658	290.241	-	1.299.405
	REPLAN Não Saldado	-	7.776	132.544	40.649	-	180.970
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>36.075</b>	<b>598.306</b>	<b>187.980</b>	-	<b>822.362</b>
	Novo Plano CD	-	36.075	594.223	187.980	-	818.279
	Novo Plano BD	-	-	4.083	-	-	4.083
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>4.096</b>	<b>70.115</b>	<b>21.263</b>	-	<b>95.474</b>
	REB CD	-	4.096	68.649	21.263	-	-
	REB BD	-	-	1.466	-	-	-
	PGA	-	-	7.637	-	-	7.637
	<b>Consolidado</b>	-	<b>103.454</b>	<b>1.762.261</b>	<b>540.133</b>	-	<b>2.405.848</b>
LTN – OVER	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>1.782.599</b>	-	-	-	<b>1.782.599</b>
	REPLAN Saldado	-	1.573.763	-	-	-	1.573.763
	REPLAN Não Saldado	-	208.837	-	-	-	208.837
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>641.819</b>	-	-	-	<b>641.819</b>
	Novo Plano CD	-	553.778	-	-	-	553.778
	Novo Plano BD	-	88.041	-	-	-	88.041
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>117.447</b>	-	-	-	<b>117.447</b>
	REB CD	-	85.834	-	-	-	85.834
	REB BD	-	31.613	-	-	-	31.613
	PGA	-	164.661	-	-	-	164.661
	<b>Consolidado</b>	-	<b>2.706.527</b>	-	-	-	<b>2.706.527</b>
NTN-B - OVER	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>150.347</b>	-	-	-	<b>150.347</b>
	REPLAN Saldado	-	129.447	-	-	-	129.447
	REPLAN Não Saldado	-	20.900	-	-	-	20.900
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>81.734</b>	-	-	-	<b>81.734</b>
	Novo Plano CD	-	77.097	-	-	-	77.097
	Novo Plano BD	-	4.637	-	-	-	4.637
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>13.424</b>	-	-	-	<b>13.424</b>
	REB CD	-	11.738	-	-	-	11.738
	REB BD	-	1.686	-	-	-	1.686
	PGA	-	8.643	-	-	-	8.643
	<b>Consolidado</b>	-	<b>254.148</b>	-	-	-	<b>254.148</b>
NTN-B	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	-	<b>1.977</b>	-	<b>42.642</b>	<b>44.619</b>
	REPLAN Saldado	-	-	1.734	-	37.404	39.139



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2019							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	REPLAN Não Saldado	-	-	243	-	5.237	5.480
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	-	<b>1.122</b>	-	<b>24.160</b>	<b>25.282</b>
	Novo Plano CD	-	-	1.122	-	24.160	25.282
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	-	<b>127</b>	-	<b>2.725</b>	<b>2.852</b>
	REB CD	-	-	127	-	2.725	2.852
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>	-	-	<b>3.226</b>	-	<b>69.527</b>	<b>72.753</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>17.326.095</b>	<b>4.887.033</b>	<b>2.486.274</b>	<b>588.034</b>	<b>69.527</b>	<b>25.356.964</b>

### (I.2) Categoria de Títulos Mantidos até o Vencimento

Os títulos classificados nesta categoria possuem estudos internos que demonstram a capacidade financeira para mantê-los até seu vencimento, conforme Resolução CNPC nº 29/2018.

2020								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado <sup>1</sup>	Valor a Taxa do Passivo <sup>2</sup>
CRI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		<b>16.106</b>	<b>21.992</b>		<b>38.098</b>	<b>38.098</b>	
	REPLAN Saldado		12.492	14.181		26.672	26.672	
	REPLAN Não Saldado		3.615	7.811		11.426	11.426	
	Novo Plano		16.145	39.118		55.264	55.264	
	REB		3.192	3.949		7.141	7.141	
	<b>Consolidado</b>		<b>35.444</b>	<b>65.059</b>		<b>100.502</b>	<b>100.502</b>	
DEBÊNTURES	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	<b>376.444</b>	<b>123.089</b>	<b>11.675</b>		<b>511.208</b>	<b>511.208</b>	
	REPLAN Saldado	343.133	79.370	7.528		430.031	430.031	
	REPLAN Não Saldado	33.311	43.719	4.147		81.176	81.176	
	Novo Plano	38.530	218.948	20.767		278.245	278.245	
	REB	11.361	22.100	2.096		35.558	35.558	
	<b>Consolidado</b>	<b>426.335</b>	<b>364.138</b>	<b>34.538</b>		<b>825.011</b>	<b>825.011</b>	
LETRA FINANCEIRA	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		<b>1.942.952</b>	<b>93.400</b>		<b>2.036.352</b>	<b>2.036.352</b>	
	REPLAN Saldado		1.598.558	76.844		1.675.402	1.675.402	
	REPLAN Não Saldado		344.395	16.555		360.950	360.950	
	Novo Plano		1.736.198	83.461		1.819.658	1.819.658	
	REB		169.743	8.160		177.902	177.902	
	<b>Consolidado</b>		<b>3.848.893</b>	<b>185.020</b>		<b>4.033.913</b>	<b>4.033.913</b>	
NTN-B	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	<b>515.701</b>	<b>1.917.506</b>	<b>3.775.667</b>	<b>13.428.953</b>	<b>19.637.828</b>	<b>25.659.453</b>	<b>23.098.690</b>
	REPLAN Saldado	493.206	1.798.749	3.371.688	11.994.682	17.658.325	23.070.288	20.773.332
	REPLAN Não Saldado	22.495	118.757	403.979	1.434.271	1.979.503	2.589.165	2.325.359
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>316.494</b>	<b>363.204</b>	<b>1.207.445</b>	<b>6.729.987</b>	<b>8.617.129</b>	<b>10.827.863</b>	<b>9.720.382</b>
	Novo Plano CD	287.032	99.386	964.979	5.316.553	6.667.950	8.137.118	7.307.045
	Novo Plano BD	29.462	263.817	242.466	1.413.434	1.949.179	2.690.745	2.413.337



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2020								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado <sup>1</sup>	Valor a Taxa do Passivo <sup>2</sup>
	<b>REB Consolidado</b>	22.412	43.880	153.399	736.001	955.693	1.219.668	1.094.127
	REB CD	2.855	3.257	49.751	472.723	528.586	651.922	585.269
	REB BD	19.557	40.623	103.649	263.278	427.107	567.746	508.858
	<b>Consolidado</b>	<b>854.607</b>	<b>2.324.590</b>	<b>5.136.512</b>	<b>20.894.942</b>	<b>29.210.650</b>	<b>37.706.984</b>	<b>33.913.199</b>
NTN-C	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	2.257.821	-	-	1.817.751	4.075.571	4.453.078	4.334.960
	REPLAN Saldado	2.065.838	-	-	1.663.192	3.729.030	4.074.438	3.966.362
	REPLAN Não Saldado	191.983	-	-	154.559	346.542	378.640	368.598
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	12.710	-	-	10.229	22.938	25.063	24.399
	Novo Plano CD	-	-	-	8.808	8.808	10.524	10.006
	Novo Plano BD	12.710	-	-	1.421	14.131	14.539	14.393
	<b>REB Consolidado</b>	28.840	-	-	23.235	52.075	56.901	55.392
	REB CD	-	-	-	-	-	-	-
	REB BD	28.840	-	-	23.235	52.075	56.901	55.392
	<b>Consolidado</b>	<b>2.299.370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.851.215</b>	<b>4.150.585</b>	<b>4.535.042</b>	<b>4.414.751</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.580.311</b>	<b>6.573.064</b>	<b>5.421.129</b>	<b>22.746.157</b>	<b>38.320.661</b>	<b>47.201.451</b>	<b>38.327.950</b>

2019								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado <sup>1</sup>	Valor a Taxa do Passivo <sup>2</sup>
CRI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	2.714	16.917	27.991	-	47.622	47.622	-
	REPLAN Saldado	2.216	13.776	18.111	-	34.103	34.103	-
	REPLAN Não Saldado	498	3.140	9.881	-	13.519	13.519	-
	Novo Plano	765	5.958	54.668	-	61.391	61.391	-
	REB	62	542	7.731	-	8.335	8.335	-
	<b>Consolidado</b>	<b>3.540</b>	<b>23.417</b>	<b>90.390</b>	<b>-</b>	<b>117.348</b>	<b>117.348</b>	<b>-</b>
DEBÊNTURES	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	24.792	428.833	-	-	453.625	453.625	-
	REPLAN Saldado	16.165	364.201	-	-	380.367	380.367	-
	REPLAN Não Saldado	8.627	64.632	-	-	73.259	73.259	-
	Novo Plano	42.512	209.719	-	-	252.232	252.232	-
	REB	4.844	29.932	-	-	34.775	34.775	-
<b>Consolidado</b>	<b>72.148</b>	<b>668.484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>740.632</b>	<b>740.632</b>	<b>-</b>	
LETRA FINANCEIRA	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	32.753	1.655.969	221.844	-	1.910.566	1.910.566	-
	REPLAN Saldado	26.966	1.363.345	182.642	-	1.572.953	1.572.953	-
	REPLAN Não Saldado	5.788	292.624	39.202	-	337.614	337.614	-
	Novo Plano	27.708	1.400.900	187.674	-	1.616.281	1.616.281	-
	REB	2.767	139.871	18.738	-	161.376	161.376	-
<b>Consolidado</b>	<b>63.228</b>	<b>3.196.739</b>	<b>428.256</b>	<b>-</b>	<b>3.688.223</b>	<b>3.688.223</b>	<b>-</b>	
NTN-B	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	139.560	2.320.578	1.138.672	15.188.581	18.787.391	25.394.009	22.250.703
	REPLAN Saldado	119.620	2.186.052	968.216	13.634.125	16.908.013	22.842.218	20.026.888



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2019								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado <sup>1</sup>	Valor a Taxa do Passivo <sup>2</sup>
	REPLAN Não Saldado	19.941	134.526	170.456	1.554.457	1.879.378	2.551.791	2.223.815
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>302.959</b>	<b>648.743</b>	<b>477.783</b>	<b>6.633.919</b>	<b>8.063.404</b>	<b>10.500.141</b>	<b>9.155.941</b>
	Novo Plano CD	276.855	369.459	450.244	5.305.395	6.401.952	8.109.905	7.065.200
	Novo Plano BD	26.103	279.284	27.540	1.328.524	1.661.452	2.390.236	2.090.741
	<b>REB Consolidado</b>	<b>37.328</b>	<b>63.138</b>	<b>68.930</b>	<b>772.779</b>	<b>942.175</b>	<b>1.238.557</b>	<b>1.080.256</b>
	REB CD	980	5.861	40.952	492.793	540.586	697.927	602.063
	REB BD	36.347	57.277	27.979	279.986	401.590	540.630	478.194
	<b>Consolidado</b>	<b>479.846</b>	<b>3.032.459</b>	<b>1.685.385</b>	<b>22.595.280</b>	<b>27.792.971</b>	<b>37.132.707</b>	<b>32.486.900</b>
NTN-C	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		<b>1.820.523</b>	-	<b>1.502.666</b>	<b>3.323.189</b>	<b>3.863.209</b>	<b>3.590.344</b>
	REPLAN Saldado	-	1.665.724	-	1.374.899	3.040.622	3.534.724	3.285.061
	REPLAN Não Saldado	-	154.799	-	127.768	282.567	328.484	305.283
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		<b>10.248</b>	-	<b>8.456</b>	<b>18.704</b>	<b>21.743</b>	<b>20.207</b>
	Novo Plano CD	-	-	-	7.281	7.281	9.224	8.345
	Novo Plano BD	-	10.248	-	1.175	11.423	12.520	11.863
	<b>REB Consolidado</b>		<b>23.254</b>	-	<b>19.208</b>	<b>42.462</b>	<b>49.364</b>	<b>45.877</b>
	REB CD	-	-	-	-	-	-	-
	REB BD	-	23.254	-	19.208	42.462	49.364	45.877
	<b>Consolidado</b>		<b>1.854.025</b>	<b>-</b>	<b>1.530.330</b>	<b>3.384.355</b>	<b>3.934.315</b>	<b>3.656.428</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>618.763</b>	<b>8.775.125</b>	<b>2.204.032</b>	<b>24.125.610</b>	<b>35.723.530</b>	<b>45.613.226</b>	<b>N/A</b>

<sup>1</sup> Os valores de mercado são para fins comparativos com o valor contábil.

<sup>2</sup>Aplicável apenas para os títulos públicos atrelados à inflação.

Apresentamos a seguir a composição das carteiras de investimento por tipo de aplicação:

### (a) Títulos Públicos

2020						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
NTN-C	155.250	139.002	16.249	778	2.504	158.532
LFT-SC (i)	232.521	212.750	19.771	1.309	2.970	236.799
Provisão p/ Perda	(232.521)	(212.750)	(19.771)	(1.309)	(2.970)	(236.799)
<b>Total</b>	<b>155.250</b>	<b>139.002</b>	<b>16.249</b>	<b>778</b>	<b>2.504</b>	<b>158.532</b>

2019						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
NTN-C	125.181	112.080	13.102	627	2.019	127.827
LFT-SC (i)	222.320	203.417	18.904	1.251	2.840	226.411
Provisão p/ Perda	(222.320)	(203.417)	(18.904)	(1.251)	(2.840)	(226.411)
<b>Total</b>	<b>125.181</b>	<b>112.080</b>	<b>13.102</b>	<b>627</b>	<b>2.019</b>	<b>127.827</b>

(i) O processo judicial contra o estado de Santa Catarina transitou em julgado, com decisão favorável à Fundação; culminando na conversão em precatório da parcela incontroversa, enquanto discutem-se os valores remanescentes. No entanto, a provisão para perda,



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

constituída em 2001, foi mantida devido a situação precária do Estado, que encontra-se em regime especial e goza de liminar concedida pelo STF, que limita pagamentos de precatórios, em montantes não excedentes à 0,85% da Receita Corrente Líquida, valores inferiores aos devidos à FUNCEF.

### (b) Créditos Privados e Depósitos

2020						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
<b>Debêntures Não Conversíveis</b>	-	-	-	-	-	-
Valor Atualizado	8.220	7.521	699	47	105	8.372
Provisão p/ Perda (i)	(8.220)	(7.521)	(699)	(47)	(105)	(8.372)
<b>Debêntures Conversíveis (ii)</b>	<b>376.443</b>	<b>343.133</b>	<b>33.311</b>	<b>38.530</b>	<b>11.361</b>	<b>426.334</b>
Valor Atualizado	414.253	377.728	36.525	38.743	11.844	464.840
Provisão p/ Perda	(37.810)	(34.595)	(3.215)	(213)	(483)	(38.506)
<b>Cédulas de Crédito Bancário</b>	-	-	-	-	-	-
A receber	3.295	2.852	442	341	222	3.858
Provisão p/ Perda (iii)	(3.295)	(2.852)	(442)	(341)	(222)	(3.858)
<b>CRI (a)</b>	<b>1.142</b>	<b>914</b>	<b>228</b>	<b>929</b>	<b>107</b>	<b>2.178</b>
Valor Atualizado	1.437	1.150	287	1.169	134	2.740
Provisão p/ Perda (iv)	(295)	(236)	(59)	(240)	(28)	(562)
<b>Poupança</b>	<b>673</b>	<b>616</b>	<b>57</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>685</b>
<b>Total</b>	<b>378.258</b>	<b>344.662</b>	<b>33.596</b>	<b>39.463</b>	<b>11.476</b>	<b>429.198</b>

2019						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
<b>Debêntures Não Conversíveis</b>	-	-	-	-	-	-
Valor Atualizado	13.985	12.796	1.189	79	178	14.242
Provisão p/ Perda (i)	(13.985)	(12.796)	(1.189)	(79)	(178)	(14.242)
<b>Debêntures Conversíveis (ii)</b>	<b>325.989</b>	<b>297.143</b>	<b>28.846</b>	<b>33.366</b>	<b>9.838</b>	<b>369.194</b>
Valor Atualizado	363.799	331.738	32.061	33.579	10.321	407.699
Provisão p/ Perda	(37.810)	(34.595)	(3.215)	(213)	(483)	(38.506)
<b>Cédulas de Crédito Bancário</b>	-	-	-	-	-	-
A receber	3.295	2.852	442	341	222	3.858
Provisão p/ Perda (iii)	(3.295)	(2.852)	(442)	(341)	(222)	(3.858)
<b>CRI (a)</b>	<b>2.241</b>	<b>1.793</b>	<b>448</b>	<b>1.822</b>	<b>209</b>	<b>4.272</b>
<b>Poupança</b>	<b>634</b>	<b>580</b>	<b>54</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>646</b>
<b>Total</b>	<b>328.864</b>	<b>299.516</b>	<b>29.348</b>	<b>35.192</b>	<b>10.056</b>	<b>374.112</b>

(i) Debêntures não conversíveis emitidas pela empresa Crefisul, cujo processo judicial contra a massa falida tramita regularmente e aguarda a decisão. Estão provisionadas desde 1999. Em abril de 2020, a Fundação recebeu a quantia de R\$ 5.871 mil relativo ao pagamento dos honorários pela atuação de Síndica junto a Massa Falida. Permanece provisionados para perda o saldo remanescente de R\$ 4.873.





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Contém as debêntures emitidas pela Hopi Hari, na qual a provisão efetuada em 2003, no valor de R\$ 3.497 são decorrentes de redução ao valor recuperável em função da situação patrimonial negativa e as debêntures emitidas pela Contax (CTAP21), no valor de R\$ 2, provisionadas para perda desde janeiro de 2020, devido ao pedido de recuperação extrajudicial do emissor LIQ Participações.

(ii) O saldo representa o valor a relativo às Debêntures conversíveis emitidas pela INVEPAR. Constan também na rubrica as debêntures emitidas pela empresa Casa Anglo, que se encontra em recuperação judicial. Provisionadas integralmente desde 1999, no valor de R\$ 38.506.

(iii) A Cédula de Crédito Bancário Muriel foi recebida como instrumento de dação em pagamento relativo à liquidação/extinção do Fundo de Investimento Multimercado – Crédito Privado – MECA, no qual estava provisionada para perda, mantendo o registro na carteira própria.

(a) Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI da empresa Alphaville Urbanismo S.A. emitidos em 2012, com vencimento em 2022. Pagamento de amortização e juros remuneratórios mensais precificados a IPCA + 8,75% a.a. Em 2020, foi provisionado para perda o valor de R\$ 562, em virtude da inadimplência e quitação de valor menor que o devido, nos últimos meses.

Os investimentos em Poupança decorrem de cumprimento de ordem judicial.

### (c) Ações

Emissor	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Invepar	623.081	567.949	55.132	63.764	18.809	705.655
Norte Energia	485.983	425.040	60.943	171.308	26.770	684.061
Statkraft	397.995	343.556	54.440	14.335	8.778	421.109
Demais ações	137.938	120.500	17.438	1.275	2.406	141.619
Provisão para Perda (i)	(10.860)	(9.936)	(923)	(62)	(139)	(11.060)
<b>Total</b>	<b>1.634.138</b>	<b>1.447.108</b>	<b>187.030</b>	<b>250.621</b>	<b>56.625</b>	<b>1.941.384</b>

Emissor	2019					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Invepar	789.763	719.882	69.881	80.822	23.841	894.426
Norte Energia	490.486	428.979	61.507	172.896	27.018	690.400
Statkraft	417.927	360.761	57.166	15.053	9.218	442.198
Demais ações	117.052	105.440	11.612	10.824	2.501	130.376
Provisão para Perda (i)	(10.860)	(9.936)	(923)	(62)	(139)	(11.060)
<b>Total</b>	<b>1.804.368</b>	<b>1.605.126</b>	<b>199.244</b>	<b>279.532</b>	<b>62.439</b>	<b>2.146.340</b>

Contém os dividendos a receber.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

(i) A provisão para perda refere-se ao bônus de subscrição da Ambev, provisionados para perda desde 2003. O processo judicial encontra-se concluso para julgamento de embargos de divergência opostos à FUNCEF.

### (I) Precificação de Ações sem Cotação em Mercado Ativo

Ações sem Cotação em Mercado Ativo						
Empresas	Consolidado					
	Tipo	Saldo 2019	Resultado	Saldo 2020	Δ%	Modelo de Precificação
Invepar	ON/PN	888.716	(188.771)	699.945	(21,24%)	Fluxo de Caixa Descontado
Norte Energia	ON	690.400	(6.339)	684.061	(0,92%)	Fluxo de Caixa Descontado
Statkraft	ON	432.258	(21.089)	411.169	(4,88%)	Fluxo de Caixa Descontado
Serra Azul	ON	31.696	(1.605)	30.091	(5,07%)	Equivalência Patrimonial
Sul 116 Participações	ON	1.413	(127)	1.286	(8,99%)	Equivalência Patrimonial
Litel	ON	39	(5)	34	(11,88%)	Vide Nota (d) (i)
Newtel Part (b)	ON	4	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>2.044.526</b>	<b>(217.940)</b>	<b>1.826.586</b>	<b>(10,66%)</b>	

Em função das características dos investimentos e do critério de valorização, quando da sua efetiva realização, os valores poderão vir a ser diferentes daqueles registrados.

(i) A metodologia de precificação dos ativos foi realizada pelo Fluxo de caixa do acionista descontado a valor presente, de acordo com o tempo de concessão das empresas na data-base de 31/12/2020.

A taxa de desconto utilizada foi recalculada em cada período, considerando o nível de alavancagem das companhias.

Os valores de INVEPAR e Statkraft foram obtidos por meio da soma do valor encontrado para cada uma das operações que as compõem.

### (d) Fundos de Investimento

Emissor	2020						Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLA N Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	PGA		
Referenciado	1.215.410	1.077.889	137.521	1.070.199	182.262	216.058	2.683.928
Renda Fixa	26.012.283	23.256.057	2.756.226	10.859.083	1.225.324	-	38.096.690
Ações	15.463.020	13.627.968	1.835.052	5.944.474	888.056	-	22.295.549
Multimercado	1.868.910	1.642.188	226.722	1.686.150	223.486	-	3.778.547
Direitos Creditórios	4.911	2.037	2.874	3.512	185	-	8.608
Empresas Emergentes	89.397	64.746	24.651	13.188	1.570	-	104.156
Participações	1.288.041	1.161.454	126.587	384.120	77.580	-	1.749.742
Valor Atualizado	1.256.296	1.133.242	123.054	376.424	77.982	-	1.710.702
A Receber	45.551	40.098	5.453	10.793	-	-	56.344
(-) Provisões para Perdas (d.1)	(13.806)	(11.886)	(1.920)	(3.097)	(402)	-	(17.305)
Imobiliário	667.897	610.208	57.688	13.062	9.316	-	690.274
Outros	29.981	13.415	16.566	74.113	7.561	2	75.128
<b>Total</b>	<b>46.639.850</b>	<b>41.455.962</b>	<b>5.183.887</b>	<b>20.047.901</b>	<b>2.615.340</b>	<b>216.060</b>	<b>69.482.623</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Emissor	2019						Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	
Referenciado	903.920	789.052	114.868	298.451	80.905	192.186	1.475.462
Renda Fixa	24.352.504	21.784.001	2.568.503	10.060.001	1.186.703	-	35.599.208
Ações	11.026.192	9.624.719	1.401.473	5.105.456	809.281	-	16.940.929
Multimercado	2.290.574	2.016.325	274.249	1.148.821	133.736	-	3.573.131
Direitos Creditórios	6.381	2.647	3.734	4.563	241	-	11.184
Empresas Emergentes	76.267	55.871	20.396	10.792	1.329	-	88.388
Participações	1.778.052	1.601.885	176.167	397.390	88.439	-	2.263.881
Valor Atualizado	1.759.725	1.583.309	176.416	385.931	89.122	-	2.234.779
A Receber	54.526	47.998	6.528	12.919	-	-	67.445
(-) Provisões para Perdas (d.1)	(36.200)	(29.423)	(6.777)	(1.461)	(683)	-	(38.343)
Imobiliário	757.692	692.364	65.328	11.965	10.156	-	779.814
Outros	9.773	4.072	5.701	111.664	10.554	134	77.536
<b>Total</b>	<b>41.201.355</b>	<b>36.570.936</b>	<b>4.630.419</b>	<b>17.149.102</b>	<b>2.321.344</b>	<b>192.320</b>	<b>60.809.534</b>

### (I) Precificação dos Fundos de Investimentos Imobiliários:

Os fundos de investimentos imobiliários eram precificados considerando a cota patrimonial do fundo obtida por meio de laudo de avaliação. A partir de dezembro de 2020, passaram a ser precificados a mercado de acordo com a cotação diária da B3. A mudança da metodologia está alinhada às melhores práticas contábeis observadas na NBC TG 46 – Mensuração do Valor Justo, em que os valores cotados em mercados ativos estão classificados no nível 1, oferecendo a evidência mais confiável do valor do ativo. Apresentamos a seguir quadro comparativo entre as cotações:

Fundos de Investimentos	Patrimonial	Mercado	Varição
	PL - R\$	PL - R\$	Resultado
FII CAIXA CEDAE	34.683	44.535	9.852
FII GEO GUARARAPES	238	238	-
FII MEMORIAL OFFICE	13.367	7.251	(6.116)
FII TORRE NORTE	731.010	638.250	(92.761)
<b>TOTAL</b>	<b>779.299</b>	<b>690.274</b>	<b>(89.023)</b>

### (d.1) Redução ao Valor Recuperável de Ativos em Fundos de Investimentos

A aplicação de procedimentos internos para assegurar que os ativos, registrados em fundos de investimentos, não estejam registrados contabilmente por valor que excedesse seus valores de recuperação, apuraram, para 2020, a redução ao valor recuperável para os seguintes ativos:

Fundos	Emissor	Provisão em 2019	Provisão em 2020	Saldo do Fundo 2020	Situação
FIP Brasil Petróleo I (i)	Dock Brasil	-	(6.216)	6.208	Inserção
FIP Energia PCH (ii)	Desa Térmicas	-	(2.829)	143.138	Inserção
FIP Logística Brasil (iii)	Sati	(2.014)	(8.260)	41.373	Manutenção
	LOGZ	-			Inserção
	Nityam	-			Inserção



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Fundos	Emissor	Provisão em 2019	Provisão em 2020	Saldo do Fundo 2020	Situação
FIP INFRABRASIL (iv)	BR VIAS	(9.816)	-	34.526	Retirada
FIP BHG MODAL (v)	Tulip Itaguaí	(4.212)	-	5.472	Retirada
FIP TERRA VIVA (vi)	USINA ARAPORÃ	(22.302)	-	12	Retirada
<b>Total</b>		<b>(38.343)</b>	<b>(17.305)</b>	<b>230.730</b>	

### (d.2) Fundos Provisionados pelo Administrador

O Administrador do Fundo vem aplicando a regra de provisionamento em ativos que compõem a carteira dos fundos de investimentos exclusivos, de acordo com o manual de precificação e de regras dispostas em regulamento. Segue a relação dos ativos provisionados:

Fundos	Emissor	Provisão em 2019	Provisão em 2020	Saldo do Fundo 2020
FI CATEDRAL	DEB. UTE PERNAMBUCO III	(71.271)	(62.940)	464.175
FI MULTIMERCADO BÁLTICO	CRI HABITASE	(20.368)	(20.368)	23.136
FI MULTIMERCADO COLUMBIA	CRI BRAZIL S	(26.173)	(26.173)	1.029
FI MULTIMERCADO GANGES	CCI NOVO PRO	(8.678)	(8.678)	5.518
<b>Total</b>		<b>(126.490)</b>	<b>(118.159)</b>	<b>493.858</b>

### (d.3) Fundos de Investimentos sob Investigação

A FUNCEF foi aceita pelo MPF como assistente de acusação nos processos relacionados a esses investimentos, podendo apresentar aos Procuradores da República documentos que ajudem a sustentar as acusações feitas contra os réus. No momento, não há como determinar os resultados das referidas investigações e seus respectivos desdobramentos.

Fundos de Investimentos	Data Constituição	Capital Comprometido		Recebimentos	Rent. Acum.	Saldo 2019	Saldo 2020
		Aporte <sup>1</sup>	A Integralizar				
FIP SONDAS (i)	mai/11	1.378.047	-	37	(100,00%)	1	-
FIP OAS EMPREENDIMENTOS	fev/14	200.000	200.000	-	(103,08%)	(146)	(146)
FIP MULTINER	out/09	190.579	-	-	(100,00%)	(72)	(108)
FIP RG ESTALEIRO	out/10	141.100	-	-	(100,08%)	(528)	(528)
FIP ENERGIA PCH	fev/08	113.674	43	-	29,64%	127.340	143.138
FIP BRASIL GOVERNANÇA CORPORATIVA (ii)	dez/08	104.793	-	151.314	26,79%	46.357	-
FIP GLOBAL EQUITY PROPERTIES (iii)	dez/08	100.000	-	-	(106,18%)	(14.011)	(1.587)
FIP CAIXA MODAL ÓLEO E GÁS	mai/10	78.483	29.847	945	(99,84%)	(2.381)	(2.251)
FIP BRASIL PETRÓLEO I	fev/12	53.376	46.624	-	(100,12%)	8.199	6.208
FIP TERRA VIVA	jan/09	68.780	1.220	1.160	(100,00%)	-	12
FIP BRASIL ÓLEO E GAS	jul/12	34.400	65.600	452	(99,12%)	32	5
FIP CAIXA VENEZA (iv)	nov/12	14.710	-	54.814	M%	9.915	-
<b>Total</b>		<b>2.477.942</b>	<b>343.334</b>	<b>208.722</b>	-	<b>174.706</b>	<b>144.743</b>

M% - representa rentabilidade acima de 1.000%.

i) **FIP SONDAS:** O Fundo tinha por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio do investimento em ações da Companhia Sete Brasil



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Participações S.A. Em abril de 2020, o fundo foi liquidado com recebimento de R\$ 36 mil. Porém, as ações civis e penais estão em fase de apresentação das defesas prévias pelos acusados.

**ii) FIP BRASIL DE GOVERNANÇA CORPORATIVA:** Constituído em dezembro de 2008, com duração de 8 anos. O fundo era composto principalmente por ações da ALLPARK Empreendimentos e Participações (Estapar). Foi integralizado o valor de R\$ 104.993 mil e amortizado o valor de R\$ 117.582 mil. O fundo foi liquidado em outubro de 2020 com recebimento de de R\$ 33.732 e 3.573.959 ações da companhia investida. A rentabilidade acumulada desde a constituição do fundo está em 26,79%, frente à meta atuarial de 249,36%.

**iii) FIP GLOBAL EQUITY PROPERTIES:** no ano registrou o aporte de R\$ 53.581 para suportar uma ação judicial.

**iv) FIP CAIXA VENEZA:** Constituído em julho de 2012. O Fundo foi constituído por um desdobramento da estruturação realizada para o investimento no FIP Caixa Amsterdam, com o objetivo de implementar a fase um do Projeto Habitat. Em dezembro de 2020, o fundo foi liquidado com recebimento de R\$ 47.453 mil. A rentabilidade acumulada desde a constituição do fundo está em 2.292,36%, frente à meta atuarial de 146,01%.

### (e) Investimentos Imobiliários

2020					
Segmento	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Provisão para perda com inadimplência	Provisão para perda (i)	Valor Líquido
Terrenos (i)	123.272	4.778	(4.778)	(75.142)	48.130
Locados a Uso Próprio	11.393	100	-	-	11.492
Locadas à Patrocinadora	529.942	4.028	-	-	533.970
Locadas a Terceiros (ii)	1.399.770	65.540	(62.567)	(261)	1.402.481
Shopping Center (iii)	2.085.486	2.639	-	-	2.088.125
Complexo Hoteleiro	855.631	151	(151)	-	855.631
Direitos em alienações (iv)	-	320.850	(41.407)	-	279.443
<b>Total</b>	<b>5.005.492</b>	<b>398.086</b>	<b>(108.903)</b>	<b>(75.402)</b>	<b>5.219.273</b>

2019					
Segmento	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Provisão para perda com inadimplência	Provisão para perda (i)	Valor Líquido
Terrenos (i)	98.263	5.791	(4.568)	(75.142)	24.343
Locados a Uso Próprio	11.029	110	-	-	11.138
Locadas à Patrocinadora	563.580	5.288	-	-	568.868
Locadas a Terceiros (ii)	1.384.422	57.043	(51.897)	(171)	1.389.398
Shopping Center (iii)	2.098.602	2.424	-	-	2.101.026
Complexo Hoteleiro	873.651	3.891	(151)	-	877.391
Direitos em alienações (iv)	-	284.929	(30.471)	-	254.458
<b>Total</b>	<b>5.029.546</b>	<b>359.476</b>	<b>(87.088)</b>	<b>(75.312)</b>	<b>5.226.622</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

(i) A provisão para perda, no montante de R\$ 75.402 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 75.312 em 31 de dezembro de 2019), sendo que R\$ 75.142 se refere ao terreno do extinto parque aquático Wet'n Wild Salvador, adquirido em 1996, que possui gravame hipotecário e está provisionado para perda desde 2003 e o valor de R\$ 261 (R\$ 171 em 2019) refere-se a diferença entre o valor de promessa de compra/venda de R\$ 1.560 e o valor do laudo R\$ 1.821 das salas do Edifício OAB –DF, em função da incerteza da homologação ou cancelamento definitivo da venda destes imóveis decorrente do processo judicial.

Em janeiro de 2020 houve o registro do Terreno Avenida Mario Leal Ferreira, situado em Bonocô/BA, oriundo de recebimento de dívida do CCI MRV Nilo por meio de dação em pagamento, pelo valor de R\$ 16.286 e em junho de 2020 houve o registro do Terreno Pólo Industrial Camaçari, situado em Camaçari/BA, pelo valor de R\$ 10.020, referente à segunda parcela da referida da dação em pagamento.

(ii) Registro da alienação à vista, em junho de 2020, do imóvel Avenida Pedroso de Moraes, situado em São Paulo/SP, por valor de R\$ 23.000 com lucro contábil de R\$ 2.415.

Registro da alienação à vista, em junho de 2020, do imóvel Apartamento nº 72 Ed. Mississipi, situado em São Paulo/SP, no valor de R\$ 800 com lucro contábil de R\$ 17.

Em julho de 2020 houve registro de alienação de 0,58% do imóvel Sítio Mutinga, São Paulo/SP. Trata-se de desapropriação de parte do Lote 7 pela Prefeitura Municipal de Barueri para fins de alargamento de via pública. A desapropriação ocorreu pelo valor de R\$ 271 e gerou lucro contábil de R\$ 17.

(iii) Em fevereiro de 2020 houve aumento da participação da FUNCEF no Shopping Center Barra/BA no total de R\$ 16.997, referentes ao exercício do Direito de Preferência relativo à venda das participações do IRB Investimentos e Participações Imobiliárias S.A. e IRB-BRASIL Resseguros S.A.

(iv) Em função do distrato dos contratos de alienação na modalidade de Valor Geral de Venda – VGV, dada a constatação de inviabilidade dos negócios, passaram a ser precificados por meio de laudos de avaliação que se considerou o valor da garantia (terreno) deduzidos os custos para reintegração, com impacto positivo de R\$ 24.890..

Contrato	2020	2019	Ajuste
000466 - Terreno Cabo de Santo Agostinho	18.553	18.806	(252)
000483 - Terreno Estrada dos Bandeirantes Wet'n Wild RJ	125.858	97.501	28.357
000468 - Terreno Auto Shopping Global Santo André	110.254	115.755	(5.500)
000542 - Projeção G Setor Noroeste	11.289	10.201	1.088
000544 - Projeção J Setor Noroeste	11.674	10.475	1.199
<b>Total</b>	<b>277.628</b>	<b>252.737</b>	<b>24.890</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### (e.1) Composição da Carteira Imobiliária por Plano de Benefícios

Plano	2020	2019
REG/REPLAN Consolidado	5.077.908	5.096.501
REG/REPLAN Saldado	4.585.972	4.603.521
REG/REPLAN não Saldado	491.935	492.980
Novo Plano CD	76.556	65.812
REB CD	64.810	64.308
<b>Total</b>	<b>5.219.273</b>	<b>5.226.622</b>

### (e.2) Movimentação da Provisão para Perda dos Recebíveis

Segmento	2019	Constituição	Atualização	Reversão	Mudança de Faixa	2020
Terrenos	4.568	-	221	(11)	-	4.778
Locados à Patrocinadora	-	-	-	-	-	-
Locados a Terceiros	51.897	526	14.146	(4.368)	366	62.567
Shopping Center	-	19	-	(19)	-	-
Complexo Hoteleiro	151	-	-	-	-	151
Direitos em Alienação	30.471	-	12.546	(1.611)	-	41.407
<b>Total</b>	<b>87.088</b>	<b>545</b>	<b>26.913</b>	<b>(6.009)</b>	<b>366</b>	<b>108.903</b>

### (e.3) Provisão para Perdas por Faixas de Inadimplência

PROVISÃO PARA PERDAS	2020				
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	CONSOLIDADO
25% – atraso de 61 a 120 dias	106	11	1	1	119
50% – atraso de 121 a 240 dias	18	2	-	-	20
100% – acima de 360 dias	96.082	10.289	1.120	1.273	108.764
<b>Total</b>	<b>96.205</b>	<b>10.302</b>	<b>1.122</b>	<b>1.274</b>	<b>108.903</b>

PROVISÃO PARA PERDAS	2019				
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	CONSOLIDADO
25% – atraso de 61 a 120 dias	68	7	1	1	77
100% – acima de 360 dias	76.866	8.231	896	1.018	87.011
<b>Total</b>	<b>76.933</b>	<b>8.239</b>	<b>897</b>	<b>1.019</b>	<b>87.088</b>

De acordo com as regras citadas no item 3.6.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### (e.4) Reavaliação Imobiliária (Valor Justo)

O resultado da reavaliação imobiliária foi negativo em R\$ 49.431 em 2020 (positivo em R\$ 131.853 em 2019) correspondendo à rentabilidade de -0,98% no mesmo período (positiva de 2,69% em 2019).

Empreendimentos	2020				2019			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
<b>Terreno</b>		<b>123.272</b>	<b>(2.029)</b>			<b>98.263</b>	<b>12.671</b>	
Wet'n Wild - Salvador - BA <sup>2</sup>	N/A	75.142	-	7	N/A	75.142	-	N/A
Terreno Complexo Imobiliários Araraquara - Araraquara - SP	08/out	22.430	(691)	5	04/jul	23.121	12.671	12
Terreno Avenida Maria Leal Ferreira, S/N, Bonoco - Salvador - BA <sup>1</sup>	27/nov	13.450	(2.836)	7	N/A	-	-	N/A
Glebas 2, 4, 6, 9, 10B, 12, 2A, Subglebas 3 e 5 - Polo Industrial Camaçari - BA <sup>1</sup>	30/nov	12.250	1.498	7	N/A	-	-	N/A

<sup>1</sup> Imóvel recebido por meio de doação em pagamento do ativo CCI MRV Nilo.

<sup>2</sup> Imóvel provisionado para perda

Edificações em Uso Próprio	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
			<b>11.393</b>	<b>815</b>			<b>11.029</b>	<b>(969)</b>
Ed. Corporate, Financial Center, Brasília - DF <sup>1</sup>	23/nov	11.393	815	9	23/set	11.029	(969)	3

<sup>1</sup> Transferência de 4% para o segmento à Locadas a Terceiros.

Edificações Locadas à Patrocinadora	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
			<b>529.942</b>	<b>8.548</b>			<b>563.580</b>	<b>7.596</b>
Centro Comercial Florianópolis, Servidão Nsa. de Lurdes, 111 - Florianópolis - SC	17/set	70.500	1.880	11	30/out	68.620	652	6
Ed. Goiânia Corporate Financial Center, Av. Anhaquera Rua 11 Centro - Goiânia - GO <sup>3</sup>	20/nov	68.332	151	9	14/out	81.788	1.363	3
Ed. Funcef Center - Av. Paulista, 1904/1912 Bela Vista - São Paulo - SP <sup>3</sup>	03/nov	56.908	2.188	5	19/ago	59.319	1.381	8
Ed. Greenwich Tower, Rua Desembargador Homero Mafra, nº 89 - Vitória - ES	30/out	32.429	373	10	12/jul	32.056	456	2
Rua Rangel Pestana nº 278/286 - São Paulo - SP	21/ago	15.750	(209)	8	09/set	15.959	759	12
Rua Marcilio Dias nº 170 Gonzaga - São Paulo - SP	16/out	14.815	(905)	5	12/set	15.720	(75)	8
Rua Lauro Muller, nº 116 Botafogo Rio de Janeiro - RJ	21/ago	13.875	301	10	11/nov	13.574	299	3
Rua Quatorze nº 184 - Vila Sta. Cecília - Rio de Janeiro - RJ	03/nov	12.369	169	10	18/jul	12.200	200	2
Praça General Osório - Ag. Comendador - Curitiba - PR	21/ago	11.690	350	8	30/out	11.340	(360)	6
Rua General Câmara nº 15/17 Centro - Santos - SP	18/ago	11.147	(314)	8	20/ago	11.461	61	8
Av. Santos Dumont nº 2772 - Fortaleza - CE	26/ago	10.400	(33)	7	23/set	10.433	(37)	9
Rua Joaquim Floriano nº 456 Itaim Bibi - São Paulo - SP	24/ago	10.085	495	8	20/ago	9.590	(200)	12
Rua Fradique Coutinho nº 1339 e 1339 A - São Paulo - SP	18/ago	9.700	385	8	26/jul	9.315	235	12
Ed. Cowan, Rua Timbiras, nº 1532 Centro - Belo Horizonte - MG	10/nov	9.685	3.835	12	20/out	5.850	2	3
Av. Jabaquara nº 442 - São Paulo - SP	18/ago	9.060	(232)	8	08/ago	9.292	92	12
Av. Sete de Setembro nº 955 - Salvador - BA	28/ago	8.650	(202)	7	14/ago	8.852	124	9





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Edificações Locadas à Patrocinadora	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
		529.942	8.548			563.580	7.596	
Rua Conde de Bonfim, nº 302 Tijuca Rio de Janeiro / RJ	19/ago	8.295	395	10	10/set	7.900	283	3
Av. das Américas nº 3959 Sala 101 - Rio de Janeiro - RJ	19/ago	7.979	(521)	10	24/jul	8.500	215	2
Av. Brás de Pina nº 02 - Rio de Janeiro - RJ	02/set	7.700	-	10	08/ago	7.700	200	2
Rua Padre Carapeço Lojas PPC 115/116 - Recife - PE	02/set	7.590	(198)	7	08/nov	7.788	122	9
Rua Paulo Eiro nº 280 - São Paulo - SP	19/ago	7.388	159	8	26/jul	7.229	9	12
Rua Dr. Paterson nº 096 - Salvador - BA	11/ago	7.200	(37)	7	14/ago	7.237	5	9
Ed. Martinelli - Conjunto 031 - São Paulo - SP	19/ago	7.068	168	8	01/ago	6.900	179	8
Av. Presidente Vargas nº 50, Barra - Ed. Atlântico - Salvador - BA	25/ago	6.560	9	7	27/ago	6.551	44	9
Av. Washington Luiz nº 6.971 - São Paulo - SP	24/ago	6.554	314	8	21/jul	6.240	140	1
Av. Francisco Matarazzo nº 342/348 e 350 Água Branca - São Paulo - SP	19/ago	6.465	92	8	05/ago	6.373	73	12
Av. Manoel Dias da Silva nº 1499 Tituba - Salvador - BA	28/ago	6.400	(64)	7	20/ago	6.464	(134)	9
Alameda São Boaventura - Rio de Janeiro - RJ	24/ago	6.322	242	10	22/jul	6.080	150	2
Rua Andrade Figueira nº 35 - Centro - Barra Mansa - Rio de Janeiro - RJ	05/nov	6.269	219	10	07/ago	6.050	50	2
Av. Antonio Carlos Magalhaes nº 2487 - Loja E - Salvador - BA	11/ago	6.210	(135)	7	20/ago	6.345	185	9
Av. Getúlio de Moura nº 60 - Rio de Janeiro - RJ	02/set	6.038	3	10	07/ago	6.035	122	2
Rua da Mooca nº 1973/1983 - São Paulo - SP	28/ago	6.000	-	8	06/ago	6.000	340	12
Av. Marechal Mascarenhas de Moraes nº 5777 - Recife - PE	28/ago	5.840	220	7	12/set	5.620	325	9
Praça Rio Branco nº 318 - Piauí - PI	31/ago	5.105	(18)	7	01/out	5.123	(135)	9
Ed. Corporate Financial Center SCN, Quadra 2 Lote A - Brasília - DF	23/nov	5.098	1.162	9	23/set	3.936	(1.458)	3
Rua do Riachuelo nº 61 Centro Rio de Janeiro / RJ	28/ago	5.076	(149)	10	19/out	5.225	128	3
Centro Emp. Washington Luiz, Rua Almirante Grenfeel nº 408 - Duque de Caxias - RJ	03/set	5.024	(724)	10	16/jul	5.748	139	2
Praça Roberto Pereira dos Santos nº 63 - Rio de Janeiro - RJ	20/ago	4.649	49	10	07/ago	4.600	100	2
Av. Colares Moreira, 400 - Quadra Comercial 02 Bairro Renascença - São Luiz - MA	02/set	4.530	(38)	7	06/nov	4.568	76	9
Rua Doutor Alfredo Becker nº 536 Alcântara - Rio de Janeiro - RJ	03/set	4.343	72	10	25/out	4.271	96	3
Rua Augusto Frederico Schmidt, nº 2992 Lojas 252/253 - Salvador - BA	02/set	4.220	(33)	7	05/ago	4.253	214	9
Rua Floriano Peixoto nº 1084 - Loja - Fortaleza - CE	26/ago	2.955	(16)	7	27/set	2.971	33	9
Av. Radial B nº 136 - Bahia - BA	28/ago	2.860	(46)	7	04/set	2.906	5	9
Rua Padre Januário nº 042 - Rio de Janeiro - RJ	29/ago	1.930	(20)	10	12/ago	1.950	38	2
Ed. Centro Empresarial Albert Ganimi, Rua Espírito Santo nº 1.115 - Juiz de Fora - MG	24/nov	1.842	(726)	12	29/jul	2.568	882	3
Praça Mario Furtado nº 167 - São Paulo - SP	28/ago	1.037	(63)	8	12/set	1.100	17	8
Av. Pedrosa de Moraes nº 644 - São Paulo - SP <sup>1</sup>	N/A	-	-	N/A	03/out	20.585	185	8
Av. Getúlio Vargas nº 1530 Centro Comercial Marcos Freire - Olinda-PE <sup>2</sup>	N/A	-	-	N/A	04/set	3.395	16	9

<sup>1</sup>Transferência para o segmento Locadas à Terceiros e alienação em junho de 2020.

<sup>2</sup>Transferência para o segmento de Locadas à Terceiros.

<sup>3</sup>Transferência de 8% do Ed. Funcef Center e de 16% do Ed. Goiania Corporate Financial Center para o segmento Locadas à Terceiros.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Edificações Locadas à Terceiros	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
		1.399.770	(5.032)			1.384.422	2.054	
Edifício São Paulo Headquarters - SP	23/nov	339.437	15.597	8	07/out	323.840	(10.865)	1
Ed. Corporate Financial Center SCN, Quadra 2 Lote A - Brasília - DF 1	23/nov	208.115	(10.702)	9	23/set	218.367	10.272	3
Parque Industrial Tangara Foods - Rodovia Darly Santos 2.500 - Vila Velha - ES	03/dez	139.738	3.992	12	19/ago	135.746	(9.239)	3
Ed. Prime Medical Center, Rua Joaquim Floriano, 533 - São Paulo - SP	03/nov	127.740	6.227	5	05/nov	121.513	5.729	12
Av. Ceci, 1500 Jd. Mutinga - Tamboré Barueri São Paulo - SP <sup>3</sup>	03/nov	125.649	(5.078)	8	21/jul	130.981	2.219	1
Ed. Birmann 12, Rua Alexandre Dumas nº 1.711 - São Paulo - SP	28/out	84.210	(3.850)	5	10/out	88.060	1.960	12
Av. Tancredo Neves, 148, Shopping Iguatemi - Salvador - BA	19/out	53.410	169	7	30/ago	53.241	1.539	9
Ed. Brasília Shopping And Towers, SCN Quadra 5 Bloco A Asa Norte - Brasília - DF	30/nov	53.403	(1.006)	9	24/out	54.409	(929)	3
Ed. Tiradentes Tower, Av. Afonso Pena, 1964 - Belo Horizonte - MG	20/nov	45.797	(20)	12	11/nov	45.817	(747)	3
Ed. Cowan, Rua Timbiras, nº 1532 Centro - Belo Horizonte - MG	10/nov	36.039	(6.031)	12	20/out	42.070	659	3
Centro Empresarial Santos, Rua Marcilio Dias, nº 170 Santos - SP	22/out	26.610	(118)	5	14/out	26.728	231	8
Ed. Goiânia Corporate Financial Center, Av. Anhaguera Rua 11 Centro - Goiânia - GO	20/nov	24.731	54	9	14/out	11.070	185	3
Ed. Suarez, Trade Center Avenida Tancredo Neves nº 450 - Tituba Salvador - BA	13/nov	23.404	(49)	7	24/set	23.452	848	9
SEP/Norte 511 Bloco A Lotes 4 e 5 - Brasília - DF	23/nov	22.428	(1.134)	9	13/ago	23.562	617	3
Ed. FUNCEF Center Av. Paulista, 1904/1912 Bela Vista - São Paulo - SP	03/nov	18.452	(2.223)	5	19/ago	16.076	278	8
Golden e Royal Tulip Brasília Alvorada Hotel, SHTN, Trecho 1 Lote 1-B - Brasília - DF	03/dez	14.144	(697)	4	17/out	14.840	(887)	8
Ed. Centro Empresarial Albert Ganimi, Rua Espírito Santo 1.115 - Juiz de Fora - MG	24/nov	9.280	546	12	29/jul	8.734	(411)	3
Rua Marechal Deodoro nº 450 - Subsolo - Curitiba - PR	27/out	8.000	230	11	30/out	7.770	535	6
Rua Libero Badaro nº 206 - Conjunto 3A - São Paulo - SP	27/out	7.400	(346)	5	12/set	7.746	176	8
Centro Comercial Marcos Freire Av. Getúlio Vargas nº 1530 - Olinda-PE	06/nov	5.979	56	7	04/set	5.923	162	9
Av. Nelson Cardoso nº 1149 Taquara Jacarepaguá Rio de Janeiro - RJ	30/out	4.628	(670)	12	12/ago	5.298	(202)	3
Av. Marechal Floriano Peixoto nº 1481 Centro - Rio de Janeiro - RJ	30/out	4.319	(52)	10	20/jul	4.371	(29)	2
Rua Lauro Muller, nº 116 Botafogo Rio de Janeiro - RJ	21/ago	3.906	330	10	11/nov	3.576	(49)	3
Av. Getúlio Vargas nº 1530 Centro Comercial Marcos Freire - Olinda-PE	06/nov	3.399	4	7	N/A	-	-	N/A
Ed. OAB, Sal/Sul Quadra 5 Bloco N - Brasília - DF (ii)	24/nov	1.821	90	9	N/A	1.731	-	#N/D
Av. Pedro II nº 1492 - Belo Horizonte - MG	28/set	1.803	(112)	12	20/out	1.915	1	3
Rua Coronel Tamarindo, 1956 Bangu - Rio de Janeiro - RJ	27/out	1.742	(74)	10	26/jul	1.816	10	2
Rua da Concordia nº 405 - Recife - PE	30/set	1.107	1	7	05/set	1.106	29	9
Rua J1, QD. 20, lotes 6 e 7, setor Jão-Goiânia/GO	24/nov	613	(109)	9	17/jul	722	(56)	3
Rua Eugenio Frediani Quadra, 193 nº 37 - Santana de Parnaíba - SP	03/nov	380	(2)	8	09/ago	382	7	1
Rua Freire Alemão 475, Apto 302, Bloco A, Ed. Piriápolis, Porto Alegre/RS	29/out	345	(50)	11	30/out	395	20	6
Rua Cassimiro de Abreu, Quadra 16, Lote 80, Anhanguera, Goiânia/GO	24/nov	311	(26)	9	15/ago	337	(1)	3



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
<b>Edificações Locadas à Terceiros</b>		<b>1.399.770</b>	<b>(5.032)</b>			<b>1.384.422</b>	<b>2.054</b>	
Ed. Professor Bernardo Litzinger - Aptº nº 83 - Foz do Iguaçu - PR	22/set	271	7	11	30/out	264	12	6
Rua Getúlio Vargas, 36, apt 309, Ed. Bonanza, Guarapari/ES	20/nov	212	(1)	12	09/set	213	(5)	3
Rua Germano Guthier nº 631 Quadra 205 nº 36 - São Paulo - SP	03/nov	211	(0)	8	21/jul	212	(4)	1
Rua João Valadão, nº 125-Residencial Dona Quita-Monte Carmelo-MG	24/nov	196	5	12	06/set	192	6	3
Rua Theodoro Holtrup - 181 - Bloco D Apt 315 - Ed. Casimiro de Abreu - Blumenau-SC	18/set	192	7	11	30/out	185	(9)	6
Rua Antônio Pontes Câmara - 341 - J - Primavera, Paradoópolis/SP	03/nov	183	(1)	8	21/jul	185	(34)	1
Rua Professor Tostes nº 3073 Aptº 104 - Bloco E - Amapá - AP	27/nov	164	4	7	30/set	160	2	9
Rua 3680 nº 71 - Bairro Vila Real, Ed. Residencial Ejamar Apartamento 403 - SC¹	N/A	-	-	N/A	30/out	285	32	6
Rua Artur Renner 507, Progresso, Montenegro/RS¹	N/A	-	-	N/A	30/out	352	29	6
Rua Galofre, nº 31, apto 72- ED. Mississipi-Vila Mariana/SP²	N/A	-	-	N/A	21/jul	783	(34)	1

¹Imóvel alienado em outubro de 2020.

²Imóvel alienado em junho de 2020.

³Alienação de 0,44% do imóvel em julho de 2020.

	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
<b>Participações em Shopping Center</b>		<b>2.085.486</b>	<b>(33.713)</b>			<b>2.098.602</b>	<b>68.964</b>	
Shopping Center Pátio Paulista, Rua Treze de Maio, 1.947 Bela Vista - São Paulo - SP	30/nov	296.610	(17.100)	12	16/out	313.710	10.410	12
Morumbi Shopping Center, Av. Roque Petroni Junior 1089 - São Paulo - SP	20/nov	208.368	(3.177)	12	16/out	211.545	15.345	12
Amazonas Shopping Center Av. Djalma Batista, 482 Parque 10 - Manaus - AM	25/nov	198.313	3.903	4	29/out	194.410	2.385	7
Shopping Center Praça da Moça, Rua Manoel de Nóbrega, 712 - São Paulo - SP	20/nov	178.326	(4.256)	12	26/set	182.582	6.756	12
Shopping Conjunto Nacional, SCN - Brasília - DF	30/nov	178.280	1.300	4	15/out	176.980	3.927	7
Ed. Brasília Shopping, Setor Comercial Norte SCN Quadra 5 Bloco A - Brasília - DF	30/nov	171.300	(1.400)	4	11/out	172.700	8.860	7
Shopping Center Canoas, Av. Guilherme Schell, 6570 - Canoas - RS	25/nov	167.819	(11.021)	4	28/out	178.840	1.529	7
Shopping Pátio Belém, Travessa Padre Eutíquio, 1078 - Belém - PA	27/nov	109.470	(1.100)	7	18/out	110.570	4.880	8
Pantanal Shopping, Av. Historiador Rubens de Mendonça, 3300 - Cuiabá - MT	30/nov	98.335	2.222	4	09/set	93.020	(1.456)	7
Shopping Center Lapa, Rua Portão da Piedade, 155 - Salvador - BA	25/nov	97.061	(1.036)	7	17/out	98.097	2.497	8
River Shopping, Av. Monsenhor Ângelo Sampaio, 100 Centro - Petrolina - PE	25/nov	96.354	(656)	7	30/out	97.010	4.000	8
Shopping Center Barra, Av. Centenário, 2992 - Salvador - BA	25/nov	70.220	(9.671)	7	17/out	62.387	3.447	8
Auto Shopping Global, Av. dos Estados, 8000 - Santo André - São Paulo - SP	20/nov	56.000	300	12	18/out	55.700	5.700	12



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Participações em Shopping Center	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
			2.085.486	(33.713)			2.098.602	68.964
Shopping Que, Av. Castanheiras Esquina com Ruas 36 e 37 Águas Claras - Brasília - DF	30/nov	48.700	(600)	4	11/out	49.300	924	7
Expansão II Shopping Center Pátio Paulista Etapa 1 - SP	30/nov	41.488	7.664	12	16/out	33.824	2.068	12
Shopping Pátio Mix Costa Verde, Rodovia BR 101 Trecho 1 - Itaguaí - RJ	20/nov	36.860	(1.064)	12	18/out	37.924	(1.596)	12
Expansão II Shopping Center Pátio Paulista Etapa 2 - SP <sup>1</sup>	30/nov	18.512	3.419	12	16/out	15.093	923	12
Shopping Center Bougainville, Rua 9 Quadra 16, 1855 Setor Oeste - Goiânia - GO	30/nov	13.470	(1.440)	4	16/set	14.910	(1.635)	7

Complexo Hoteleiro	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
			855.631	(18.020)			873.651	41.537
Hotel Renaissance, Alameda Santos, 2.233 Jardim Paulista - São Paulo - SP	20/nov	510.800	100	12	15/out	510.700	40.400	12
Eco Resort de Angra, Estrada Vereador Adelino, 8.413 - Angra dos Reis - RJ	20/nov	139.200	2.700	12	28/out	136.500	(1.021)	12
Eco Resort Cabo de Santo Agostinho, Av. Beira Mar 750 Vila Suape - Recife - PE	25/nov	61.100	(1.310)	7	16/out	62.410	(3.190)	8
Golden e Royal Tulip Brasília Alvorada Hotel, SHTN, Trecho 1 Lote 1-B - Brasília - DF	03/dez	57.811	(12.101)	4	17/out	69.912	2.953	8
Novotel Barra da Tijuca, Av. Lúcio Costa, 5.210, e Rua Lourenço Filho, 16 e 68 - Rio de Janeiro - RJ	20/nov	44.640	(4.320)	12	24/out	48.960	160	12
Hotel Golden Tulip Porto Vitória, Av. Nsa. Dos Navegantes, 635 - Vitória - ES	20/nov	26.050	(2.809)	12	18/out	28.859	1.745	8
Hotel Íbis, Av. Tancredo Neves, Lote 02 Gleba 1A - Petrolina - PE	25/nov	16.030	(280)	7	18/out	16.310	490	8

<b>Total Consolidado Investimento Imobiliário</b>	<b>5.005.492</b>	<b>(49.431)</b>		<b>5.029.546</b>	<b>131.853</b>		
---	------------------	-----------------	--	------------------	----------------	--	--

Avaliador	
1 ANEXXA - Engenharia, Consultoria e Comércio Ltda	7 P&F Arquitetura e Assessoria Ltda
2 Contrucci Rossi e Rizzi Eng. E Avaliações Ltda	8 Peritenge Eng. Avaliações e Perícias Ltda
3 Elo Engenharia, Comércio e Construções Ltda	9 Personal Engenharia Ltda
4 Fide Serviços de Engenharia e Consultoria Ltda	10 Predictor Avaliações Patrimoniais e Consultoria Ltda
5 Gaiga Engenharia e Consultoria Ltda	11 Ritter dos Santos e CIA Ltda
6 Oliveira Werchajzer Engenharia S/S Ltda	12 Zarique Consultoria e Assessoria Tec. Ltda

(i) **Ed. OAB, Sal/Sul Quadra 5 Bloco N – Brasília – DF**- As salas 301 a 308 e 02 vagas de garagem do Edifício OAB foram alienadas em 2014 por R\$ R\$ 1.560. Essa venda é objeto de investigação pela Operação *Greenfield*, por considerar que esse valor está subavaliado. Esse imóvel foi reavaliado em 2017 e 2020, portanto, o ganho de R\$ 261 (R\$ 171 em 2017 e R\$ 90 em 2020), entre o valor do laudo e o saldo contábil da época da promessa de compra e venda foram provisionados para perda. O Ministério Público Federal ajuizou ação penal que está na fase de conclusão dos autos para sentença.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### (e.5) Resultado da Reavaliação Imobiliária por Planos

Segmentos	2020											
	REG/REPLAN Consolidado		REG/REPLAN SALDADO		REG/REPLAN Não Saldado		Novo Plano		REB		TOTAL	
	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$
Terrenos	112.030	(1.540)	100.404	(1.350)	11.626	(190)	9.932	(472)	1.309	(17)	123.272	(2.029)
Locados a Uso Próprio	11.142	797	10.064	720	1.078	77	117	8	133	10	11.393	815
Locados a Patrocinadora	518.283	8.360	468.150	7.551	50.132	809	5.458	88	6.200	100	529.942	8.548
Locados a Terceiros	1.368.997	(4.923)	1.236.599	(4.449)	132.398	(475)	14.395	(50)	16.377	(59)	1.399.770	(5.032)
Shoppings Centers	2.021.500	(36.316)	1.825.965	(32.803)	195.536	(3.513)	35.716	2.282	28.269	320	2.085.486	(33.713)
Complexo Hoteleiro	836.807	(17.623)	755.865	(15.919)	80.943	(1.705)	8.813	(186)	10.011	(211)	855.631	(18.020)
<b>Total <sup>2</sup></b>	<b>4.868.760</b>	<b>(51.245)</b>	<b>4.397.046</b>	<b>(46.249)</b>	<b>471.714</b>	<b>(4.996)</b>	<b>74.432</b>	<b>1.671</b>	<b>62.300</b>	<b>143</b>	<b>5.005.492</b>	<b>(49.431)</b>

Segmentos	2019											
	REG/REPLAN Consolidado		REG/REPLAN SALDADO		REG/REPLAN Não Saldado		Novo Plano		REB		TOTAL	
	Saldo	Ajuste	Saldo	Ajuste	Saldo	Ajuste	Saldo	Ajuste	Saldo	Ajuste	Saldo	Ajuste
Terrenos	96.101	12.393	86.805	11.194	9.296	1.199	1.012	131	1.150	148	98.263	12.671
Locados a Uso Próprio	10.786	(948)	9.743	(856)	1.043	(92)	114	(10)	129	(11)	11.029	(969)
Locados a Patrocinadora	551.182	7.429	497.867	6.711	53.315	719	5.805	78	6.594	89	563.580	7.596
Locados a Terceiros	1.353.996	2.008	1.223.056	1.814	130.939	194	14.228	21	16.198	24	1.384.422	2.054
Shoppings Centers	2.037.672	66.544	1.840.572	60.108	197.100	6.437	33.222	1.420	27.708	1.000	2.098.602	68.964
Complexo Hoteleiro	854.430	40.623	771.783	36.694	82.647	3.929	8.999	428	10.222	486	873.651	41.537
<b>Total</b>	<b>4.904.167</b>	<b>128.050</b>	<b>4.429.827</b>	<b>115.664</b>	<b>474.340</b>	<b>12.386</b>	<b>63.379</b>	<b>2.068</b>	<b>62.000</b>	<b>1.736</b>	<b>5.029.546</b>	<b>131.853</b>

### (f) Operações com Participantes

#### (f.1) Empréstimos

2020						
EMPRÉSTIMO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	CONSOLIDADO
Saldo Devedor	1.540.800	1.453.928	86.872	1.177.963	119.337	2.838.100
Saldo Vencido	5.051	3.827	1.224	5.341	976	11.368
Provisão para Perda	(14.868)	(12.891)	(1.977)	(16.381)	(2.845)	(34.094)
25% - atraso de 61 a 120 dias	(341)	(341)	-	(801)	(104)	(1.246)
50% - atraso de 121 a 240 dias	(851)	(771)	(80)	(1.415)	(132)	(2.398)
75% - atraso de 141 a 360 dias	(687)	(687)	-	(2.748)	(704)	(4.138)
100% - atraso acima de 360 dias	(12.989)	(11.092)	(1.897)	(11.418)	(1.905)	(26.312)
<b>Total</b>	<b>1.530.983</b>	<b>1.444.864</b>	<b>86.119</b>	<b>1.166.923</b>	<b>117.468</b>	<b>2.815.373</b>

2019						
EMPRÉSTIMO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	CONSOLIDADO
Saldo Devedor	1.543.898	1.456.492	87.406	1.121.535	126.386	2.791.819



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2019						
EMPRÉSTIMO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	CONSOLIDADO
Saldo Vencido	4.673	3.479	1.194	5.679	1.030	11.382
Provisão para Perda	(15.199)	(13.120)	(2.079)	(20.334)	(2.975)	(38.508)
25% - atraso de 61 a 120 dias	(240)	(238)	(2)	(959)	(174)	(1.373)
50% - atraso de 121 a 240 dias	(1.375)	(1.289)	(86)	(4.173)	(501)	(6.048)
75% - atraso de 141 a 360 dias	(1.438)	(1.259)	(179)	(3.789)	(550)	(5.776)
100% - atraso acima de 360 dias	(12.148)	(10.335)	(1.813)	(11.413)	(1.750)	(25.311)
<b>Total</b>	<b>1.533.372</b>	<b>1.446.851</b>	<b>86.521</b>	<b>1.106.881</b>	<b>124.441</b>	<b>2.764.693</b>

### (f.1.1) Movimentação da Provisão para Perda

Plano de Benefícios	Saldo 2019	Constituição	Mudança de Faixa	Reversão	Saldo 2020
REG/REPLAN Consolidado	15.199	2.030	1.397	(3.758)	14.868
REG/REPLAN Saldado	13.120	1.853	1.288	(3.370)	12.891
REG/REPLAN Não Saldado	2.079	177	109	(388)	1.977
Novo Plano	20.334	5.402	2.097	(11.451)	16.382
REB	2.975	1.078	329	(1.538)	2.844
<b>TOTAL</b>	<b>38.508</b>	<b>8.510</b>	<b>3.823</b>	<b>(16.747)</b>	<b>34.094</b>

A reversão da provisão para perdas foi impactada pela baixa dos contratos inadimplentes como perda efetiva, no montante de R\$ 16.129 (R\$ 19.772 em 2019).

### (f.2) Financiamento Habitacional

2020					
Financiamento Habitacional	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	CONSOLIDADO
Saldo devedor (i)	5.105	4.662	443	60	5.165
Saldo Vencido	396.443	362.067	34.376	4.699	401.141
Provisão desc. Saldo Devedor	(1.451)	(1.325)	(126)	(17)	(1.467)
Provisão para Perda	(396.795)	(362.389)	(34.406)	(4.706)	(401.502)
75% - atraso de 241 a 360 dias	(774)	(707)	(67)	(9)	(783)
100% - acima de 360 dias	(396.021)	(361.682)	(34.339)	(4.697)	(400.718)
<b>Total</b>	<b>3.302</b>	<b>3.015</b>	<b>287</b>	<b>36</b>	<b>3.337</b>

2019					
Financiamento Habitacional	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	CONSOLIDADO
Saldo devedor (i)	12.743	11.638	1.105	151	12.894
Saldo Vencido	357.040	326.080	30.960	4.232	361.272
Provisão desc. Saldo Devedor	(1.984)	(1.812)	(172)	(23)	(2.008)
Provisão para Perda	(364.932)	(333.288)	(31.644)	(4.329)	(369.261)
100% - acima de 360 dias	(364.932)	(333.288)	(31.644)	(4.329)	(369.261)
<b>Total</b>	<b>2.867</b>	<b>2.618</b>	<b>249</b>	<b>31</b>	<b>2.898</b>

<sup>1</sup>De acordo com as regras citadas no item 3.6.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### (f.2.1) Movimentação da Provisão para Perda

Plano de Benefícios	Saldo 2019	Constituição	Atualização	Mudança de Faixa	Reversão	Saldo 2020
REG/REPLAN Saldado	333.288	788	35.234	-	(6.921)	362.389
REG/REPLAN Não Saldado	31.644	75	3.344	-	(657)	34.406
REB	4.329	10	457	-	(90)	4.706
TOTAL	369.261	873	39.035	-	(7.668)	401.502

A carteira de financiamento habitacional está fechada a novas concessões desde novembro de 1996.

Em 2020, foram liquidados 13 contratos (28 em 2019), com recebimento de R\$ 1.448 (R\$ 3.748 em 2019). O desconto concedido sobre a liquidação antecipada foi de R\$ 413 (R\$ 156 em 2019).

A quantidade total de contratos da carteira em 2020 é de 464 (477 em 2019), desse total, 458 estão inadimplentes (466 em 2019).

### (g) Outros Realizáveis

2020						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Valores a Receber	1.158.105	1.058.133	99.972	20.179	17.773	1.196.057
<b>Total</b>	<b>1.158.105</b>	<b>1.058.133</b>	<b>99.972</b>	<b>20.179</b>	<b>17.773</b>	<b>1.196.057</b>

2019						
Outros Realizáveis	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Valores a Receber	1.140.164	1.041.740	98.424	19.867	17.497	1.177.528
<b>Total</b>	<b>1.140.164</b>	<b>1.041.740</b>	<b>98.424</b>	<b>19.867</b>	<b>17.497</b>	<b>1.177.528</b>

Composto por R\$ 1.195.463 (R\$ 1.176.941 em 2019) referente ao valor do Acordo de Leniência, descontado a valor presente pela taxa de 4,5% no reconhecimento inicial, nos termos da NBC TG 12 - Ajuste a Valor Presente.

Este acordo foi firmado em 2017 entre o Ministério Público Federal e a empresa J&F Investimentos S.A. de forma a reparar os prejuízos causados. O Ministério Público, por meio do Acordo de Leniência, estabeleceu uma multa de R\$ 1.750.000, destinada a FUNCEF, que deverá ser paga no prazo de 25 anos atualizado pelo IPCA. Em 2020, houve recebimento de R\$ 83.284 (R\$ 20.906 em 2019).

Contém ainda, o valor de R\$ 594 (R\$ 587 em 2019) a receber relativo ao Imposto de Renda retido na fonte indevidamente no precatório referente ao terreno Av. Recife Gleba A, Campo Jiquiá, Nº 6.250.

## 5.4 Ativo Permanente

O ativo permanente é registrado exclusivamente no Plano de Gestão Administrativa.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### (a) Imobilizado

Descrição	Saldo 2019	Aquisições	Reavaliação (Valor justo)	Baixa (custo)	Baixa (-) Depreciação / Amortização	(-) Depreciação / Amortização	Saldo 2020
Máquinas e equipamentos	753	14		(17)	13	(155)	609
Computadores	1.421	1030		(50)		(617)	1.784
Móveis e utensílios	288	2		(14)	13	(108)	181
Veículos	69					8	77
Software – Imobilizado (i)	1.553	8				(745)	816
Imóveis (ii)	48.033		(2.085)				45.948
Almoxarifado	385	2.448		(975)	(80)		1.778
<b>Total</b>	<b>52.501</b>	<b>3.502</b>	<b>(2.085)</b>	<b>(1.056)</b>	<b>(54)</b>	<b>(1.617)</b>	<b>51.193</b>

(i) Refere-se a *softwares* necessários ao funcionamento dos *hardwares*, nos termos da NBC TG 04 – Ativo Intangível.

(ii) O imóvel registrado no ativo imobilizado corresponde às salas do 12º e 13º andares, lojas 125, 130 e 135 e 82 e vagas de garagem do Edifício Corporate Financial Center, situado na quadra SCN 02 Bloco A, Asa Norte, Brasília/DF.

A reavaliação foi efetuada pela empresa Personal Engenharia Ltda, com resultado negativo de R\$ 2.085. Em 2019 foi reavaliado pela empresa Elo Engenharia, Comércio e Construções Ltda, com resultado positivo de R\$ 1.371.

### (b) Ativo Intangível

Descrição	Saldo 2019	(-) Depreciação / Amortização	Saldo 2020
Software	292	(118)	175
<b>Total</b>	<b>292</b>	<b>(118)</b>	<b>175</b>

## 5.5 Exigível Operacional

### (a) Gestão Previdencial

2020						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Benefícios a pagar (i)	26.444	700	25.744	566	289	27.299
Retenções a recolher (ii)	49.919	45.873	4.046	6.551	475	56.944
Outras exigibilidades (iii)	119.749	94.675	25.074	23.487	2.107	145.344
<b>Total</b>	<b>196.112</b>	<b>141.248</b>	<b>54.864</b>	<b>30.604</b>	<b>2.871</b>	<b>229.587</b>

2019						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Benefícios a pagar (i)	25.454	631	24.823	2.543	245	28.241
Retenções a recolher (ii)	48.842	44.986	3.856	14.461	635	63.938
Outras exigibilidades (iii)	76.220	58.005	18.215	16.580	1.925	94.726
<b>Total</b>	<b>150.515</b>	<b>103.622</b>	<b>46.893</b>	<b>33.585</b>	<b>2.805</b>	<b>186.905</b>





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

(i) Composto em sua maior parte pelos valores de reserva de poupança a pagar a ex-participantes no valor de R\$ 25.675 (R\$ 24.748 em 2019), que se desligaram da CAIXA e não se enquadram na presunção do Benefício Proporcional Diferido, conforme Resolução CGPC nº 06, de 30 de outubro de 2003.

(ii) Representam as retenções de imposto de renda retido na fonte incidente sobre as aposentadorias, pensões e resgates de contribuições.

(iii) Composto em sua maioria pelos repasses de valores pela CAIXA, relativos às condenações judiciais imputadas à Patrocinadora, sob os quais se questiona a destinação.

### (b) Gestão Administrativa

Plano de Gestão Administrativa		
Emissor	2020	2019
Contas a pagar (i)	12.131	11.135
Retenções a recolher (ii)	6.660	6.309
Outras exigibilidades	-	26
<b>Total</b>	<b>18.792</b>	<b>17.470</b>

(i) Representa os valores a pagar, principalmente, a fornecedores no valor de R\$ 3.449 (R\$ 3.123 em 2019) e a provisão para férias dos empregados FUNCEF no montante de R\$ 8.227 (R\$ 7.225 em 2019).

(ii) Composto pelas retenções incidentes sobre a folha de pagamento de empregados e sobre serviços prestados por terceiros.

### (c) Investimentos

2020							
Emissor	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Ações (i)	18	16	2	2	1	-	20
Fundos de Investimentos (ii)	575.647	511.557	64.090	257.372	48.168	5.071	849.728
Investimentos Imobiliários (iii)	2.469	2.230	239	26	30	-	2.525
Empréstimos	799	133	666	270	28	-	1.097
Financiamento Habitacional	4.174	3.814	360	-	49	-	4.223
Relacionado com o Disponível	-	-	-	-	23	-	23
Outras Exigibilidades	51	46	5	3	1	-	55
<b>Total</b>	<b>583.158</b>	<b>517.796</b>	<b>65.362</b>	<b>257.673</b>	<b>48.300</b>	<b>5.071</b>	<b>857.671</b>

2019							
Emissor	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Ações (i)	64.492	56.405	8.087	22.734	3.553	-	90.779
Fundos de Investimentos (ii)	717.875	644.687	73.188	244.344	51.948	4.502	964.081
Investimentos Imobiliários (iii)	5.360	4.842	518	56	64	-	5.481
Empréstimos	1.209	526	683	685	68	-	1.962
Financiamento Habitacional	1.645	1.504	141	-	19	-	1.664
Outras Exigibilidades	67	60	7	5	3	-	75



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Emissor	2019						Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	
Total	790.650	708.025	82.625	267.824	55.655	4.502	1.064.043

(i) O valor de R\$ 90.779 em 2019, refere-se à atualização pelo CDI e multa de 5%, incidente sobre as chamadas de capital de Norte Energia integralizadas em 2019, foram liquidadas sem a incidência das multas e juros, restando apenas o pagamento da atualização monetária corrigido pelo CDI no valor de R\$ 69.844 mil efetuada em 2020.

(ii) Refere-se a quotas a integralizar de fundos de investimentos.

(iii) Incluem aluguéis recebidos antecipadamente em R\$ 357 mil e o valor de R\$ 1.591 mil relativo à negociação de compra e venda das Salas do Edifício OAB/Brasília –DF, aguardando o desfecho do processo de investigação judicial.

### 5.6 Exigível Contingencial

A FUNCEF é parte em processos judiciais e administrativos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos, conforme a matéria. Com base em pareceres dos seus advogados e levando em procedimentos adotados guardam conformidade com as previsões legais e regulamentares, a Administração constitui provisão para as perdas prováveis e entende que são suficientes para suportar os riscos de eventuais decisões desfavoráveis nesses processos.

A FUNCEF e a CAIXA assinaram acordo no qual a Patrocinadora assume a responsabilidade pela cobertura de objetos específicos que, em decorrência do acordo, foram classificados com probabilidade de perda possível ou remota, observando-se o plano de benefício ao qual o autor está vinculado.

Em 2020, a FUNCEF respondia judicialmente a 12.686 ações judiciais (14.731 em 2019). A maior parte dos processos baixados no ano, decorrem de um saneamento da base, e já não tinham valores provisionados.

#### (a) Movimentação do Exigível Contingencial – Perda Provável

Gestão administrativa: refere-se a ações trabalhistas de ex-empregados relacionados à atividade laboral e de ex-prestadores de serviços, bem como processos de natureza tributária.

Investimentos: em sua maioria são ações relacionadas à carteira de investimentos imobiliários, tendo como principal objeto a relação contratual, bem como ações relativas ao financiamento habitacional e empréstimos a participantes.

Gestão previdencial: a Fundação é parte passiva em ações ajuizadas por participantes, aposentados, sindicatos e entidades associativas conexas à atividade laboral exercida na



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Patrocinadora, que na sua maioria tem por objeto a majoração de benefícios, resgates de contribuições e expurgos inflacionários sobre resgate.

Contingências	Saldo 2019	Entrada	Baixa (i)	Reclassificação (ii)	Atualização	Saldo 2020
Administrativo	16.929	1.112	-	(2.402)	911	16.550
Investimento	99.631	221	(191)	(3.297)	4.728	101.091
Previdencial	1.007.120	9.073	(3.411)	34.021	31.407	1.078.209
<b>Total</b>	<b>1.123.680</b>	<b>10.405</b>	<b>(3.602)</b>	<b>28.323</b>	<b>37.045</b>	<b>1.195.850</b>

(i) Do total de R\$ 3.602 revertidos por baixa (R\$ 139.586 em 2019), R\$ 2.958 mil decorreram de decisões favoráveis à Fundação e R\$ 644 mil (R\$ 46.063 em 2019) de ações com desfecho desfavorável.

(ii) As reclassificações incluem as alterações de valor provisionado, em sua maioria, dos processos que entraram em execução e inclusão de litigantes. E os valores da revisão das estimativas de valores e de probabilidade de perda para os processos agrupados por objetos, para os quais é utilizado o histórico de perdas dos últimos 3 anos, ponderados pela avaliação jurisprudencial da tese com incremento no provisionamento de 96.186 mil.

(a.1) Saldo provisionado por plano de benefícios e PGA dos processos classificados como perda provável:

2020							
Contingências	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	1.053.151	861.453	191.698	2.525	22.532	-	1.078.209
Investimentos	98.075	88.529	9.546	1.559	1.457	-	101.091
Administrativo	-	-	-	-	-	16.550	16.550
<b>Total</b>	<b>1.151.227</b>	<b>949.983</b>	<b>201.244</b>	<b>4.084</b>	<b>23.990</b>	<b>16.550</b>	<b>1.195.850</b>

2019							
Contingências	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	986.554	809.039	177.515	2.270	18.296	-	1.007.120
Investimentos	96.733	87.390	9.343	1.489	1.409	-	99.631
Administrativo	-	-	-	-	-	16.929	16.929
<b>Total</b>	<b>1.083.287</b>	<b>896.428</b>	<b>186.858</b>	<b>3.760</b>	<b>19.705</b>	<b>16.929</b>	<b>1.123.680</b>

### (b) Movimentação do Passivo contingente – Perda Possível

	Saldo 2019	Entrada	Baixa	Reclassificação (i)	Atualização	Saldo 2020
Administrativo	4.150	3.157	-	(3.849)	2.046	5.504
Investimento	1.567.401	1.520	(558)	(1.670)	312.767	1.879.460
Previdencial	1.989.601	25.226	(19.548)	554.423	182.367	2.732.070
<b>Total</b>	<b>3.561.152</b>	<b>29.903</b>	<b>(20.106)</b>	<b>548.904</b>	<b>497.180</b>	<b>4.617.034</b>

(i) incluem a classificação da probabilidade de perda, valor e inclusão de litigantes, e decorrem, em sua maioria, dos processos que entraram em fase de execução. E os valores



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

da revisão das estimativas de valores e de probabilidade de perda para os processos agrupados por objetos, para os quais é utilizado o histórico de perdas dos últimos 3 anos, ponderados pela avaliação jurisprudencial da tese.

No passivo contingente previdencial, o objeto que registrou o maior aumento foi o CTVA, com variação de R\$ 465.706 no exercício, seguido por Função de confiança e Auxílio alimentação, que tiveram um incremento de R\$ 21.675 e R\$ 20.606, respectivamente.

(b.1) Saldo do passivo contingente por plano de benefícios e PGA dos processos classificados como perda possível:

2020							
Contingências	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	2.663.573	2.283.389	380.184	4.843	63.654	-	2.732.070
Investimentos	1.784.650	1.608.183	176.467	63.178	31.632	-	1.879.460
Administrativo	-	-	-	-	-	5.504	5.504
<b>Total</b>	<b>4.448.222</b>	<b>3.891.572</b>	<b>556.650</b>	<b>68.021</b>	<b>95.286</b>	<b>5.504</b>	<b>4.617.034</b>

2019							
Passivo	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	1.965.382	1.665.907	299.474	3.093	21.127	-	1.989.601
Investimentos	1.488.537	1.340.099	148.438	52.683	26.181	-	1.567.401
Administrativo	-	-	-	-	-	4.150	4.150
<b>Total</b>	<b>3.453.919</b>	<b>3.006.007</b>	<b>447.912</b>	<b>55.776</b>	<b>47.307</b>	<b>4.150</b>	<b>3.561.152</b>

De acordo com as normas contábeis, não há constituição de provisão para essas contingências.

## 5.7 Patrimônio Social

### (a) Provisões Matemáticas

As reservas matemáticas relativas aos Benefícios Definidos são determinadas com base em cálculos atuariais efetuados por atuário interno, utilizando-se de hipóteses atuariais avaliadas anualmente a partir de estudos de aderência realizados internamente e por empresa de consultoria contratada para essa finalidade.

2020						
Ativo	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>63.953.902</b>	<b>57.653.077</b>	<b>6.300.825</b>	<b>2.343.606</b>	<b>543.493</b>	<b>66.841.000</b>
Benefício definido- Programado	58.481.456	52.743.222	5.738.234	1.793.519	383.097	60.658.072
Benefício definido - Não Programado	5.472.445	4.909.854	562.591	550.087	160.396	6.182.928
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>12.473.221</b>	<b>10.884.937</b>	<b>1.588.284</b>	<b>19.022.596</b>	<b>2.203.069</b>	<b>33.698.887</b>
Contribuição Definida	-	-	-	19.022.596	2.203.069	21.225.665
Benefício definido- Programado	12.454.840	10.882.783	1.572.057	-	-	12.454.841



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2020						
Ativo	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
Benefício definido - Não Programado	18.381	2.154	16.227	-	-	18.380
<b>( - ) Provisões matemáticas a Constituir</b>	<b>(20.982.748)</b>	<b>(19.331.283)</b>	<b>(1.651.465)</b>	-	-	<b>(20.982.747)</b>
( - ) Déficit Equacionado	(20.982.748)	(19.331.283)	(1.651.465)	-	-	(20.982.747)
( - ) Déficit Equacionado 2014	(2.270.269)	(2.270.269)	-	-	-	(2.270.269)
( - ) Déficit Equacionado 2015	(8.002.174)	(7.032.539)	(969.635)	-	-	(8.002.174)
( - ) Déficit Equacionado 2016	(10.710.305)	(10.028.475)	(681.830)	-	-	(10.710.305)
<b>Total</b>	<b>55.444.376</b>	<b>49.206.731</b>	<b>6.237.644</b>	<b>21.366.202</b>	<b>2.746.562</b>	<b>79.557.139</b>

2019						
Ativo	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>61.142.859</b>	<b>54.935.298</b>	<b>6.207.562</b>	<b>2.047.426</b>	<b>491.869</b>	<b>63.682.154</b>
Benefício definido- Programado	55.990.346	50.332.903	5.657.443	1.570.021	357.866	57.918.233
Benefício definido - Não Programado	5.152.513	4.602.395	550.118	477.405	134.003	5.763.921
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>12.785.872</b>	<b>11.100.509</b>	<b>1.685.363</b>	<b>16.414.015</b>	<b>1.975.531</b>	<b>31.175.418</b>
Contribuição Definida	-	-	-	16.414.015	1.975.531	18.389.546
Benefício definido- Programado	12.759.623	11.089.865	1.669.758	-	-	12.759.624
Benefício definido - Não Programado	26.248	10.643	15.605	-	-	26.248
<b>( - ) Provisões matemáticas a Constituir</b>	<b>(21.240.355)</b>	<b>(19.248.850)</b>	<b>(1.991.504)</b>	-	-	<b>(21.240.355)</b>
( - ) Déficit Equacionado	(21.240.355)	(19.248.850)	(1.991.504)	-	-	(21.240.355)
( - ) Déficit Equacionado 2014	(2.281.053)	(2.281.053)	-	-	-	(2.281.053)
( - ) Déficit Equacionado 2015	(8.183.088)	(7.015.441)	(1.167.647)	-	-	(8.183.088)
( - ) Déficit Equacionado 2016	(10.776.213)	(9.952.356)	(823.857)	-	-	(10.776.213)
<b>Total</b>	<b>52.688.376</b>	<b>46.786.956</b>	<b>5.901.421</b>	<b>18.461.441</b>	<b>2.467.399</b>	<b>73.617.217</b>

(i) Benefícios Concedidos e a Conceder: a variação se justifica pelas aposentadorias, atualização dos benefícios e cadastro, bem como pela adequação das premissas e hipóteses atuariais dos planos de benefícios para avaliação atuarial. Vide Nota 5.7 (b).

(ii) Provisões Matemáticas a Constituir: a rubrica é atualizada pela meta atuarial e amortizada pelo recebimento das contribuições extraordinárias. No REG/REPLAN, modalidade não saldada houve a amortização de R\$ 389.000, em utilização do equilíbrio técnico positivo, atingido com o superávit do exercício.

Anualmente as taxas aplicadas nos planos de equacionamento são reavaliadas pelo atuário do plano.

### REG/REPLAN modalidade Saldada:

- Plano de Equacionamento do déficit de 2014, que se encontra em aplicação desde o mês de maio/2016, cujo percentual de Contribuição Extraordinária praticado era de 2,51%, será alterado para 2,49%, no exercício de 2021. O prazo remanescente é de 152 meses;
- Plano de Equacionamento do déficit de 2015, que se encontra em aplicação desde o mês de setembro/2017, cujo percentual de Contribuição Extraordinária praticado era de



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

7,19%, será alterado para 7,15%, no exercício de 2021. O prazo remanescente é de 171 meses;

- Plano de Equacionamento do déficit de 2016, que se encontra em aplicação desde o mês de maio/2018, cujo percentual de Contribuição Extraordinária mensal foi de 9,67%, será alterado para 9,61% em 2021. Prazo remanescente é de 188 meses.

### REG/REPLAN modalidade Não Saldada:

- Plano de Equacionamento do déficit de 2015, com a implantação dos descontos desde março de 2018, com prazo remanescente de 203 meses. Segue os percentuais aplicáveis sobre os salários ou benefícios a partir 2021:

EQUACIONAMENTO 2015	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	2,07%	4,35%	1,67%	3,50%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	3,46%	7,25%	2,78%	5,83%
A partir de 1 Teto INSS	9,63%	20,19%	7,74%	16,23%

- Plano de Equacionamento do déficit de 2016, com a implantação dos descontos desde maio de 2018, com prazo remanescente de 208 meses. Com os seguintes percentuais aplicáveis sobre os salários ou benefícios a partir de 2021:

EQUACIONAMENTO 2016	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	1,53%	3,20%	1,06%	2,23%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	2,55%	5,33%	1,77%	3,71%
A partir de 1 Teto INSS	7,09%	14,83%	4,93%	10,33%

### (b) As Principais Premissas e Hipóteses Atuariais Adotadas em 2020 e 2019:

Hipóteses Adotadas	2020			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
Tábua de Mortalidade Geral	RP 2000 M&F (Suavizada em 20%) segregada por sexo			
Tábua de Mortalidade de Inválidos	CSO-58			
Tábua de Entrada em Invalidez	Light fraca			
Tábua de rotatividade	NA	Nula	Exp. FUNCEF REB 2019	Exp. FUNCEF NOVO PLANO 2020
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
Taxa de Juros	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Taxa de crescimento salarial	NA	2,26%	3,05%	2,52%
Taxa de crescimento benefícios	NA	1,72%	NA	NA
	Rubricas judiciais com reajuste por:	Rubricas judiciais com reajuste por:	Rubricas judiciais com reajuste por:	Rubricas judiciais com reajuste por:



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Hipóteses Adotadas	2020			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
	Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%	Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%	Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%	Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula
Fator de capacidade salarial	98%			
Fator de capacidade benefício	98%			
Fator de capacidade benefício INSS	98%			
Indexador Monetário	INPC			
<b>Demográfica</b>				
Idade de entrada em aposentadoria	: Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Saldado 2020, segregada por sexo.	: Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Não Saldado 2020, segregada por sexo;	59 anos para homens e 57 anos para mulheres.	Experiência Entrada em Aposentadoria Novo Plano 2020, segregada por sexo
Composição Familiar	Ativos e assistidos com informação cadastral de casado, mas sem dados de dependentes: Experiência Composição Familiar Funcef 2020, segregada por sexo.			
	Assistidos: Dependentes Reais			

Hipóteses Adotadas	2019			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
Tábua de Mortalidade Geral	RP-2000 M&F (-20%)			
Tábua de Mortalidade de Inválidos	CSO-58			
Tábua de Entrada em Invalidez	Light fraca			
Tábua de rotatividade	NA	Nula	Exp. FUNCEF REB 2019	Exp. FUNCEF NOVO PLANO 2018
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
Taxa de Juros	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Taxa de crescimento salarial	NA	2,26%	3,05%	2,52%
Taxa de crescimento benefícios	NA	1,86%	NA	NA
	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,86%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,86%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,86%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,86%
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula
Fator de capacidade salarial	98%			
Fator de capacidade benefício	98%			
Fator de capacidade benefício INSS	98%			



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Hipóteses Adotadas	2019			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
Indexador Monetário	INPC			
<b>Demográfica</b>				
Idade de entrada em aposentadoria	A maior idade entre a atual e 53 anos, se do sexo masculino, ou 48 anos, se feminino.	Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Não Saldado 2016 M&F.	A maior idade entre a atual e 58 anos, se do sexo masculino, ou 56 anos, se feminino.	Experiência Entrada em Aposentadoria NOVO PLANO 2016 M&F
Composição Familiar	Ativos e assistidos com informação cadastral de casado, mas sem dados de dependentes: Tábua Experiência Composição Familiar FUNCEF 2019 M&F			
	Assistidos: Dependentes Reais			

### (c) Equilíbrio Técnico

Déficit Acumulado						
Equilíbrio Técnico	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Déficit/Superávit Acumulado até 31/12/2019	(6.103.091)	(5.537.094)	(565.997)	(192.864)	9.891	(6.286.065)
Superávit/Déficit /2020	2.575.026	1.987.942	587.084	(12.161)	2.612	2.565.476
<b>Amortização do Equacionamento</b>	(389.000)		(389.000)			(389.000)
Déficit/Superávit Acumulado 31/12/2020	(3.917.065)	(3.549.152)	(367.913)	(205.026)	12.502	(4.109.589)

No REG/REPLAN Saldado, o resultado no exercício foi influenciado, pelos seguintes fatores abaixo:

- Positivamente, pelo resultado de investimentos de R\$ 7.137.030, superior à meta atuarial em R\$ 2.649.572 no exercício, notadamente pela evolução do Carteira Ativa II, investimento indireto em VALE, que registrou rentabilidade de 65,40% e resultados na modalidade de R\$ 3.703.054.
- Considerando que a modalidade parte de um déficit acumulado, não equacionado, é necessário gerar um spread em relação à meta atuarial para cobertura da evolução deste déficit, impactando negativamente, em R\$ 506.856
- Negativamente, em R\$ 109.627 referente a evolução do fluxo previdencial acima da meta atuarial em 0,24% no ano.
- contencioso jurídico previdencial, registrou provisionamento de R\$ 58.028 acima da meta atuarial.

No REG/REPLAN Não Saldado, o resultado no exercício foi influenciado, pelos fatores a seguir destacados:

- Positivamente pela *performance* dos investimentos que gerou o resultado de R\$ 744.088, superior à meta atuarial em R\$ 202.088 no exercício, com destaque ao carteira ativa II, com resultado de R\$ 344.126.





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

- Em compensação, o spread para cobertura da evolução do resultado deficitário correspondeu ao montante negativo de R\$ 46.133.
- Positivamente, em R\$ 444.491 referente ao ganho atuarial relativo à evolução do fluxo previdencial abaixo da meta atuarial, impactado principalmente pelo reajuste dos empregados CAIXA em 1,5%, sem ganho real, e abaixo do INPC/IBGE acumulado entre setembro/2019 e agosto/2020 de 2,94%.

No Novo Plano BD, o resultado no exercício foi influenciado, pelos fatores abaixo destacados:

- os investimentos, relevantemente alocados em títulos públicos atrelados à inflação marcados na curva, registraram o resultado de R\$ 204.968, acima da meta atuarial em R\$ 10.381, e impactados negativamente em relação ao atuarial, pela diferença entre os índices IPCA e INPC, 4,52% e 5,45% no ano, de forma, que não foram suficientes para a cobertura do spread para a cobertura do déficit não equacionado, correspondente ao impacto negativo de a R\$ 18.331.
- o fluxo previdencial registrou uma perda de R\$ 3.176 quando comparado à meta atuarial, relativo a diferença de 0,17%.

No REB BD, o resultado no exercício foi influenciado por:

- positivamente pelo resultado dos investimentos, em R\$ 58.942, acima da meta atuarial em R\$ 6.891; e
- impacto negativo de R\$ 4.168, decorrente da evolução do contencioso jurídico previdencial em função das revisões das estimativas.

Nas modalidades de Contribuição Definida do REB e Novo Plano, em que o resultado líquido de investimentos remunera os saldos de contas dos participantes, portanto não impactam no equilíbrio técnico do plano, registraram a variação da cota de 7,83% e 7,31% no ano, REB e Novo Plano, respectivamente.

### (c.1) Equilíbrio Técnico Ajustado

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado para fins de Equacionamento			
Planos de Benefícios	Déficit Técnico Acumulado	Ajuste de precificação (i)	Equilíbrio Técnico Ajustado
<b>REG/REPLAN consolidado</b>	<b>(3.917.065)</b>	<b>3.720.252</b>	<b>(196.813)</b>
REG/REPLAN Saldado (a)	(3.549.152)	3.352.339	(196.813)
REG/REPLAN Não Saldado (b)	(367.913)	367.913	-
Novo Plano	(205.026)	462.253	257.227
REB	12.502	78.892	91.395
<b>Consolidado</b>	<b>(4.109.589)</b>	<b>4.261.397</b>	<b>151.808</b>

(i) corresponde ao ajuste de precificação entre o valor dos títulos públicos federais atrelados ao índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

contábil desses títulos, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018. Foram utilizados os títulos NTN-B, Nota 5.3 (1.2). Ressalta-se que os ajustes de precificação correspondem a um resultado a realizar acima da meta atuarial e, embora sejam excluídos do montante deficitário para fins de equacionamento, não são objeto de registro contábil.

(a) o valor deficitário do plano REG/REPLAN, modalidade saldada, após a dedução do ajuste de precificação, apresenta 0,40% das reservas matemáticas, abaixo do limite de tolerância estabelecido para o equacionamento que é 9,50%, logo a legislação não exige seu equacionamento imediato.

(b) No plano REG/REPLAN, modalidade não saldada, registrou-se um superávit no exercício de R\$ 587.084, superando o déficit acumulado de R\$ 565.997, e apresentando o Equilíbrio Técnico Ajustado positivo, de R\$ 389.000, que foi utilizado para a amortização dos planos de equacionamentos vigentes (reservas a constituir):

Amortização do Equacionamento	
DESCRIÇÃO	REG/REPLAN NÃO SALDADO
Equilíbrio Técnico Acumulado (2019)	(565.997)
Superávit/(Deficit) no ano	587.084
<b>Equilíbrio Técnico Acumulado (2020)</b>	<b>21.087</b>
Ajuste de Precificação	367.913
<b>Equilíbrio Técnico Ajustado (Antes)</b>	<b>389.000</b>
Amortização do Equacionamento	(389.000)
Equilíbrio Técnico Ajustado	-

O valor da amortização corresponde a 19,31% dos planos de equacionamento vigentes e as novas taxas de equacionamento estão dispostas no item 5.7(a) e parecer atuarial.

### 5.8 Fundos

#### (a) Fundos Previdenciais

Ativo	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Fundo Mútuo para Garantia da Reserva de Cobertura (i)	-	-	-	-	66.464	66.464
Fundo de Acumulação de Benefícios (ii)	3.575.567	3.575.567	-	-	-	3.575.567
Fundo de Benefício de Risco (iii)	-	-	-	77.308	-	77.308
<b>Total</b>	<b>3.575.567</b>	<b>3.575.567</b>	<b>-</b>	<b>77.308</b>	<b>66.464</b>	<b>3.719.339</b>

Descrição	2019					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Fundo Mútuo para Garantia da Reserva de Cobertura (i)	-	-	-	-	56.787	56.787
Fundo de Acumulação de Benefícios (ii)	3.112.824	3.112.824	-	-	-	3.112.824
Fundo de Benefício de Risco (iii)	-	-	-	23.716	2.583	26.299



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Descrição	2019					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Total	3.112.824	3.112.824	-	23.716	59.370	3.195.910

(i) Previsto em regulamento do plano de benefício REB e constituído pela transferência da parcela do saldo de conta e parte patrocinadora não resgatável pelo participante, rentabilizado pelo resultado dos investimentos do plano, e tem como objetivo garantir as reservas matemáticas dos benefícios concedidos.

(ii) Fundo previsto no REG/REPLAN modalidade saldado, corresponde à acumulação do valor individual dos benefícios devidos aos participantes elegíveis ao Benefício Programado Pleno enquanto não o requererem. O saldo é atualizado pelo INPC e convertido em benefício na concessão de aposentadoria no plano. Variação positiva de R\$ 462.743 no exercício, contempla a baixa por aposentadoria ou falecimento no montante de R\$ 127.087, e o incremento de R\$ 589.830 relativo as prestações e atualização pelo INPC.

(iii) Mantido pelo resultado do fluxo de entradas (contribuições em função do custo normal apurado por meio do Regime de Repartição de Capitais de Cobertura e parcela não resgatável da Patrocinadora, apenas no Novo Plano) e saídas (concessões), acrescido da variação do resultado de investimento, dado pela cota do Plano.

No REB houve o registro da insuficiência no exercício, no montante de R\$ 2.630, valor utilizado para a definição da taxa para cobertura dos benefícios de risco do exercício de 2021.

### (b) Fundo Administrativo

Evolução do Fundo Administrativo	2020	2019	Varição
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>227.813</b>	<b>219.821</b>	<b>3,64%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>203.880</b>	<b>202.264</b>	<b>0,80%</b>
Taxa de carregamento (i)	123.657	117.766	5,00%
Taxa administração (ii)	71.314	65.631	8,66%
Taxa de empréstimos (iii)	3.798	7.497	(49,34%)
Receitas Diretas	-	1.371	(100,00%)
Resultado Positivo dos Investimentos	5.105	9.990	(48,90%)
Outras	7	9	(22,22%)
<b>2. Despesas</b>	<b>(182.354)</b>	<b>(194.273)</b>	<b>(6,14%)</b>
Administrativas	(182.799)	(188.517)	(3,03%)
Pessoal e Encargos	(124.330)	(125.597)	(1,01%)
Treinamentos/Congressos e Seminários	(347)	(833)	(58,36%)
Viagens e Estádias	(501)	(2.798)	(82,11%)
Serviços de Terceiros	(22.208)	(22.685)	(2,10%)
Despesas Gerais	(17.076)	(16.502)	3,48%
Depreciações e Amortizações	(1.785)	(3.201)	(44,24%)
Tributos (iv)	(16.552)	(16.900)	(2,06%)
Contingenciais	445	(5.756)	(107,73%)
<b>3. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (1+2)</b>	<b>21.527</b>	<b>7.991</b>	<b>169,39%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+3)</b>	<b>249.339</b>	<b>227.813</b>	<b>9,45%</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Evolução do Fundo Administrativo	2020	2019	Varição
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	227.813	219.821	3,64%
4. Ativo Permanente	51.367	52.794	(2,70%)
C) Fundo Administrativo destinado ao pagamento de despesas (B-4)	197.973	175.019	13,12%

(i) taxa de carregamento: 3,25% incidente sobre as contribuições das patrocinadoras e dos participantes nos planos REG/REPLAN modalidade não saldado, Novo Plano e REB; 1,35% sobre os benefícios complementares dos aposentados do plano REB; 1,35% sobre os benefícios complementares dos aposentados do Novo Plano e REG/REPLAN modalidade saldado, sendo 0,675% pago pelos assistidos e 0,675% pago pela Patrocinadora.

(ii) taxa de administração: o percentual de 0,10% incidente sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios, posição de dezembro 2019.

(iii) compreende ao percentual de 0,3% (0,3% em 2019) incidente sobre concessão de Empréstimos a Participantes.

Segue os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal chave da administração (Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo) em conformidade ao que determina a Resolução CFC nº 1.297/10:

Descrição	2020	2019
Benefícios de curto prazo	9.070	8.098
<b>Total</b>	<b>9.070</b>	<b>8.098</b>

<sup>1</sup> Considera remuneração e encargos;

### (b.1) Participação do Fundo Administrativo nos Planos

Plano	2020	2019
<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	<b>131.498</b>	<b>122.101</b>
REG/REPLAN Saldado	124.169	115.413
REG/REPLAN Não Saldado	7.329	6.688
Novo Plano	108.474	97.220
REB	9.367	8.492
<b>Total</b>	<b>249.340</b>	<b>227.813</b>

### (c) Fundo de Investimento – Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC

Plano	Saldo 2019	Taxa	Recuperação	Utilização	Atualização	Saldo 2020
REG/REPLAN Consolidado	126.736	25.625	295	(20.060)	21.376	153.973
REG/REPLAN Saldado	118.026	24.621	277	(19.265)	20.129	143.789
REG/REPLAN Não Saldado	8.710	1.004	18	(795)	1.247	10.185
NOVO PLANO	66.387	2.766	4.972	(1.512)	5.590	78.202
REB	8.030	642	730	(873)	715	9.244
<b>TOTAL</b>	<b>201.153</b>	<b>29.033</b>	<b>5.996</b>	<b>(22.446)</b>	<b>27.682</b>	<b>241.419</b>

Vide Nota 3.12 (iii)



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### 5.9 Rentabilidades e Meta Atuarial dos Planos de Benefícios

Carteira	2020								
	REG/REPLAN Consolidado			REG/REPLAN Saldado			REG/REPLAN Não Saldado		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	29.653.045	3.328.999	12,44%	26.464.203	2.989.867	12,52%	3.188.842	339.133	11,74%
Renda Variável	17.097.140	4.184.299	31,24%	15.075.060	3.806.094	32,57%	2.022.080	378.205	21,92%
Investimentos Estruturados	812.610	77.167	8,40%	724.778	72.017	8,84%	87.832	5.150	4,86%
Investimentos Imobiliários	5.744.478	95.441	1,61%	5.194.864	85.451	1,60%	549.614	9.990	1,78%
Oper com Participantes	1.375.338	151.173	11,32%	1.300.143	142.220	11,27%	75.195	8.953	12,26%
Outros Investimentos	1.158.053	98.583	8,77%	1.058.086	90.082	8,77%	99.967	8.501	8,76%
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>55.842.331</b>	<b>7.934.518</b>	<b>16,33%</b>	<b>49.817.853</b>	<b>7.184.658</b>	<b>16,60%</b>	<b>6.024.479</b>	<b>749.860</b>	<b>14,11%</b>

Carteira	2019								
	REG/REPLAN Consolidado			REG/REPLAN Saldado			REG/REPLAN Não Saldado		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	27.966.706	2.728.151	10,55%	24.958.114	2.433.749	10,55%	3.008.592	294.402	10,58%
Renda Variável	12.765.965	424.804	3,44%	11.173.345	268.606	2,45%	1.592.620	156.198	11,07%
Investimentos Estruturados	1.184.798	186.911	15,70%	1.060.950	167.189	15,68%	123.848	19.722	15,88%
Investimentos Imobiliários	5.851.074	632.214	11,57%	5.292.837	572.133	11,57%	558.238	60.081	11,50%
Oper com Participantes	1.533.383	163.055	11,67%	1.447.438	153.795	11,67%	85.945	9.260	11,83%
Outros Investimentos	1.140.096	97.388	9,20%	1.041.679	88.986	9,20%	98.417	8.402	9,20%
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>50.444.392</b>	<b>4.231.523</b>	<b>8,97%</b>	<b>44.976.601</b>	<b>3.683.544</b>	<b>8,73%</b>	<b>5.467.790</b>	<b>547.979</b>	<b>10,97%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

<sup>2</sup>Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: 2020: 10,19% – 2019: 9,18%

Carteira	Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2020			2020		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	11.516.604	889.918	8,81%	2.127.957	205.759	10,95%
Renda Variável	6.195.093	303.043	3,37%	-	-	-
Investimentos Estruturados	227.743	39.578	18,74%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	90.521	7.869	9,48%	-	-	-
Oper com Participantes	1.076.927	111.900	11,22%	11.525	1.126	10,12%
Outros Investimentos	20.176	1.718	8,81%	-0	-	-
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>19.127.240</b>	<b>1.353.762</b>	<b>7,45%</b>	<b>2.139.482</b>	<b>206.845</b>	<b>10,95%</b>

Carteira	Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2019			2019		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	9.743.980	930.973	10,07%	1.843.680	166.184	10,95%
Renda Variável	5.362.254	1.154.431	33,14%	-	-	-
Investimentos Estruturados	233.674	32.062	10,85%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	79.543	12.026	16,48%	-	-	-
Operações com Participantes	1.090.773	108.516	11,25%	15.423	1.366	10,50%
Outros Investimentos	19.862	1.627	8,86%	-	-	-



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Carteira	Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2019			2019		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>16.530.247</b>	<b>2.239.269</b>	<b>16,02%</b>	<b>1.859.103</b>	<b>167.436</b>	<b>10,94%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

<sup>2</sup>Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: Novo Plano BD (Assistido): 2020: 10,19% – 2019: 9,18%

Carteira	REB CD			REB BD		
	2020			2020		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	1.095.969	81.771	8,44%	548.761	58.061	11,80%
Renda Variável	944.681	69.197	7,86%	-	-	-
Investimentos Estruturados	38.943	4.186	10,46%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	74.203	2.847	3,87%	-	-	-
Operações com Participantes	95.182	10.008	10,59%	13.001	1.412	11,50%
Outros Investimentos	17.772	1.512	8,77%	-0	-	-
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>2.266.727</b>	<b>169.454</b>	<b>7,98%</b>	<b>561.762</b>	<b>59.458</b>	<b>11,80%</b>

Carteira	REB CD			REB BD		
	2019			2019		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	924.418	87.543	10,00%	490.050	45.781	10,51%
Renda Variável	868.166	164.063	25,57%	-	-	-
Investimentos Estruturados	47.357	8.175	13,68%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	74.610	9.039	13,06%	-	-	-
Operações com Participantes	110.682	12.777	12,51%	13.702	974	8,16%
Outros Investimentos	17.496	1.480	9,11%	-	-	-
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>2.042.728</b>	<b>283.033</b>	<b>16,19%</b>	<b>503.752</b>	<b>46.737</b>	<b>10,44%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

<sup>2</sup>Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: REB BD (Assistido): 2020: 10,19% – 2019: 9,18%

A diferença entre as rentabilidades das massas BD e CD dos planos REB e Novo Plano, refere-se à composição da carteira de investimentos. A política de investimentos é definida de acordo com as características da respectiva massa, sendo a carteira da massa BD é composta por ativos públicos mantidos até o vencimento que buscam o casamento com o fluxo do passivo, empréstimos a participantes e fundos de renda fixa com liquidez.

Carteira	PGA					
	2020			2019		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	210.989	5.142	2,75%	187.819	10.102	5,98%
<b>Total</b>	<b>210.989</b>	<b>5.105</b>	<b>2,73%</b>	<b>187.821</b>	<b>9.990</b>	<b>5,90%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

**(a) Renda Variável:** A carteira de Renda Variável à mercado foi fortemente impactada pela pandemia de COVID-19, entretanto, se recuperou lentamente. Este grupo apresentou rentabilidade de 3,22%, frente ao índice de referência de mercado ibrx-100, que foi de 3,5%



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

no período. Em relação as participações diretas (Invepar, Norte Energia e Statkraft) que são precificadas a laudo, a rentabilidade foi negativa de -8,96% conforme os laudos de reavaliações.

Já para o Fundo Carteira Ativa II, registrou variação positiva de 65,40% no período, decorrente da valorização do papel da Vale, reconhecimento dos juros sobre o capital próprio e dividendos pagos pela Litel Participações S.A., Litela Participações S.A. e Vale S.A. Este resultado contribuiu na elevação na rentabilidade das modalidades do REG/REPLAN, que detem maior alocação neste investimento.

(b) **Investimentos Estruturados:** Segue a relação dos principais fundos que contribuíram negativamente ou positivamente na rentabilidade:

Fundos de Investimentos	PL - R\$ DEZ/20	Result. Ano - R\$	Rent. Ano	ALOCÇÃO			
				REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB
FIP BRASIL EQUITY PROPERTIES	(1.587)	(41.157)	(265,01%)	77,78%	7,95%	12,29%	1,98%
FIP BRASIL ENERGIA	4.637	(13.827)	7,00%	90,81%	7,39%	0,55%	1,25%
FIP BRASIL DE GOV. CORPORATIVA	-	(12.825)	(27,65%)	72,91%	22,81%	1,06%	3,22%
FMIEE BBI FINANCIAL I	88.733	16.459	22,80%	57,61%	26,19%	14,67%	1,53%
FIP LOGÍSTICA BRASIL	33.113	19.152	(3,58%)	89,85%	8,35%	0,55%	1,25%
FIP CAIXA VENEZA	-	44.815	M%	63,82%	6,67%	26,21%	3,30%
FIP BRASIL DE INTERN. EMPRESA II	125.042	63.930	101,17%	48,46%	2,68%	45,38%	3,48%
demais fundos	829.358	44.385					
<b>Total</b>	<b>1.079.296</b>	<b>120.930</b>	<b>10,47%</b>				

(b) **Investimentos Imobiliários:** o resultado da carteira imobiliária foi impactado negativamente pelos efeitos das medidas de isolamento, notadamente nos shoppings e hotéis que estiveram fechados durante determinado período, bem como no aumento da vacância, registrando uma reavaliação negativa de 0,98% no ano ( 2,69% positiva em 2019), e o resultado relativo à renda da carteira de 4,28% (8,11% em 2019).

### 5.10 Recursos Coletados e Utilizados do Programa Previdencial

#### (a) Recursos Coletados

DESCRIÇÃO	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Recursos Coletados</b>	<b>2.032.142</b>	<b>1.836.027</b>	<b>196.115</b>	<b>125.693</b>	<b>1.934.802</b>	<b>4.092.636</b>
Contribuições Normais	103.082	53.164	49.918	122.679	1.928.193	2.153.954
Contribuições Extraordinárias	1.925.527	1.779.832	145.695	112	2.975	1.928.614
Outros	3.533	3.031	502	2768	588	6.889
Portabilidade		-	-	134	3.046	3.180



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2019					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Recursos Coletados</b>	<b>2.028.999</b>	<b>1.827.387</b>	<b>201.612</b>	<b>120.334</b>	<b>1.817.597</b>	<b>3.966.928</b>
Contribuições Normais	104.758	50.885	53.873	119.628	1.796.955	2.021.339
Contribuições Extraordinárias	1.915.485	1.769.589	145.896	280	11.822	1.927.586
Outros	8.756	6.913	1.843	151	805	9.713
Portabilidade	-	-	-	275	8.015	8.290

### (b) Recursos Utilizados

DESCRIÇÃO	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Benefícios</b>	<b>4.335.642</b>	<b>3.956.186</b>	<b>379.456</b>	<b>53.297</b>	<b>463.236</b>	<b>4.852.174</b>
Prestação Continuada	4.286.655	3.910.307	376.348	39.612	145.288	4.471.555
Prestação Única	44.361	43.798	563	1.323	7.200	52.884
Institutos	2.526	368	2.158	12.362	310.388	325.275
Outros	2.101	1.713	388	-	360	2.460

DESCRIÇÃO	2019					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Benefícios</b>	<b>4.123.637</b>	<b>3.769.961</b>	<b>353.676</b>	<b>63.398</b>	<b>806.404</b>	<b>4.993.440</b>
Prestação Continuada	3.982.462	3.632.047	350.415	35.996	124.254	4.142.712
Prestação Única	137.976	137.276	700	3.113	13.095	154.185
Institutos	3.107	581	2.526	24.289	669.052	696.448
Outros	92	57	35	-	3	95

Em 2019, o maior volume nos pagamentos de resgates, em institutos, no Novo Plano decorrem do PDV aberto naquele ano.

## 6 Partes Relacionadas

### (a) Sumário das Transações com a Patrocinadora CAIXA:

Estão destacadas como partes relacionadas com o patrocinador, CAIXA, aquelas alheias ao contrato previdenciário:

COMPOSIÇÃO	2020						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>ATIVOS</b>	<b>43.206.808</b>	<b>38.420.591</b>	<b>4.786.217</b>	<b>18.494.615</b>	<b>2.384.161</b>	<b>216.058</b>	<b>64.301.641</b>
Valores a Receber Nota 5.1 (a)	38.362	36.574	1.788	258	6.855		45.475
Imóveis Locados à Patrocinadora (i)	3.940	3.559	381	41	47		4.028
Caderneta de Poupança	673	616	57	4	9		685





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

2020							
COMPOSIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>Fundos Administração e Gestão CAIXA</b>	<b>10.345.871</b>	<b>9.454.798</b>	<b>891.073</b>	<b>369.916</b>	<b>165.377</b>		<b>10.881.164</b>
Fundo de Investimento em Ações (ii)	9.942.206	9.096.834	845.372	55.955	126.990		10.125.151
Fundo de Invest. em Participações	1.834	1.721	113	1.765	382		3.981
Fundo de Investimento Imobiliário	25.937	23.416	2.520	7.391	1.356		34.683
Fundo de Investimento Multimercado	237.970	207.899	30.071	254.690	33.107		525.767
Fundo de Investimento Renda Fixa	137.924	124.928	12.997	50.115	3.542		191.581
<b>Fundos Administração CAIXA</b>	<b>32.817.963</b>	<b>28.925.045</b>	<b>3.892.918</b>	<b>18.124.395</b>	<b>2.211.873</b>	<b>216.058</b>	<b>53.370.289</b>
Fundo de Investimento em Ações	5.145.359	4.212.313	933.046	5.630.792	727.521		11.503.672
Fundo de Invest. em Direito Creditório	4.911	2.037	2.874	3.512	185		8.608
Fundo de Invest. em Participações	982	157	825	2.757	218		3.957
Fundo de Investimento Multimercado	580.037	504.342	75.694	608.217	79.954		1.268.207
Fundo de Investimento Referenciado	1.215.410	1.077.889	137.521	1.070.199	182.262	216.058	2.683.928
Fundo de Investimento Renda Fixa	25.871.264	23.128.306	2.742.957	10.808.920	1.221.732		37.901.916
<b>RECEITAS</b>	<b>114.472</b>	<b>88.808</b>	<b>25.664</b>	<b>555</b>	<b>630</b>		<b>115.658</b>
<b>Imóveis Locados à Patrocinadora</b>	<b>52.688</b>	<b>47.592</b>	<b>5.096</b>	<b>555</b>	<b>630</b>	<b>-</b>	<b>53.874</b>

2019							
COMPOSIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>ATIVOS</b>	<b>38.411.810</b>	<b>34.062.637</b>	<b>4.349.175</b>	<b>16.644.515</b>	<b>2.218.610</b>	<b>192.186</b>	<b>57.467.121</b>
Valores a Receber Nota 5.1 (a)	37.939	36.147	1.792	26	6173	-	44.138
Imóveis Locados à Patrocinadora (i)	5.172	4.672	500	54	62		5.288
Caderneta de Poupança	634	580	54	4	8	-	646
<b>Fundos Administração e Gestão CAIXA</b>	<b>7.157.725</b>	<b>6.522.498</b>	<b>635.228</b>	<b>487.544</b>	<b>130.584</b>	<b>-</b>	<b>7.775.853</b>
Fundo de Investimento em Ações (ii)	6.284.055	5.749.731	534.324	35.367	80.265	-	6.399.687
Fundo de Invest. em Participações	29.693	26.507	3.186	17.073	3.197	-	49.963
Fundo de Investimento Imobiliário	27.569	24.890	2.679	7.856	1.441	-	36.867
Fundo de Investimento Multimercado	629.164	551.770	77.395	359.212	40.872	-	1.029.248
Fundo de Investimento Renda Fixa	187.244	169.600	17.644	68.036	4.809	-	260.088
<b>Fundos Administração CAIXA</b>	<b>31.210.340</b>	<b>27.498.740</b>	<b>3.711.601</b>	<b>16.156.887</b>	<b>2.081.783</b>	<b>192.186</b>	<b>49.641.196</b>
Fundo de Investimento em Ações	4.742.137	3.874.988	867.149	5.070.089	729.016	-	10.541.242
Fundo de Invest. em Direito Creditório	6.381	2.647	3.734	4.563	241	-	11.184
Fundo de Invest. em Participações	8.354	6.654	1.700	3.769	403	-	12.526
Fundo de Investimento Multimercado	1.384.288	1.210.997	173.291	788.049	89.324	-	2.261.661
Fundo de Investimento Referenciado	903.920	789.052	114.868	298.451	80.905	192.186	1.475.462
Fundo de Investimento Renda Fixa	24.165.261	21.614.401	2.550.859	9.991.966	1.181.894	-	35.339.121
<b>RECEITAS</b>	<b>58.455</b>	<b>39.107</b>	<b>19.348</b>	<b>685</b>	<b>778</b>	<b>-</b>	<b>59.919</b>
<b>Imóveis Locados à Patrocinadora</b>	<b>65.057</b>	<b>58.764</b>	<b>6.293</b>	<b>685</b>	<b>778</b>	<b>-</b>	<b>66.521</b>

(i) compreende o valor de aluguéis a receber, relativos ao mês de dezembro, com vencimento nos primeiros dias de janeiro do ano seguinte.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

(ii) Inclui o Fundo Carteira Ativa II, no montante de R\$ 10.125.151 (R\$ 6.399.687 em 2019).

Os custos de remuneração e outros benefícios com o pessoal chave da Administração – Nota 5.8 (b) (iv).

Também são considerados partes relacionadas, nos termos na NBC TG 05, as operações com participantes (empréstimo) aos empregados da FUNCEF e o pessoal chave da administração – Diretoria executiva e Conselho Deliberativo – os quais estão sujeitos às mesmas condições descritas na Nota 3.5.1.4 (i).

Nos Fundos de Investimentos Multimercado, Referenciado, Renda Fixa e em Ações, a taxa de administração / gestão varia de 0,004% a 1,004% a.a. Nos Fundos de Investimentos Estruturados, geralmente, há a cobrança de taxa única pela gestão e administração, que varia de 0,125% a.a. a 2,50% a.a. e nos Fundos de Investimentos em Direito Creditório não houve cobrança em virtude da FUNCEF possuir apenas cotas do tipo subordinadas, que pelo regulamento, não pagam esse tipo de taxa.

### 7 Outras Informações

#### (a) Despesas Tributárias

No ano de 2007, a FUNCEF ajuizou uma ação Declaratória de Inexistência de Relação Jurídico-Tributária juntamente com Pedido de Repetição de Indébito, por entender que a alteração promovida pela Lei nº 9.718/1998, além de ser inconstitucional, ampliou a base de cálculo originária para alcançar a totalidade das receitas auferidas pela pessoa jurídica. Em 2020, o montante apurado e depositado judicialmente foi de R\$ 1.325 e R\$ 8.158, referente ao PIS/PASEP e à COFINS, respectivamente. O saldo depositado judicialmente totaliza em R\$ 99.304.

#### (b) Custódia dos Títulos e Valores Mobiliários

Os Títulos e Valores Mobiliários estão depositados em conta individualizada no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos (CETIP), na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLIC).

Atendendo à exigência da Resolução CMN nº 4.661/2018, a FUNCEF utiliza os serviços de custódia do Banco Bradesco S.A., devidamente credenciado na CVM, para o exercício da atividade de custódia de títulos e valores mobiliários, para atuar como agente custodiante e responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos relativo às operações no âmbito dos segmentos de renda fixa e renda variável.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

### (a) COVID-19

A partir do mês de março de 2020, o Brasil enfrentou os efeitos das medidas de isolamento no combate à pandemia de COVID-19, notadamente nos investimentos, os quais sofreram com a desvalorização das ações de empresas do mercado brasileiro, observado pela forte queda dos índices ibrx-100. No segundo semestre apresentaram uma evolução, fechando o ano, ligeiramente positivo. Houve impacto também no setor imobiliário, com o fechamento de shoppings e hotéis durante determinado período, implicando no aumento da vacância, fatos que impactaram na rentabilidade de tais carteiras em patamar inferior à meta atuarial.

Por outro lado, a atividade administrativa da Fundação passou para o regime de *home office* com todos os empregados em regime de contingência, mantendo a continuidade de seus processos internos integralmente.

## 8 Fatos Relevantes

### (b) Alterações normativas no exercício;

No decorrer do ano de 2020 houveram algumas alterações regulamentares no ambiente da previdência complementar fechada, as quais destacamos a Resolução CNPC n.º 37/2020 – altera a Resolução CNPC n.º 29/2018 em relação à marcação de títulos públicos na curva, restringindo-a títulos públicos federais com prazo superior a 5 anos, permitindo a manutenção da marcação para os títulos privados já existentes em carteria nos planos de benefícios.

Restringe também a classificação de títulos na categoria de mantidos até o vencimento para os planos de benefícios na modalidade de benefício definido e a planos de benefícios de contribuição variável e de contribuição definida exclusivamente na fase de constituição e manutenção de benefícios, desde que esses benefícios utilizem hipóteses atuariais.

Por outro lado, dá maior flexibilidade na reclassificação dos títulos de mantidos até o vencimento para a categoria de títulos a mercado.

## 9 Eventos Subsequentes

### (a) CNPJ por Planos de Benefícios

Em 2018, foi publicada a Resolução CNPC n.º 31/2018, na qual estabelece que as EFPC devem inscrever, cada plano de benefícios que administra, bem como o Plano de Gestão Administrativa – PGA, no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica – CNPJ, conforme regulamentação da Receita Federal do Brasil.

Atualmente, os planos de benefícios são inscritos em CNPJ para controle da PREVIC, portanto, com esta determinação esses mesmos planos passarão a possuir CNPJ para



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

controle da Receita Federal. O prazo para a operacionalização, nos termos da Resolução, se encerra em dezembro de 2021.

### **(b) Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020 e Instrução PREVIC n.º 33 de 23 de Outubro de 2020.**

A PREVIC divulgou a Instrução Previc n.º 31/2020 que revogou a Instrução MPS/SPC n.º 34/2009 e estabelece os procedimentos contábeis das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, com início de vigência a partir de 01 de janeiro de 2021, as principais alterações desta norma são as seguintes:

- Alteração da planificação contábil padrão aplicável aos fundos de pensão, com simplificação da estrutura de rubricas relacionadas às despesas administrativas, não mais divididas em gestões e em específicas e comuns, e maior detalhamento nos investimentos;
- Atualização dos depósitos judiciais passa a ser somente no momento de seu levantamento;
- Valores de equacionamento contratado com o patrocinador, passam a ser registrados em rubrica do ativo realizável, e não mais em rubrica redutora de reservas matemáticas, reservas a constituir;
- Reavaliação imobiliária anual passa a ser obrigatória;
- Alteração do grid relativo à provisão para perda de créditos devedores;
- Inclusão de um grupo de informações gerenciais de investimentos e atuariais a serem encaminhadas à PREVIC mensalmente.

Também com vigência a partir de janeiro de 2021, a Instrução PREVIC n.º 33/2020 revoga a Instrução PREVIC nº 10/2018, que regulamenta critérios técnico-atuariais para definição da duração do passivo, da taxa de juros parâmetro, do ajuste de precificação, do estudo técnico de adequação das hipóteses atuarias e traz como principal alteração a simplificação e realocações de matérias, e introduz a obrigatoriedade de as EFPC classificadas como Entidades Sistemicamente Importantes (ESI) que administram planos de benefícios nas modalidades benefícios definido e contribuição variável, calcular e informar nas Demonstrações Atuarias as provisões matemáticas geradas pela utilização de tábua geracional de mortalidade geral, com respectiva escala de melhoria de longevidade, conforme diretrizes a serem divulgadas pela PREVIC.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2020 e 2019 em milhares de reais

Brasília, 31 de dezembro de 2020.

Diretor Presidente

Diretor de Participações Societárias e Imobiliárias

Diretor de Benefícios

Diretora de Investimentos

Diretor de Planejamento e Controladoria

Diretor de Administração

GERENTE - GECOP

Atuária MIBA: 1.462

CRC: DF-3.655/T

Coordenador de Contabilidade

CRC: DF - 14.339/O-2