

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo (Funpresp-Exe) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), que teve seu funcionamento aprovado pela Portaria MPS/PREVIC/DITEC nº 604, de 19 de outubro de 2012, sob o código nº 0472-4, constituída sob a forma de fundação privada, de natureza pública e autonomia administrativa, financeira e gerencial, com a finalidade de administrar e executar planos de benefícios de caráter previdenciário complementar na modalidade de contribuição definida para os servidores públicos titulares de cargo efetivo da União, suas Autarquias e Fundações.

Atua como fundo multiplano e multipatrocinado, regido pela Lei nº 12.618, de 30 de abril de 2012, que instituiu o regime previdenciário complementar para os servidores públicos federais e foi criada pelo Decreto nº 7.808, de 20 de setembro de 2012.

Os recursos administrados pela Funpresp-Exe são oriundos de contribuições das patrocinadoras, dos participantes e dos rendimentos das aplicações desses recursos, conforme disposto no artigo 9º da Lei Complementar nº 109, de 28 de maio de 2001, e em Resolução BACEN nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Resolução BACEN nº 3.846, de 25 de março de 2010 e Resolução CMN nº 4.275, de 31 de outubro de 2013.

2. PLANOS ADMINISTRADOS

Os planos de benefícios são criados e mantidos para atender aos participantes e assistidos de cada uma das patrocinadoras, de acordo com seus respectivos regulamentos. Não respondem solidariamente entre si e todos os registros são segregados por plano de benefícios com as práticas e diretrizes contábeis mencionadas na **Nota 5**.

Cada plano de benefícios tem por objetivo pagar benefícios de caráter previdenciário, regidos por um Regulamento com um conjunto de direitos e obrigações, tendo como base, para identificação contábil, o registro do Cadastro Nacional de Plano de Benefício (CNPB) e possui independência patrimonial, contábil e financeira.

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Funpresp-Exe encerrou o exercício de 2017 com a administração de 02 planos de benefícios, tendo 186 patrocinadores no Plano Executivo Federal (ExecPrev) e 3 no Legislativo Federal (LegisPrev), classificados na modalidade de Contribuição Definida (CD), conforme apresentado a seguir:

Plano	CNPB	Modalidade	Patrocinadoras
ExecPrev	2013.0003-83	CD	Órgãos da administração direta, as autarquias e as fundações do Poder Executivo Federal.
LegisPrev	2013.0006-18	CD	Câmara dos Deputados, Senado Federal e Tribunal de Contas da União.

No ano de 2017, atingiu a marca de 54.206 participantes com inscrições homologadas, 18 assistidos e 189 patrocinadores, conforme demonstra a tabela a seguir:

Plano	Patrocinadores		Participantes		Assistidos	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
ExecPrev	186	185	53.571	36.522	18	7
LegisPrev	3	3	635	253	-	-
Total	189	188	54.206	36.775	18	7



FUNPRES – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. LEGISLAÇÃO APLICÁVEL

A contabilidade das entidades fechadas de previdência complementar possui procedimentos contábeis regulamentados por legislação específica, conforme normas abaixo relacionadas, diferenciando-se de outros ramos, inclusive das sociedades anônimas, pela sua especificidade, conceitos, legislação, procedimentos, normas e critérios aplicados:

- ✓ Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, que dispõe sobre os critérios e limites para custeio das despesas administrativas pelas entidades fechadas de previdência complementar, vigente a partir de 1º de janeiro de 2010;
- ✓ Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 e alterações, que estabelece normas específicas para os procedimentos contábeis.
- ✓ Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011 e alterações, que dispõe sobre os procedimentos contábeis.
- ✓ Resolução CFC nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a Interpretação Técnica - ITG 2001 das entidades fechadas de previdência complementar, estabelecendo critérios e procedimentos específicos para estruturação das demonstrações contábeis, para registro das operações e variações patrimoniais, bem como para o conteúdo mínimo das notas explicativas a serem adotadas pelas entidades fechadas de previdência complementar.



FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Funpresp-Exe são de responsabilidade da sua Administração e observam as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e fiscalizadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC e, quando aplicável, normas, interpretações e comunicados técnicos editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Compõem os demonstrativos contábeis:

Balanco Patrimonial Consolidado – evidencia, quantitativa e qualitativamente, de forma resumida, a posição patrimonial e financeira da Entidade em uma determinada data;

Demonstração Consolidada da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) – mostra a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no patrimônio social do conjunto de planos de benefícios administrados pela Entidade;

Demonstração Consolidada do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – demonstra a atividade administrativa da Entidade, evidenciando a alteração do fundo administrativo;

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL) – evidencia as modificações sofridas pelo ativo líquido de cada plano de benefícios no exercício;

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL) – evidencia os componentes patrimoniais de cada plano de benefícios; e

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT) – apresenta as provisões técnicas, que são a totalidade dos compromissos atuariais de cada plano de benefícios previdenciais administrados pela Entidade.

A contabilidade das EFPC é estruturada em gestões previdencial, administrativa e de investimentos, por planos de benefícios e pelo Plano de Gestão Administrativa (PGA), de acordo com a natureza e a finalidade das operações.

As Notas Explicativas às demonstrações contábeis são apresentadas separadamente por plano de benefícios e pelo PGA, sendo os planos ExecPrev e LegisPrev classificados na

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

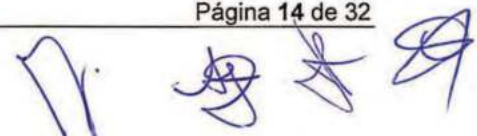
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

modalidade de contribuição definida. Seus registros contábeis são executados de forma segregada, possibilitando a apuração patrimonial e atuarial.

A Funpresp-Exe adota como procedimento padrão contábil a prática de discriminar, controlar e contabilizar todos os atos e fatos de forma segregada para cada Plano de Benefícios e para o Plano de Gestão Administrativa, respeitando a autonomia patrimonial de cada um, assegurando um conjunto de informações individualizadas, consistentes e transparentes.

Os procedimentos para consolidação das Demonstrações Contábeis dos Planos de Benefícios ExecPrev, LegisPrev e do PGA seguem as normas estabelecidas pela Resolução CNPC nº 08, de 31 de outubro de 2011 e pela Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

A moeda funcional e de apresentação destas demonstrações contábeis é o Real (R\$) e os valores apresentados nas demonstrações contábeis estão arredondados em milhares de reais.



FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas adotadas seguem princípios, métodos e critérios uniformes em relação às Demonstrações Contábeis do exercício social anterior.

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de estimativas e o exercício de julgamento por parte da sua administração no processo de aplicação de políticas contábeis, incluindo expectativas de eventos futuros que acredita serem razoáveis de acordo com as circunstâncias. No futuro, a experiência real pode diferir dessas estimativas e premissas, e os valores de realização somente serão conhecidos por ocasião da sua liquidação.

As principais mensurações patrimoniais que utilizam estimativas ou julgamentos por parte da administração são: Provisões matemáticas (Benefícios Concedidos – pensões por morte e invalidez) e o Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE).

As principais práticas contábeis adotadas na Funpresp-Exe estão assim resumidas:

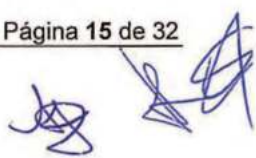
Previdencial – atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art.14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, bem como do resultado dos planos de benefícios de natureza previdenciária;

Administrativa – atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios; e

Investimentos – atividade de registro e controle referentes à aplicação financeira dos recursos dos planos de benefícios e do plano de gestão administrativa.

5.1. Contribuições Previdenciais

Os registros relativos às contribuições previdenciais dos participantes e patrocinadores são contabilizados pelo regime de competência, exceto as contribuições dos autopatrocinados, contribuições facultativas e portabilidade, que são registradas pelo regime de caixa, ou seja, quando do efetivo recebimento financeiro.



FUNPRES P – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.2. Investimentos

No Grupo Investimentos são registrados todos os recursos garantidores das provisões matemáticas e dos fundos, bem como seus acréscimos e decréscimos, sem distinção de prazos, em conformidade com a política de investimento dos planos de benefícios operados pela Entidade.

A Funpresp-Exe realiza a alocação dos recursos por meio de uma carteira de investimentos sob gestão própria, composta por títulos públicos federais e operações com participantes e por uma carteira de investimentos sob administração e gestão terceirizadas, atualmente composta por quatro fundos de investimento multimercado exclusivos e um fundo de investimento de renda fixa referenciado não-exclusivo. Os prestadores de serviço são selecionados por meio de processo licitatório.

O valor da cota é calculado com base na avaliação patrimonial, que considera a classificação dos ativos nas categorias previstas pela Resolução CGPC nº 04, de 30 de janeiro de 2002, quais sejam: (i) títulos para negociação; e (ii) títulos mantidos até o vencimento. Em 2017 a carteira terceirizada foi integralmente composta por títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos para negociação” e, portanto, foram contabilizados conforme o respectivo valor de mercado. Por sua vez, a gestão própria possui títulos públicos federais classificados tanto na categoria “títulos para negociação” quanto na categoria “títulos mantidos até o vencimento” e, respectivamente, foram contabilizados conforme o seu valor de mercado ou conforme o custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos.

5.3. Custódia

Em conformidade com o disposto no art. 14 da Resolução CMN nº 3.792, de 2009, que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar, os recursos da Funpresp-Exe contam com serviço de custódia qualificada e controladoria.

O Santander Securities Services DTVM S.A., vencedor da concorrência pública nº 06/2015, é a empresa atualmente responsável pelo processamento das carteiras e controladoria dos Fundos Exclusivos, da Carteira Própria e da Carteira Consolidada da Funpresp-Exe.

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.4. Permanente

As despesas de elaboração e implantação dos Planos ExecPrev e LegisPrev, bem como de implantação da própria Entidade, foram registradas no Intangível e estão sendo amortizadas mensalmente.

5.5. Exigível Operacional

Estão demonstrados os valores a pagar conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos correspondentes e incluem as obrigações referentes aos gastos com benefícios devidos aos participantes e valores a pagar de contribuições para custeio do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

5.6. Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas equivalem ao compromisso atual do plano de benefícios para com seus participantes e assistidos, devidamente constituídas com base nas notas técnicas atuariais dos planos, sob responsabilidade do atuário legalmente habilitado, sendo formado por:

Benefícios Concedidos - compromissos já assumidos pelo plano em favor de seus assistidos; e

Benefícios a Conceder - compromissos esperados com seus participantes que ainda não entraram em gozo de benefícios.

5.7. Fundos

Registra valores com regras específicas de constituição e destinação, conforme a seguir:

Previdencial – sua constituição ocorre por determinação das premissas atuariais para cobertura de benefícios não programados ou de risco, tais como invalidez, pensão por morte, sobrevivência e aposentadorias especiais; e

Administrativo - sua constituição é gerada pelas sobras da gestão administrativa e dos rendimentos dos investimentos. Sua finalidade é garantir os recursos futuros necessários à manutenção da estrutura administrativa da Entidade.

FUNPRESF – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Investimentos – constituído com a Taxa de Fundo de Liquidez/Quitação por Morte, definido com base em estudo atuarial, com a finalidade de constituir fundo garantidor destinado a quitar, nas hipóteses expressamente previstas no Regulamento de empréstimos, prestações vencidas e vincendas.

5.8. Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Com regulamento próprio, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade em 2013, tem por finalidade estabelecer regras, normas e critérios a serem adotados na aplicação dos recursos à gestão administrativa da Entidade.

Todos os registros do PGA são escriturados em balancete exclusivo, respeitando sua autonomia patrimonial e assegurando um conjunto de informações consistentes e transparentes.

5.9. Custeio Administrativo

Representa o conjunto de recursos destinados à cobertura dos gastos realizados pela Entidade na administração dos planos de benefícios, por meio do Plano de Gestão Administrativa (PGA), das quais destacam-se:

Custeio Administrativo Previdencial - taxa de carregamento – percentual de 7% incidente sobre as contribuições previdenciais arrecadadas mensalmente nos planos; observados os respectivos regulamentos e planos de custeio; e

Contribuição Administrativa – percentual incidente sobre o benefício previdenciário.

Taxa administração de empréstimo – percentual de 2%, definido pela Diretoria Executiva, com vistas a atingir o montante suficiente para cobrir os custos administrativos correlatos à gestão da Carteira de Empréstimos.

Utilização da Reserva Financeira – registro da utilização dos recursos oriundos da antecipação de contribuições futuras, de que trata o art. 25, da Lei nº 12.618, de 30 de abril de 2012, no fluxo de pagamentos do Plano de Gestão Administrativa.

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.10. Aspectos Tributários

Os valores referentes ao PIS e à COFINS são calculados mensalmente, de acordo com as alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente, sobre o somatório das receitas administrativas da Entidade e o resultado das aplicações do fundo administrativo, conforme Instrução Normativa SRF nº 1.285, de 13 de agosto de 2012.

A TAFIC – Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar é recolhida quadrimestralmente à Previc, calculada com base nos recursos garantidores de cada plano de benefícios administrado pela Entidade, de acordo com a Instrução MPS/Previc nº 03, de 10 de outubro de 2012.

As entidades fechadas de previdência complementar estão isentas de imposto de renda pessoa jurídica, desde janeiro de 2005, de acordo com a Lei nº 11.053, de 29 de dezembro 2004.

5.11. Gestão de Riscos de Mercado, de Crédito e de Liquidez

Na gestão de riscos de mercado, a Funpresp-Exe utiliza, conforme previsto nas políticas de investimentos dos planos, a metodologia não paramétrica de cálculo de risco de mercado denominada de *Benchmark Value at Risk – B-Var*, que permite estimar o risco gerado pelos descolamentos entre o resultado dos investimentos e seus respectivos referenciais de rentabilidade.

No caso do risco de crédito, as políticas de investimentos estabelecem que a Funpresp-Exe se limitará a investir em títulos e valores mobiliários de renda fixa de instituições financeiras e não-financeiras classificadas como baixo risco de crédito e realizará a avaliação e o acompanhamento do risco de crédito com base em análise, própria ou de terceiros, tendo como subsídio mínimo, mas não se limitando a tais avaliações, *ratings* estabelecidos por agências classificadoras de risco de crédito em funcionamento no país, sempre respeitando os limites e as restrições legais. Adicionalmente, as alocações só ocorrerão por meio de gestores terceirizados.

A Funpresp-Exe também gerencia o risco de liquidez da carteira mantendo um percentual mínimo de seus recursos totais em ativos de liquidez imediata em função das suas projeções de necessidade de caixa. Para quantificar os ativos em termos de liquidez, foi elaborada metodologia que contempla o deságio e o tempo para liquidação dos ativos.

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela a seguir mostra a distribuição de recursos por Plano, segundo a modalidade de liquidez (R\$ mil):

Modalidades ¹	Plano ExecPrev	Plano LegisPrev	PGA	Total
L0	R\$ 55.157	R\$ 2.182	R\$ 7.803	R\$ 65.142
L1	R\$ 107.112	R\$ 5.072	R\$ 25.284	R\$ 137.468
L2	R\$ 46.562	R\$ 2.189	R\$ 17.418	R\$ 66.169
L3	R\$ 452.074	R\$ 20.563	R\$ 6.255	R\$ 478.892
Totais	R\$ 660.906	R\$ 30.005	R\$ 56.761	R\$ 747.671

Posição: 31/12/2017

1. Modalidades:

- a) L0 (Liquidez nível 0): ativos vendidos em D+0 sem nenhum deságio; (incluem-se operações compromissadas, LFT MtM e disponibilidades).
- b) L1 (Liquidez nível 1): ativos vendidos em até D+1e com deságio inferior a 1%.
- c) L2 (Liquidez nível 2): ativos vendidos em até D+180 com baixo deságio e com deságio inferior a 5%.
- d) L3 (Liquidez nível 3): ativos vendidos em prazo superior a D+180 ou com deságio superior a 5%.

6. ABERTURA DAS PRINCIPAIS CONTAS CONTÁBEIS

6.1. Realizável

A tabela a seguir mostra os saldos do realizável por Plano (R\$ mil):

Plano	2017	2016
GESTÃO PREVIDENCIAL	33.024	19.468
ExecPrev	33.024	19.441
LegisPrev	-	27
GESTÃO ADMINISTRATIVA	43.724	31.918
PGA	43.724	31.918
INVESTIMENTOS	747.641	415.407
Totais	824.389	466.793

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i. Gestão Previdencial

Ressalta-se o item recursos a receber no valor de R\$ 33.024 mil, que registra as contribuições normais e as extraordinárias mensais a serem recebidas em janeiro/2018 referente ao mês de 12/2017, e resíduos de contribuições sobre o 13º salário. Com as adesões automáticas tivemos aumento na arrecadação de 2017.

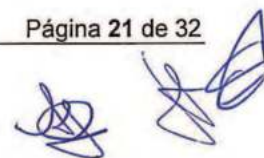
ii. Gestão Administrativa

O valor de R\$ 43.724 mil correspondente ao saldo acumulado até 31 de dezembro de 2017, relativo: i) ao custeio administrativo que será repassado dos planos de benefícios para o Plano de Gestão Administrativa, referente ao mês de 12/2017 no valor de R\$ 2.307 mil; ii) à utilização e atualização monetária, pelo IPCA, da reserva financeira para cobertura do resultado do Plano de Gestão Administrativa, no valor de R\$ 41.256 mil; iii) às antecipações de férias, rescisões contratuais e pagamento de seguro para dirigentes (D&O), no valor de R\$ 161 mil.

iii. Investimentos

Os investimentos financeiros da Funpresp-Exe, no valor de R\$ 747.641 mil, são administrados por meio de uma i) carteira sob gestão própria, totalizando R\$ 502.809 mil, composta Títulos Públicos Federais, no valor de R\$ 501.264 mil e Carteira de Empréstimos, no valor de R\$ 1.545 mil; e ii) carteira sob gestão terceirizada, totalizando R\$ 244.832 mil, composta por Fundos Exclusivos Multimercado, no valor de R\$ 214.856 mil e por Fundos Referenciados/DI, no valor de R\$ 29.976 mil.

As aplicações nos fundos de investimento exclusivos e não exclusivos são registradas no momento inicial ao custo de aquisição, e são atualizados pelo valor da cota de fechamento diário divulgado pelos respectivos administradores, como pode ser visto na tabela a seguir:



FUNPRES P – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição consolidada da carteira de investimentos da Funpresp-Exe:

Ativo (R\$ mil)	2017	%	2016	%
I – CARTEIRA TERCEIRIZADA	244.832	32,75%	143.805	34,62%
FI WESTERN FUNPRES P	66.518	8,90%	46.067	11,09%
TPF a mercado (TN)**	66.475		46.047	
Provisões	43		20	
FI SANTANDER FUNPRES P	63.844	8,54%	34.815	8,38%
TPF a mercado (TN)**	38.670		29.346	
Operações compromissadas	24.930		5.452	
Crédito Privado	215		-	
Provisões	29		17	
FI BB FUNPRES P	49.149	6,57%	30.265	7,29%
TPF a mercado (TN)**	42.307		22.281	
Operações compromissadas	6.817		5.009	
Ações	-		2.949	
Provisões	25		26	
FI CAIXA FUNPRES P	35.345	4,73%	24.708	5,95%
TPF a mercado (TN)**	32.112		21.018	
Operações compromissadas	2.892		3.543	
Ações	349		134	
Provisões	-8		13	
FI ITAÚ FUNPRES P			7.950	1,91%
TPF a mercado (TN)**	-		7.141	
Ações	-		803	
Provisões	-		6	
FIC JPM	29.976	4,01%	-	
TPF a mercado (TN)**	23.759		-	
Provisões	6.217		-	
II - CARTEIRA PRÓPRIA FUNPRES P	502.809	67,25%	271.602	65,38%
TPF na curva (TMV)*	486.793		260.424	
TPF a mercado (TN)**	14.471		11.178	
Empréstimos Consignados	1.545		-	
Total dos Investimentos¹	747.641	100,00%	415.407	100,00%

1. Não inclui disponível (conta 1.1)

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

* (TMV): títulos mantidos até o vencimento.

** (TN): títulos para negociação.

Fundos de Investimento na posição de 31/12/2017:

- FI CAIXA FUNPRESP MULT – CNPJ 08.070.830/0001-05
- FI BB FUNPRESP MULTI - CNPJ 17.945.571/0001-00
- FI SANTANDER FUNPRESP MULTI – CNPJ 20.977.649/0001-74
- FI WESTERN ASSET FUNPRESP MULTI CNPJ - 20.155.943/0001-09
- JPM Sovereign FIC FI RF Ref. DI – Classe C - CNPJ: 10.424.371/0001-54

6.2. Permanente

As despesas de elaboração e implantação da Entidade foram registradas no Intangível e estão sendo amortizadas, como demonstra a tabela a seguir:

Composição do Permanente:

Descrição	2017	2016
PERMANENTE	2.545	7.251
Imobilizado	1.179	809
Intangível	1.366	6.442
Gastos c/ implantação/desenvolvimento	1.366	6.442

A variação do Intangível refere-se à amortização realizada no ano.

6.3. Exigível Operacional

A tabela a seguir apresenta os saldos do exigível operacional por Plano (R\$ mil):

Plano	2017	2016
GESTÃO PREVIDENCIAL (i)	9.185	5.301
ExecPrev	8.863	5.190
LegisPrev	322	111
GESTÃO ADMINISTRATIVA (ii)	102.996	101.059
PGA	102.996	101.059
INVESTIMENTOS	2	101.059
Totais	112.183	106.360

FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i. Gestão Previdencial

No Plano ExecPrev temos o valor de R\$ 2.307 mil referente à provisão da taxa de carregamento normal de dez/17 e do 13º salário; o valor de R\$ 42 mil para pagamento de pensões e benefícios; retenções de IR ; Outras exigibilidade no valor de R\$ 3 mil ; e provisão de nov/17 e dez/17 para pagamento de Prêmio de Seguro no valor de R\$ 6.511 mil, para proteção ao risco de invalidez e morte dos participantes.

O valor a pagar de R\$ 322 mil no Plano LegisPrev refere-se a provisão de nov/17 e dez/17 para pagamento de Prêmio de Seguro, bem como para proteção ao risco de invalidez e morte dos participantes.

ii. Gestão Administrativa

Compõem a rubrica contas a pagar os valores relativos aos salários dos funcionários e aos serviços de terceiros, os ressarcimentos dos custos dos servidores públicos cedidos e do apoio prestado pelo Ministério do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão à Funprep-Exe, nos termos dos artigos 7º e 9º do Decreto nº 7.808/2012, provisionados neste item, além de outros relacionados à administração dos planos de benefícios.

Do total de R\$ 102.996 mil, destaca-se o adiantamento de contribuições futuras, necessário ao regular funcionamento inicial da Entidade, realizado pelo Ministério do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão, pela Câmara dos Deputados, pelo Senado Federal e pelo Tribunal de Contas da União, nos termos do art. 25 da Lei nº 12.618, de 30 de abril de 2012.

O valor original de R\$ 73.835 mil, detalhado na tabela a seguir, foi atualizado monetariamente, utilizando o Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA/IBGE), passando a representar R\$ 98.975 mil em 31 de dezembro de 2017.

A atualização do adiantamento segue os critérios estabelecidos nos Termos de Compromissos assinados entre a Funprep-Exe e o Ministério do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão e os patrocinadores do Poder Legislativo, que estabelecem as condições e prazos para a compensação ou pagamento da antecipação de contribuições. O lançamento da atualização monetária transitou pelo Resultado do Plano de Gestão Administrativa e foi reclassificado como "Despesas Antecipadas", sem incidência de PIS/COFINS.

**FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do
Servidor Público Federal do Poder Executivo**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aportes dos Patrocinadores para Funpresp-Exe a título de adiantamento de contribuições futuras, nos termos do artigo 25, da Lei nº 12.618/2012 (R\$ mil)

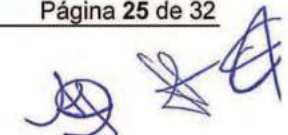
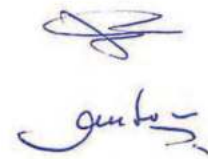
Data	Patrocinador	Plano de Benefícios	Aporte Nominal	Valor Atualizado até 31/12/2017
18/02/2013	Poder Executivo	ExecPrev	48.835	65.826
21/05/2013	Senado Federal	LegisPrev	8.600	11.422
06/06/2013	TCU	LegisPrev	4.300	5.701
18/06/2013	Câmara dos Deputados	LegisPrev	12.100	16.026
Totais:			73.835	98.975

Sobre o valor da utilização da Reserva Financeira, lançada no resultado do Plano de Gestão Administrativa como receita, que totalizou R\$ 8.059 mil em 2017, sendo pago o valor total de R\$ 375 mil referente ao PIS/COFINS.

6.4. Provisões Matemáticas, FCBE e Fundo Previdencial

De acordo com os regulamentos dos planos de benefícios, a Lei nº 12.618, de 30 de abril de 2012 e o art. 3º da Resolução CGPC/MPS nº 16/2005, o Plano ExecPrev e o LegisPrev são estruturados na modalidade de plano de Contribuição Definida (CD). Nessa modalidade, os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios.

Tais planos preveem ainda um Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE), de natureza coletiva, para cobertura de benefícios não programados ou de risco, tais como invalidez, pensão por morte, sobrevivência e aposentadorias especiais, composto por parcela da contribuição do participante e do patrocinador.



FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O plano de custeio para o plano previdenciário, proposto por meio da avaliação atuarial de 2017, está descrito na tabela a seguir:

Plano de custeio dos Planos de Benefícios da Funpresp-Exe

Planos de Benefícios	ExecPrev	LegisPrev
Total (8,5% + 8,5%)	Contribuição 17,00%	
Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE)	3,05%	3,31%
Aporte Extraordinário de Aposentadoria Normal (AEAN)	0,74%	0,51%
Aporte Extraordinário de Aposentadoria por Invalidez (AEAI)	0,65%	0,91%
Aporte Extraordinário por Morte do Participante Ativo (AEMAt)	0,38%	0,71%
Aporte Extraordinário por Morte do Participante Assistido (AEMAss)	0,29%	0,24%
Benefício por Sobrevivência do Assistido (BSA)	0,99%	0,94%
Oscilação de Risco (OR)	0,00%	0,00%
Taxa de Carregamento	1,19%	1,19%
Reserva Acumulada pelo Participante (RAP)	12,76%	12,50%
Total (8,0% + 8,0%)	Contribuição 16,00%	
Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE)	3,05%	3,31%
Taxa de Carregamento	1,12%	1,12%
Reserva Acumulada pelo Participante (RAP)	11,83%	11,57%
Total (7,5% + 7,5%)	Contribuição 15,00%	
Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE)	3,05%	3,31%
Taxa de Carregamento	1,05%	1,05%
Reserva Acumulada pelo Participante (RAP)	10,90%	10,64%

**FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do
Servidor Público Federal do Poder Executivo**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

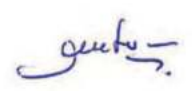
Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O FCBE poderá, eventualmente, apresentar desequilíbrios atuariais, positivos ou negativos, caso as hipóteses biométricas, demográficas, financeiras e econômicas não se confirmem no longo prazo. Portanto, este fundo coletivo pode ser a única forma possível de desequilíbrio atuarial e, neste caso, o custeio dos benefícios não programados deverá ser alterado por ocasião da aprovação do plano de custeio anual, modificando por consequência a parcela da contribuição destinada às contas individuais (RAP – Reserva Acumulada do Participante), uma vez que o custeio dos planos está limitado a 17% de contribuição, do participante (8,5%) e patrocinador (8,5%), para constituição de todos os benefícios previdenciários dos planos.

Os valores registrados nessas rubricas constam das Demonstrações Atuariais (DA) e na Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT). O parecer elaborado pelo atuário está em consonância com a planificação contábil em vigor.

Demonstramos a seguir as provisões matemáticas por plano de benefícios, ressaltando-se que os valores referentes ao FCBE estão no grupo contábil de Benefício Definido (R\$ mil):



**FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do
Servidor Público Federal do Poder Executivo**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Plano	2017	2016
Plano ExecPrev		
Provisões Matemáticas	639.648	327.974
Benefícios Concedidos	5.394	2.084
Benefícios a Conceder	634.254	325.890
Contribuição Definida	561.091	289.776
Benefício Definido Não programado (FCBE)	73.163	36.114
Fundos Previdências	45.415	26.125
Reversão de saldo exigência regulamentar	1.168	624
Outros – Previstos em Nota técnica atuarial	44.247	25.501
Fundo Administrativo	33	-
Fundo Investimento	3	-
Patrimônio Social – ExecPrev	685.099	354.099
Plano LegisPrev		
Provisões Matemáticas	26.588	12.167
Benefícios a Conceder	26.588	12.167
Contribuição Definida	23.861	10.916
Benefício Definido Não programado (FCBE)	2.727	1.251
Fundos Previdências	3.096	1.426
Outros – Previstos em Nota técnica atuarial	3.096	1.426
Patrimônio Social – LegisPrev	29.684	13.593
Patrimônio Social – CONSOLIDADO	714.783	367.692

As contribuições pagas por todos os participantes do plano, em um determinado período, deverão ser suficientes para constituir as provisões matemáticas de benefícios concedidos decorrentes dos eventos ocorridos neste mesmo período. Portanto, nesse regime financeiro cobra-se contribuição no ano suficiente para constituir as reservas matemáticas dos benefícios que se iniciarão naquele mesmo ano.

**FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do
Servidor Público Federal do Poder Executivo**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

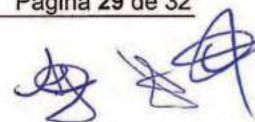
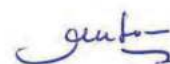
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As provisões matemáticas do FCBE são atualizadas mensalmente pelo método de recorrência e, anualmente, recalculadas de acordo com a metodologia descrita em Nota Técnica Atuarial. Dessa forma, em virtude do recálculo com a real base de dados cadastrais, poderá haver diferença entre este valor e o apurado até então por recorrência.

Com o recálculo decorrente da avaliação atuarial anual e revisão da taxa de juros para 4% com aprovação do órgão regulador formalizada por meio do Ofício nº 557/2018/PREVIC (para o Plano Execprev) e por meio do ofício nº 247/2018/PREVIC (para o Plano Legisprev), as Provisões Matemáticas do FCBE tiveram um acréscimo de R\$ 850 mil, o que motivou a reversão do fundo de Oscilação de Risco em dezembro/17.

O Fundo Previdencial do FCBE também é utilizado como fonte de recursos para pagamento dos prêmios decorrentes da terceirização dos riscos, via sociedade seguradora, dos riscos de invalidez e morte, bem como destinação dos recursos provenientes do excedente técnico e de indenizações recebidas relacionados ao contrato com a seguradora.

Em Out/2017, foi realizado o retorno do excedente técnico firmado pelo Contrato nº 08/2014, no valor de R\$ 6.199 milhões, de forma proporcional no FCBE, para cobertura de invalidez e pensão por morte.



FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As principais premissas utilizadas na avaliação atuarial, que consiste num estudo técnico no qual são mensurados os recursos necessários para a cobertura dos benefícios oferecidos pelos planos, sobretudo dos benefícios de risco cobertos pelo FCBE, estão demonstradas a seguir:

Hipóteses Atuariais

Hipótese	Valor
*Taxa de Juros Real/FCBE-BD	4,00%
Tábua de Mortalidade	RP2000 Geracional
Tábua de Entrada em Invalidez	Funpresp-Exe segmentada por sexo construída a partir da experiência observada de entrada em invalidez dos Servidores Públicos Federais
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Experiência do Regime Geral de Previdência Social – RGPS segmentada por sexo, construída por Ribeiro (2006) ¹

* Para RAP/RAS utiliza-se o índice de referência de (IPCA + 4% aa).

O monitoramento constante das hipóteses e premissas adotadas tem como objetivo principal garantir aderência da população de participantes e assistidos às características dos planos de benefícios. Os Planos ExecPrev e o LegisPrev iniciaram suas operações em 04/02/2013 e 07/05/2013, respectivamente.

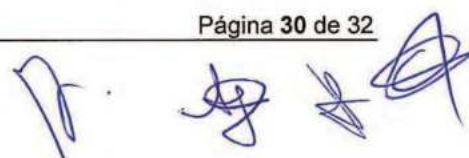
7. PARTES RELACIONADAS

Os recursos financeiros da Funpresp-Exe estão sendo administrados pelas entidades mencionadas anteriormente.

Em atendimento ao que determina o item 17, da Resolução CFC nº 1.297, de 2010, informamos que os custos com a remuneração total atribuída ao pessoal chave da administração (Diretoria Executiva, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal) foi de R\$ 1.621 mil no ano de 2017.



¹ Ribeiro, A. J. F. Um estudo sobre a mortalidade dos aposentados por invalidez do RGPS. Tese – CEDEPLAR UFMG, 2006.



FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

8.1 Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

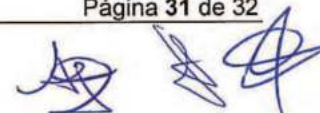
Neste demonstrativo podemos observar os valores que contribuíram para o acréscimo ou decréscimo do patrimônio social.

A meta de 47.169 adesões para 2017 foi superada, atingindo-se 54.206 em dezembro/2017, impactando no aumento de 47,40% no número de participantes e resultando no aumento de 72,60% no volume de contribuições Previdenciais, relativamente a 2016. O resultado das contribuições, juntamente com o resultado de aplicações financeiras da Carteira de Investimentos de 51,99%, impactaram na ampliação de 61,86% no item 1 – Adições, totalizando R\$ 423.239 mil.

Já as Destinações tiveram ampliação de 39,90% no mesmo período, atingindo R\$ 76.148 mil. No item Benefícios, que representa R\$ 36.174 mil, destaca-se o montante R\$ 34.331 mil relativos ao pagamento dos prêmios de seguro (ativo normal e ativo alternativo), os pagamentos mensais garantem uma cobertura dos riscos de invalidez e morte dos participantes no valor de **R\$ 28.113.755 mil**, nos termos do Contrato nº 08/2014.

Já o item Despesas Administrativas totalizaram R\$ 39.974 mil em 2017, com ampliação de 12,42% relativamente a 2016.

Com isso, o Patrimônio Social atingiu R\$ 714.783 mil em 2017, com ampliação de 94,40% em relação ao exercício anterior.



FUNPRESP – EXE - Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

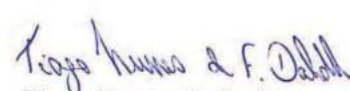
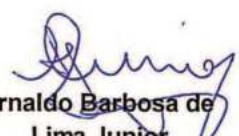
8.2 Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA

Este demonstrativo apresenta toda movimentação das contas administrativas da Entidade.

Observa-se que as receitas de Contribuição para Custeio Administrativo (taxa de carregamento) variaram 72,42%, crescimento impactado com o aumento do número de participantes fruto das novas adesões, enquanto a variação total das Despesas Administrativas foi de apenas 12,42%.

No item Outras Receitas, a utilização da Reserva Financeira representa R\$ 8.059 mil e as Receitas de Pró-Labore e outras receitas administrativas representam R\$ 846 mil.

A Reserva Financeira é o saldo da Antecipação de Contribuições, de que trata o Art.25, da Lei nº 12.618, de 30 de abril de 2012, no valor de R\$ 56.728 mil e sua utilização complementa o valor necessário para igualar o total de despesas e receitas no resultado anual do PGA.

 Ricardo Pena Pinheiro Diretor Presidente CPF: 603.884.046-04	 Tiago Nunes de Freitas Diretor de Investimentos CPF: 844.755.521-68	 Arnaldo Barbosa de Lima Junior Diretor de Seguridade CPF: 702.512.311-00	 Marilene Ferrari-Lucas Alves Filha Diretora de Administração CPF: 456.308.794-72
 José Luiz Barros Junior Gerente de Contabilidade e Finanças CPF: 745.294.719-34 CRC/DF 027744-O		 Reginaldo Guedes da Silva Coordenador de Contabilidade CPF: 505.561.181-20 CRC/DF 8797-O2	