



**FioPrev**  
O SEU BENEFÍCIO MAIOR

# Relatório de Atividades 2011



## Mensagem da Diretoria

*Caro Participante,*

*Com sua administração inteiramente voltada para os benefícios, os serviços e os investimentos relacionados à Previdência, o FioPrev registrou em 2011 uma variação positiva no patrimônio social, que ultrapassou 216 milhões de reais. Isso em um ano muito difícil para todo o setor de fundos de pensão.*

*O período foi marcado pela cisão parcial do FioPrev, quando o plano de saúde foi transferido para a Caixa de Assistência, e pelas negociações para criação do novo plano instituído e consequente conversão do Plano RJU para que os recursos desse plano sejam destinados integralmente para os seus participantes.*

*Entendemos que uma simples liquidação do plano demandaria a devolução de parte dos recursos para a União, acarretando perdas para os participantes.*

*O novo plano, que pela legislação deve ser constituído na modalidade de contribuição definida, também atenderá os servidores admitidos nos últimos concursos da Fiocruz, que ficaram impossibilitados de se inscrever no FioPrev. Até porque, em um cenário em que o Governo já havia acabado com a aposentadoria integral e está prestes a passar a garantir a aposentadoria apenas até o teto do INSS, sabemos ser de extrema importância contar com uma instituição como o FioPrev.*

*Que o digam aqueles que dependem atualmente de nossos benefícios, pagos impecavelmente. É com satisfação que podemos afirmar: continuem contando conosco.*

*Preparamos este relatório para que você possa conferir o desempenho detalhado do FioPrev em 2011.*

Diretoria Executiva

### EXPEDIENTE

Relatório de Atividades 2011 do Instituto Oswaldo Cruz de Seguridade Social - FioPrev

Patrocinadoras – Fundação Oswaldo Cruz e FioPrev

Conselho Deliberativo – Leila de Mello Yañez Nogueira (Presidente), Celso Cravo, Delson da Silva, Lucia Helena da Silva, Luiz Alberto Pereira, Jorge Tadeu Arruda, Maria Amália N. Monteiro, Sergio Munck, Sônia Aparecida Freitas de Pinho, Sueli Maria Motta Cardoso, Tibério de Moura Filho e Vanessa Costa e Silva

Conselho Fiscal – Maria Ieda Santos Cruz (Presidente), Genésio Vincentin, José Francisco Pedra Martins, Licia de Oliveira, Luciana Vivório Cardoso, Roberto da Cruz Alves e Valeria Simões,

Diretoria Executiva – Carlos Magno Ramos, Jacques Mendes Meyohas  
Coordenação editorial e gráfica – Celleria Comunicações  
([cellera@cellera.com.br](mailto:cellera@cellera.com.br))

Projeto gráfico e diagramação – Miriã Andrade

## Participantes

O FioPrev administra dois planos de previdência: BD-RJU e BD-FioPrev. O BD-RJU atende os servidores da Fiocruz contratados sob o Regime Jurídico Único. Já o BD-FioPrev (também conhecido como Plano CLT) contempla os servidores da Fiocruz que não puderam ingressar no RJU (maioria estrangeiros), os empregados do Instituto e os empregados da Caixa de Assistência transferidos do FioPrev no momento da cisão.

## Benefícios

### Benefícios garantidos aos participantes do plano BD-RJU

#### Complementação de aposentadoria proporcional por invalidez

Para o participante considerado incapacitado para o trabalho que venha a se aposentar de forma proporcionalmente pelo RJU.

#### Complementação de pensão por morte

O benefício dos participantes que recebem complementação de aposentadoria é revertido em pensão em caso de morte do titular. Não há pensão quando o servidor falecido está na ativa.

#### Pecúlio por morte

É o benefício que garante aos beneficiários designados pelo participante um pagamento único total igual a 10 vezes o salário real de benefício do participante, relativo ao mês anterior ao falecimento.

#### Complementação de abono anual

Este benefício é devido a todo o participante que recebe complementação do FioPrev. Equivale ao 13º pago aos trabalhadores.

**Atenção:** Desde a publicação do Ofício 509, em março de 2007, expedido pela Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência (atual PREVIC), o FioPrev está proibido de conceder novos benefícios de complementação de aposentadoria não decorrente de invalidez e a reversão desse benefício em pensão. Por essa razão, o Conselho Deliberativo entendeu ser prudente suspender a inscrição de novos participantes no plano de previdência.

### Benefícios garantidos aos participantes do BD-FioPrev

#### Complementação de aposentadoria por invalidez

Para trabalhadores aposentados pelo INSS por incapacidade de trabalho, como consequência do auxílio-doença ou de acidente incapacitante de qualquer natureza.

#### Complementação de aposentadoria por idade

Somente para participantes que se aposentam por idade pelo INSS. Exige 10 anos de vinculação à Patrocinadora e

dois anos de contribuição ao FioPrev.

#### Complementação de aposentadoria por tempo de serviço

Destinado aos que se aposentam por tempo de serviço pelo INSS. O participante deve ter no mínimo 58 anos de idade, 35 anos de serviço, 10 anos de vinculação à Patrocinadora e 2 anos de contribuição ao FioPrev.

#### Complementação de aposentadoria especial

Destinada aos que se aposentam pelo INSS por exercerem atividade insalubre, perigosa ou periculosa, de acordo com a legislação previdenciária. É necessário ter 55 anos de idade, 10 anos de vinculação à Patrocinadora e 2 anos de contribuição ao FioPrev.

#### Complementação de pensão por morte

Benefício destinado aos dependentes reconhecidos pelo INSS. O participante falecido precisa ter completado pelo menos 1 ano de vinculação à Patrocinadora. O pagamento da pensão equivale a 50% da complementação recebida mais 10% por cada dependente, chegando, no máximo, a 100%.

#### Pecúlio por morte

É o benefício que garante aos beneficiários designados pelo participante o pagamento único total de uma importância em dinheiro igual a 10 vezes o salário real de benefício do participante relativo ao mês precedente ao do falecimento. O pecúlio é calculado pela média dos 12 últimos salários reais de benefício.

#### Complementação de auxílio-doença

Voltado aos participantes que estiverem licenciados pelo INSS por motivo de doença. Não há carência.

#### Complementação de auxílio-reclusão

Destinado aos dependentes reconhecidos pelo INSS e válido somente pelo período enquanto durar a reclusão. Não há carência. O cálculo feito é 50% da complementação da aposentadoria por invalidez que o participante teria direito somado a 10% por cada dependente não podendo ultrapassar os 100%.

#### Complementação de abono anual

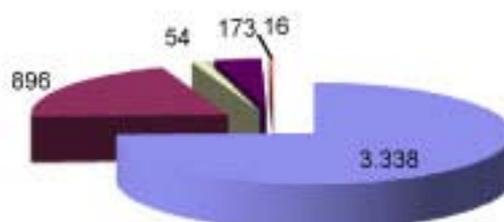
Este benefício é devido a todo participante que receba complementação do FioPrev. Equivale ao 13º salário pago aos trabalhadores.

# Participantes e dados

Tabelas e Gráficos

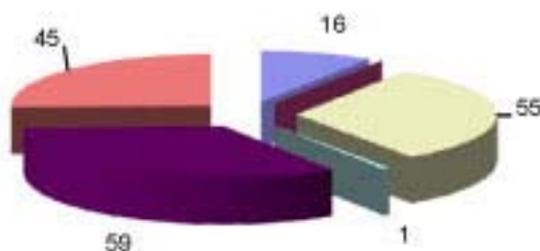
	2009			2010			2011		
	BD-FioPrev	BD-RJU	TOTAL	BD-FioPrev	BD-RJU	TOTAL	BD-FioPrev	BD-RJU	TOTAL
Ativos	73	3.541	3.614	80	3.470	3.550	16	3.338	3.354
Participantes Pecúlio	-	851	851	-	865	865	-	896	896
Autopatrocínados	2	54	56	2	53	55	55	54	109
BPD	1	-	1	1	-	1	1	-	1
Assistidos	64	173	237	59	183	242	59	173	232
Pensionistas	45	18	63	47	16	63	45	16	61
<b>Total</b>	<b>185</b>	<b>4.637</b>	<b>4.822</b>	<b>189</b>	<b>4.587</b>	<b>4.776</b>	<b>176</b>	<b>4.477</b>	<b>4.653</b>

Participantes BD-RJU 2011



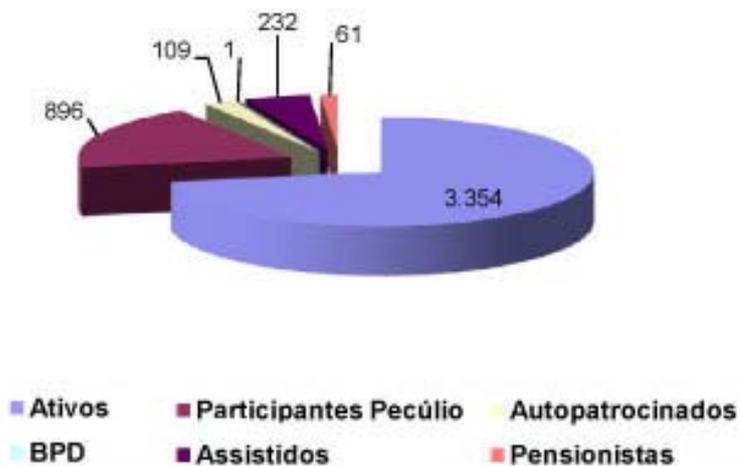
■ Ativos ■ Participantes Pecúlio ■ Autopatrocínados ■ Assistidos ■ Pensionistas

Participantes BD-FioPrev 2011

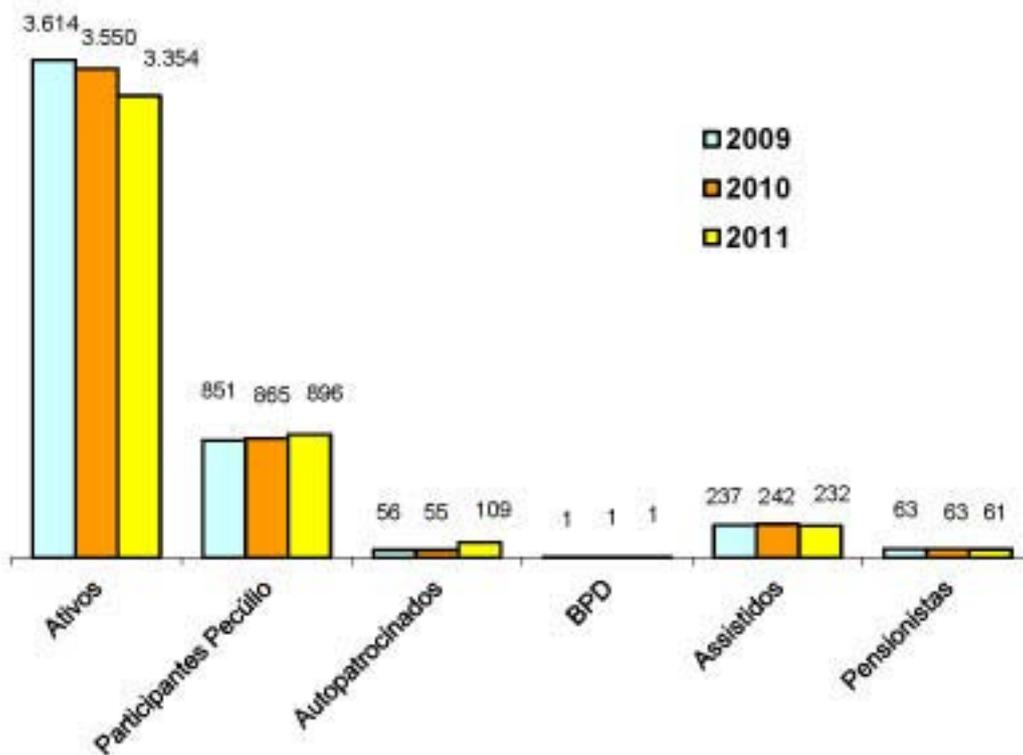


■ Ativos ■ Autopatrocínados ■ BPD ■ Assistidos ■ Pensionistas

### Total de Participantes 2011



### Participantes 2009, 2010 e 2011



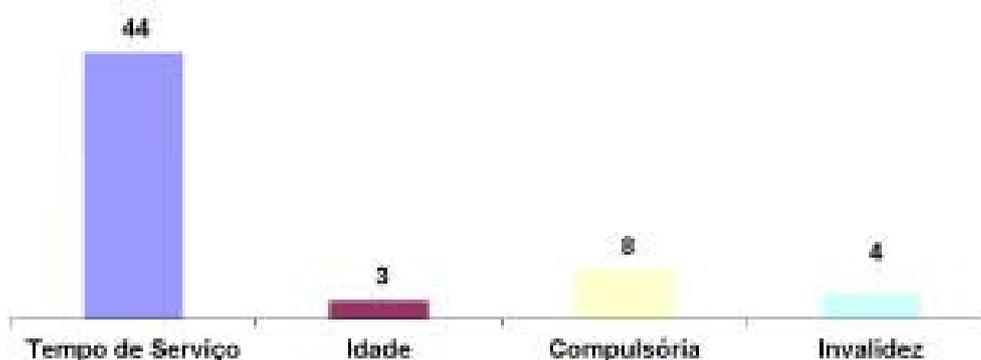
## Benefícios

2011						
	CLT		RJU		TOTAL	
	Qtd	Valor	Qtd	Valor	Qtd	Valor
<b>Aposentadoria</b>	<b>59</b>	<b>633.875,20</b>	<b>174</b>	<b>2.381.097,76</b>	<b>233</b>	<b>3.014.972,96</b>
Tempo de Serviço	44	350.211,68	23	182.282,49	67	532.494,17
Idade	3	170.887,69	-	-	3	170.887,69
Compulsória	8	75.932,35	15	103.191,93	23	179.124,28
Especial	-	-	-	-	-	-
Invalidez	4	36.843,48	136	2.095.623,34	140	2.132.466,82
<b>Auxílio Doença</b>	<b>2</b>	<b>29.676,71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>29.676,71</b>
<b>Pensão</b>	<b>45</b>	<b>386.918,45</b>	<b>16</b>	<b>92.130,29</b>	<b>61</b>	<b>479.048,74</b>
<b>Pecúlio</b>	<b>1</b>	<b>23.992,60</b>	<b>36</b>	<b>2.050.444,12</b>	<b>37</b>	<b>2.074.436,72</b>
Ativos	-	-	7	593.294,78	7	593.294,78
Participantes Pecúlio	-	-	25	1.264.535,84	25	1.264.535,84
Assistidos	1	23.992,60	4	192.613,50	5	216.606,10
<b>Total</b>	<b>107</b>	<b>1.074.462,96</b>	<b>226</b>	<b>4.523.672,17</b>	<b>333</b>	<b>5.598.135,13</b>
<b>Resgate de Contribuição</b>	<b>5</b>	<b>12.644,96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>12.644,96</b>

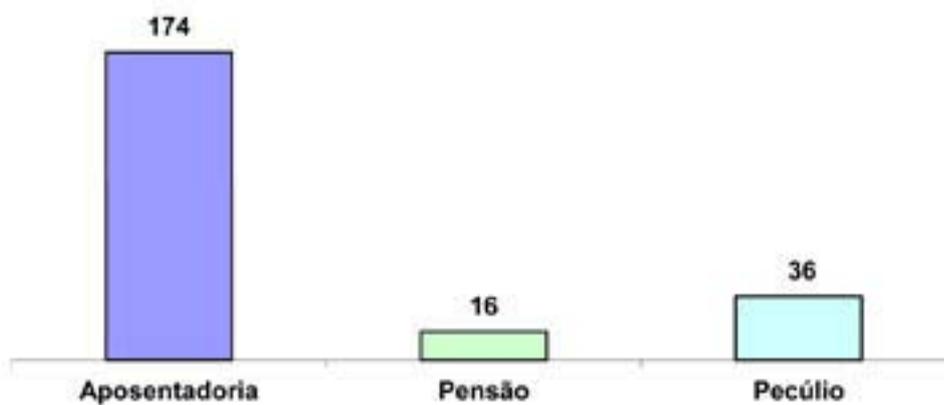
Benefícios Plano BD-FIOPREV



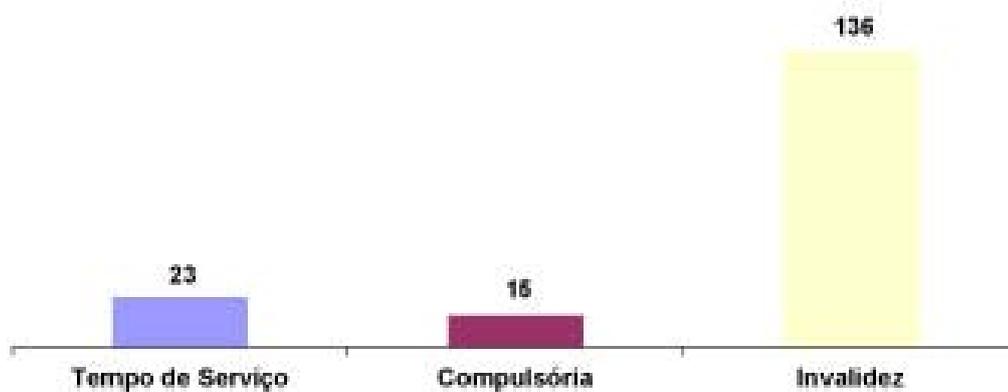
Aposentadoria Plano BD-FIOPREV



## Benefícios Plano BD-RJU



## Aposentadoria Plano BD-RJU



## Despesas Administrativas

Segundo o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa - RPGA do FioPrev, o Instituto tem como fonte de custeio a) – as contribuições dos patrocinadores, participantes e assistidos; b) – o resultado dos investimentos; c) – a taxa de administração de empréstimos aos participantes; d) – o fundo administrativo; e) receitas Administrativas; f) doações; e g) dotação Inicial. Sendo as três últimas eventuais.

O Instituto iniciou 2010 com 17 colaboradores na atividade previdencial, sendo 3 dirigentes e 14 funcionários. Atualmente o quadro de colaboradores é composto por 13 funcionários e 2 dirigentes, sendo 1 diretor superintendente e 1 diretor Administrativo-Financeiro. Os gastos com salários e encargos nos exercícios de 2010 e 2011 representaram R\$ 784.189,59 e R\$ 607.304,48 mil, respectivamente.

A Entidade está elaborando um plano de acompanhamento visando à adequação gradual do custeio administrativo aos limites estabelecidos pelo art. 6º da Resolução CGPC nº 29/2009. A referida legislação estabelece que o custo administrativo total dividido pelo total dos recursos garantidores dos planos não exceda 1% a partir de 2014.

Parâmetros	2007	2008	2009	2010	2011
Recursos Garantidores	R\$ 154.602.178,49	R\$ 162.274.122,83	R\$ 185.173.215,78	R\$ 204.225.304,39	209.857.229,95
Custeio Administrativo Total	R\$ 2.859.486,25	R\$ 2.412.171,15	R\$ 3.169.466,66	R\$ 2.587.560,15	R\$ 2.539.557,88
Custo Administrativo Previdencial	R\$ 605.723,19	R\$ 654.309,61	R\$ 804.838,80	R\$ 1.318.950,11	R\$ 1.245.399,26
Custo Administrativo de Investimentos	R\$ 2.253.763,06	R\$ 1.757.861,54	R\$ 2.364.627,86	R\$ 1.268.610,04	R\$ 1.294.158,62
Número de Participantes	4.972	4.895	4.837	4.777	4.662
Número de Colaboradores	17	17	17	16	15
Receitas para Gestão Administrativa (incluindo Receitas de Investimentos)	R\$ 2.929.203,48	R\$ 2.775.821,96	R\$ 2.969.649,36	R\$ 3.261.714,04	R\$ 2.742.522,37
Treinamento/Congressos e Seminários	R\$ 36.806,32	R\$ 19.581,80	R\$ 15.082,58	R\$ 12.163,00	R\$ 15.854,97

Limite de despesa para o período 2010-2014

Indicadores	2007	2008	2009	2010	2011
<u>Custo Administrativo Total</u>					
Recursos Garantidores	1,85%	1,49%	1,71%	1,27%	1,21%
<u>Custo Administrativo Previdencial</u>					
Número de Participantes	146,63	161,96	147,77	276,1	267,14
<u>Custo Administrativo Total</u>					
Número de Participantes	692,2	597,07	608,5	541,67	544,74
<u>Custo Administrativo de Investimentos</u>					
Recursos Garantidores	1,46%	1,08%	1,23%	0,62%	0,62%
<u>Custo Administrativo Total</u>					
Receitas para Gestão Administrativa	97,62%	86,90%	99,11%	79,33%	92,60%
<u>Treinamento/Congressos e Seminários</u>					
Número de Colaboradores	R\$ 2.165,08	R\$ 1.151,87	R\$ 887,21	R\$ 760,19	R\$ 1.057,00

# Investimentos

## Relatório Gerencial de Investimentos



## Desempenho

### Rentabilidade Consolidada da Carteira de Investimentos do FIOPREV

Segmento	Dezembro	3 meses	6 meses	12 meses	ano
Renda Fixa	0,88%	3,57%	7,55%	6,07%	6,07%
Renda Variável	-0,08%	4,21%	-10,13%	-18,63%	-18,63%
Imóveis	54,45%	56,93%	60,51%	68,22%	68,22%
Operações com Participantes	-2,71%	-5,95%	-8,59%	-3,07%	-3,07%
CLT	0,85%	4,27%	7,08%	-2,17%	-2,17%
RJU	-2,84%	-6,32%	-9,15%	-3,34%	-3,34%
CONSOLIDADO	1,44%	4,12%	5,88%	4,28%	4,28%
INPC + 5% aa	0,92%	2,65%	4,82%	11,38%	11,38%
CDI + 0,7% aa	0,91%	2,83%	5,89%	12,38%	12,38%
Ibovespa	-0,21%	8,47%	-9,05%	-18,11%	-18,11%

## Políticas de investimento

Relatório de Política de Investimento - FIOPREV					
Referência: 30/12/2011					
Segmento	Aplicação	%PL da Fundação	%Mínimo	%Máximo	Status
Renda Fixa	179.202.055,98	82,87%	0,00%	100,00%	Enquadrado
Renda Variável	17.638.663,33	8,16%	0,00%	30,00%	Enquadrado
Extruturado	5.022.324,04	2,32%	0,00%	20,00%	Enquadrado
Exterior	-	0,00%	0,00%	10,00%	Enquadrado
Imóveis	4.360.000,00	2,02%	0,00%	8,00%	Enquadrado
Empréstimo e Fin. Imobiliários	4.562.290,01	2,11%	0,00%	15,00%	Enquadrado

**Relatório Resumo de Políticas de Investimento****Entidade:** 477-FIOPREV**Plano de Benefícios:** 1985000318-PLANO BD - FIOPREV**Exercício:** 2011**Data de Geração:** 28/12/2010 09:25:09**Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência**

Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
01/2011 a 12/2011	INPC	5,00%

**Documentação/Responsáveis**

Nº da Ata de Aprovação: 03/2010

Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 13/12/2010

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado			
Segmento	Nome	CPF	Cargo
PLANO	JACQUES MENDES MEYOHAS	893.164.107-97	Diretor Adm/Financeiro

**Controle de Riscos**

Risco de Mercado

Risco de Liquidez

Risco de Contraparte

Risco Legal

Risco Operacional

Outros

**Alocação dos Recursos**

Período de Referência: 01/2011 a 12/2011

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
RENDA FIXA	0,00%	100,00%	0,00%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	30,00%	0,00%
IMÓVEIS	0,00%	8,00%	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00%	15,00%	0,00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00%	20,00%	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	10,00%	0,00%

Período de Referência: 01/2011 a 12/2011

Utiliza Derivativos? Sim

Em relação a gestão terceirizada, ressaltamos que o cenário macro econômico e setorial é de responsabilidade da instituição.

**Relatório Resumo de Políticas de Investimento****Entidade:** 477-FIOPREV**Plano de Benefícios:** 1991000138-PLANO BD - RJU**Exercício:** 2011**Data de Geração:** 28/12/2010 09:26:11**Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência**

Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
01/2011 a 12/2011	INPC	5,00%

**Documentação/Responsáveis**

Nº da Ata de Aprovação: 03/2010

Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 13/12/2010

**Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado**

Segmento	Nome	CPF	Cargo
PLANO	JACQUES MENDES MEYOHAS	893.164.107-97	Diretor Adm/Financeiro

**Controle de Riscos**

Risco de Mercado

Risco de Liquidez

Risco de Contraparte

Risco Legal

Risco Operacional

Outros

**Alocação dos Recursos****Período de Referência: 01/2011 a 12/2011**

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
RENDA FIXA	0,00%	100,00%	0,00%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	30,00%	0,00%
IMÓVEIS	0,00%	8,00%	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00%	15,00%	0,00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00%	20,00%	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	10,00%	0,00%

**Período de Referência: 01/2011 a 12/2011****Utiliza Derivativos? Sim**

Em relação a gestão terceirizada, ressaltamos que o cenário macro econômico e setorial é de responsabilidade da instituição.

# Demonstrações Contábeis

## Balço patrimonial consolidado

Ativo	Exercício	Exercício	Passivo	Exercício	Exercício
	Atual	Anterior		Atual	Anterior
<b>DISPONÍVEL</b>	152	133	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	3.075	2.139
<b>REALIZÁVEL</b>	220.279	212.952	Gestão Previdencial	1.862	1.188
Gestão Previdencial	2.789	849	Gestão Administrativa	1.213	951
Gestão Administrativa	1.663	2.143	Investimentos	-	-
Investimentos	215.827	209.960	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	1.097	995
Títulos Públicos	75.075	69.601	Gestão Administrativa	1.097	995
Créditos Privados e Depósitos	63.174	65.768	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	216.367	210.162
Ações	5.354	16.183	Patrimônio de Cobertura do Plano	137.897	133.714
Fundos de Investimentos	63.232	49.434	Provisões Matemáticas	60.364	50.769
Investimentos Imobiliários	4.430	2.947	Benefícios Concedidos	45.569	41.372
Empréstimos	4.562	6.027	Benefícios a Conceder	14.795	9.397
<b>PERMANENTE</b>	108	211	Equilíbrio Técnico	77.533	82.945
Imobilizado	102	196	Resultados Realizados	77.533	82.945
Intangível	6	15	Superávit Técnico Acumulado	77.533	82.945
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	-	16.031	Fundos	78.470	76.448
			Fundos Previdenciais	71.368	69.475
			Fundos Administrativos	5.583	5.480
			Fundos de Investimentos	1.519	1.493
			<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	-	16.031
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	220.539	229.327	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	220.539	229.327

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração da mutação do patrimônio social - consolidada

Ativo	Exercício	Exercício	Passivo	Exercício	Exercício
	Atual	Anterior		Atual	Anterior
<b>DISPONÍVEL</b>	152	133	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	3.075	2.139
<b>REALIZÁVEL</b>	220.279	212.952	Gestão Previdencial	1.862	1.188
Gestão Previdencial	2.789	849	Gestão Administrativa	1.213	951
Gestão Administrativa	1.663	2.143	Investimentos	-	-
Investimentos	215.827	209.960	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	1.097	995
Títulos Públicos	75.075	69.601	Gestão Administrativa	1.097	995
Créditos Privados e Depósitos	63.174	65.768	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	216.367	210.162
Ações	5.354	16.183	Patrimônio de Cobertura do Plano	137.897	133.714
Fundos de Investimentos	63.232	49.434	Provisões Matemáticas	60.364	50.769
Investimentos Imobiliários	4.430	2.947	Benefícios Concedidos	45.569	41.372
Empréstimos	4.562	6.027	Benefícios a Conceder	14.795	9.397
<b>PERMANENTE</b>	108	211	Equilíbrio Técnico	77.533	82.945
Imobilizado	102	196	Resultados Realizados	77.533	82.945
Intangível	6	15	Superávit Técnico Acumulado	77.533	82.945
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	-	16.031	Fundos	78.470	76.448
			Fundos Previdenciais	71.368	69.475
			Fundos Administrativos	5.583	5.480
			Fundos de Investimentos	1.519	1.493
			<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	-	16.031
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	220.539	229.327	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	220.539	229.327

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração do plano de gestão administrativa - consolidada

	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação ( % )
<b>A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR</b>	<b>5.480</b>	<b>4.980</b>	<b>10,04</b>
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>2.849</b>	<b>3.262</b>	<b>(12,66)</b>
<b>1.1. RECEITAS</b>	<b>2.849</b>	<b>3.262</b>	<b>(12,66)</b>
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.246	1.319	(5,53)
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.294	1.269	1,97
Resultado Positivo dos Investimentos	265	674	(60,68)
Outras Receitas	44	-	0,00
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>2.746</b>	<b>2.762</b>	<b>(0,58)</b>
<b>2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL</b>	<b>1.348</b>	<b>1.493</b>	<b>(9,71)</b>
Pessoal e Encargos	605	784	(22,83)
Treinamentos/Congressos e Seminários	8	3	166,67
Viagens e Estadias	26	20	30,00
Serviços de Terceiros	415	286	45,10
Despesas Gerais	171	200	(14,50)
Depreciações e Amortizações	21	26	(19,23)
Contingências	102	174	(41,38)
<b>2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>1.294</b>	<b>1.269</b>	<b>1,97</b>
Pessoal e Encargos	936	912	2,63
Treinamentos/Congressos e Seminários	14	9	55,56
Viagens e Estadias	2	1	100,00
Serviços de Terceiros	273	274	(0,36)
Despesas Gerais	58	69	(15,94)
Depreciações e Amortizações	11	4	175,00
<b>2.3. OUTRAS DESPESAS</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>3. RESULTADO NEGATIVO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>4. SOBRA/INSUFICIÊNCIA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA (1-2-3)</b>	<b>103</b>	<b>500</b>	<b>(79,40)</b>
<b>5. CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO ( 4 )</b>	<b>103</b>	<b>500</b>	<b>(79,40)</b>
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+5)</b>	<b>5.583</b>	<b>5.480</b>	<b>1,88</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração do ativo líquido - plano BD-RJU

	R\$ mil		
DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação ( % )
<b>1. ATIVOS</b>	<b>161.682</b>	<b>156.349</b>	<b>3,41</b>
Disponível	112	94	19,15
Recebível	7.538	6.298	19,69
Investimento	154.032	149.957	2,72
Títulos Públicos	52.852	48.966	7,94
Créditos Privados e Depósitos	44.680	46.490	(3,89)
Ações	3.496	11.127	(68,58)
Fundos de Investimentos	45.486	35.405	28,47
Investimentos Imobiliários	3.114	2.071	50,36
Empréstimos	4.404	5.898	(25,33)
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>555</b>	<b>512</b>	<b>8,40</b>
Operacional	555	512	8,40
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>5.876</b>	<b>5.783</b>	<b>1,61</b>
Fundos Administrativos	4.754	4.670	1,80
Fundos dos Investimentos	1.122	1.113	0,81
<b>4. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>	<b>155.251</b>	<b>150.054</b>	<b>3,46</b>
Provisões Matemáticas	36.111	33.663	7,27
Superávit/Déficit Técnico	47.772	46.916	1,82
Fundos Previdenciais	71.368	69.475	2,72

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração do ativo líquido - Plano BD-FIOPREV

DESCRIÇÃO	R\$ mil		
	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>56.547</b>	<b>55.001</b>	<b>2,81</b>
Disponível	36	34	5,88
Recebível	834	827	0,85
Investimento	55.677	54.140	2,84
Títulos Públicos	20.161	18.738	7,59
Créditos Privados e Depósitos	16.574	17.299	(4,19)
Ações	1.740	4.621	(62,35)
Fundos de Investimentos	15.846	12.556	26,20
Investimentos Imobiliários	1.197	797	50,19
Empréstimos	159	129	23,26
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>1.307</b>	<b>676</b>	<b>93,34</b>
Operacional	1.307	676	93,34
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.226</b>	<b>1.190</b>	<b>3,03</b>
Fundos Administrativos	829	810	2,35
Fundos dos Investimentos	397	380	4,47
<b>4. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>	<b>54.014</b>	<b>53.135</b>	<b>1,65</b>
Provisões Matemáticas	24.253	17.106	41,78
Superávit/Déficit Técnico	29.761	36.029	(17,40)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração da mutação do ativo líquido - plano BD-RJU

DESCRIÇÃO	R\$ mil		
	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação (%)
<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>150.054</b>	<b>131.229</b>	<b>14,35</b>
<b>1. Adições</b>	<b>9.745</b>	<b>23.319</b>	<b>(58,21)</b>
(+) Contribuições	5.333	5.374	(0,76)
(+) Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.412	17.945	(75,41)
<b>2. Destinações</b>	<b>(4.548)</b>	<b>(4.494)</b>	<b>1,20</b>
(-) Benefícios	(4.548)	(4.494)	1,20
<b>3. Acréscimos/Decréscimos no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>5.197</b>	<b>18.825</b>	<b>(72,39)</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	2.448	3.541	(30,87)
(+/-) Fundos Previdenciais	1.893	9.160	(79,33)
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	856	6.124	(86,02)
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)</b>	<b>155.251</b>	<b>150.054</b>	<b>3,46</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>5.876</b>	<b>5.783</b>	<b>1,61</b>
(+/-) Fundos Administrativos	4.754	4.670	1,80
(+/-) Fundos dos Investimentos	1.122	1.113	0,81

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração do ativo líquido - Plano BD-FIOPREV

DESCRIÇÃO		R\$ mil		
		Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação (%)
	<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>53.135</b>	<b>48.186</b>	<b>10,27</b>
	<b>1. Adições</b>	<b>1.972</b>	<b>5.927</b>	<b>(66,73)</b>
(+)	Contribuições	146	341	(57,18)
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.826	5.586	(67,31)
	<b>2. Destinações</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(978)</b>	<b>11,76</b>
(-)	Benefícios	(1.093)	(978)	11,76
	<b>3. Acréscimos/Decréscimos no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>879</b>	<b>4.949</b>	<b>(82,24)</b>
(+/-)	Provisões Matemáticas	7.147	55	12.894,55
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(6.268)	4.894	(228,08)
	<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)</b>	<b>54.014</b>	<b>53.135</b>	<b>1,65</b>
	<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>1.226</b>	<b>1.190</b>	<b>3,03</b>
(+/-)	Fundos Administrativos	829	810	2,35
(+/-)	Fundos dos Investimentos	397	380	4,47

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração das obrigações atuariais do plano de benefícios BD-RJU

DESCRIÇÃO		R\$ mil		
		Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação (%)
	<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO (1+2)</b>	<b>83.883</b>	<b>80.579</b>	<b>4,10</b>
	<b>1. PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>36.111</b>	<b>33.663</b>	<b>7,27</b>
	<b>1.1. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	<b>36.111</b>	<b>33.663</b>	<b>7,27</b>
	Benefício Definido	36.111	33.663	7,27
	<b>2. EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>47.772</b>	<b>46.916</b>	<b>1,82</b>
	<b>2.1. RESULTADOS REALIZADOS</b>	<b>47.772</b>	<b>46.916</b>	<b>1,82</b>
	Superávit Técnico Acumulado	47.772	46.916	1,82
	Reserva de Contingência	9.028	8.415	7,28
	Reserva para Revisão de Plano	38.744	38.501	0,63

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração das obrigações atuariais do plano de benefícios BD-FIOPREV

DESCRIÇÃO	R\$ mil		
	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação (%)
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO (1+2)</b>	<b>54.014</b>	<b>53.135</b>	<b>1,65</b>
<b>1. PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>24.253</b>	<b>17.106</b>	<b>41,78</b>
<b>1.1. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	<b>9.459</b>	<b>7.709</b>	<b>22,70</b>
Benefício Definido	9.459	7.709	22,70
<b>1.2. BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	<b>14.794</b>	<b>9.397</b>	<b>57,43</b>
Benefício Definido	14.794	9.397	57,43
<b>2. EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>29.761</b>	<b>36.029</b>	<b>(17,40)</b>
<b>2.1. RESULTADOS REALIZADOS</b>	<b>29.761</b>	<b>36.029</b>	<b>(17,40)</b>
Superávit Técnico Acumulado	29.761	36.029	(17,40)
Reserva de Contingência	6.063	4.276	41,79
Reserva para Revisão de Plano	23.698	31.753	(25,37)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Notas Explicativas às demonstrações contábeis em 31 de Dezembro de 2011 e 2010 (em milhares de reais)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL – FioPrev é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, que obedece às normas expedidas pelo Ministério da Previdência Social – MPS, através do Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC, da Secretaria de Políticas de Previdência Complementar – SPCC da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, e, das resoluções específicas do Conselho Monetário Nacional, estando sob o regime definido pelas Leis Complementares nº 108 e nº 109, ambas de 29 de maio de 2001.

Constituído em 1984, como pessoa jurídica de direito privado e aprovado em 1985 pela então Secretaria de Previdência Complementar do Ministério de Previdência e Assistência Social, está em funcionamento desde 1987.

O FioPrev tem por objetivo complementar a aposentadoria dos funcionários de suas patrocinadoras, a Fundação Oswaldo Cruz – FIOCRUZ e o próprio FioPrev, e assegurar, em caso de morte, o pagamento de pecúlio e de pensão a seus beneficiários.

Com o apoio da FIOCRUZ, em 1993, o FioPrev iniciou a operação de um plano de saúde na modalidade de autogestão, o FioSaúde, com o objetivo de assegurar aos participantes e seus familiares assistência médica e hospitalar de qualidade a preços inferiores aos praticados pelo mercado. O plano de saúde permaneceu sob a administração do FioPrev até 30 de junho de 2011, a partir desta data a Caixa de Assistência Oswaldo Cruz - FioSaúde, assumiu a gestão do referido plano.

Os recursos de que a entidade dispõe para o cumprimento de seus objetivos são representados por contribuições de suas patrocinadoras e seus participantes, bem como

de rendimentos resultantes das aplicações dessas contribuições, que obedecem às regras fixadas pela Resolução CMN nº 3792, de 24 de setembro de 2009, publicada no Diário Oficial da União de 28 de setembro de 2009, e suas alterações.

A Entidade aplica seus recursos financeiros integralmente no país e não distribui lucro ou participações de seus resultados. A escrituração contábil é centralizada em sua sede e está registrada em livros obrigatórios, revestida das formalidades legais, capazes de assegurar sua exatidão.

A adaptação dos regulamentos dos planos de benefícios previdenciários às Leis nº 108 e nº 109/2001, e posteriormente à Resolução CGPC nº 19/2006, ainda não foi aprovada pela PREVIC.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis em vigor no Brasil e em observância às NBC TE 11, aprovada pela Resolução CFC nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, Resolução MPAS/CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011 e Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

De acordo com o que consta no item 17, ANEXO C - NORMAS GERAIS, da Resolução MPAS/CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, foram instituídos para apresentação anual, pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC, os seguintes demonstrativos contábeis, pareceres e manifestação, referentes ao exercício social:

- a) Balanço Patrimonial Consolidado comparativo com o exercício anterior;
- b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada) comparativa com o exercício anterior;
- c) Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada) comparativa com o exercício anterior;
- d) Demonstrac o do Ativo Líquido – DAL (por plano de benefício previdencial) comparativa com exercício anterior;
- e) Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido – DMAL (por plano de benefício previdencial) comparativa com

exercício anterior;

f) Demonstrac o das Obrigações Atuariais do Plano – DOAP (por plano de benefício previdencial) comparativa com o exercício anterior;

g) Notas Explicativas  s Demonstrações Contábeis consolidadas;

h) Parecer dos Auditores Independentes;

i) Parecer do Atuário, relativo a cada plano de benefícios previdencial;

j) Parecer do Conselho Fiscal; e

k) Manifestac o do Conselho Deliberativo com aprovação das Demonstrações Contábeis.

Nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, são totalizados os saldos das contas dos Planos de Benefícios RJU e CLT, Plano de Gestão Administrativa – PGA.

## 3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS

As principais práticas adotadas pela entidade estão em conformidade com o item II – Procedimentos Operacionais, do Anexo A – Normas Complementares, da Instru o Normativa MPAS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, e, são resumidas a seguir:

a) As adições, contribuições previdenciárias e deduções, pagamento de benefícios, as receitas e despesas do PGA, as rendas/variações positivas e as deduções/variações negativas, da gestão de investimentos, são registrados segundo o princípio da competência.

b) Os ativos de renda fixa: títulos públicos e créditos privados e depósitos, são registrados pelo custo de aquisição, com a inclusão das corretagens e dos emolumentos, e com evidência para o ágio e o deságio, quando aplicado, acrescidos dos rendimentos auferidos em razão do tempo decorrido, até a data do balanço.

c) As ações adquiridas no mercado   vista são registradas pelo custo de aquisição, acrescidas das despesas diretas de corretagem e outras taxas incidentes, ajustadas ao valor de mercado, com base na legislação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. A variação ocorrida na comparação entre os valores registrados na contabilidade e os de mercado é reconhecida diretamente ao resultado.

As bonificações, os dividendos e juros sobre capital próprio são reconhecidos contabilmente quando da publicação da decisão da assembleia geral dos acionistas ou outro ato que formalize a obrigação do emissor.

d) Os fundos de investimentos são registrados pelo custo de aquisição, deduzidos das despesas diretas incorridas, refletidas na cota diária. A mensuração das cotas segue conforme determinação da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

e) Os investimentos imobiliários estão demonstrados ao custo de aquisição, reavaliados em período não superior a três anos e depreciados (exceto terrenos) pelo método linear, à taxa de 2% ao ano ou às taxas correspondentes ao tempo de vida útil remanescente, com base nos laudos técnicos de avaliação.

As instalações são demonstradas ao custo de aquisição e depreciadas pelo método linear à taxa de 10% ao ano.

f) Os empréstimos e financiamentos referem-se aos empréstimos simples concedidos a participantes, incluídas as parcelas referentes ao principal, à atualização monetária e aos juros até a data do balanço.

g) Os registros das despesas administrativas são realizados no Plano de Gestão Administrativa – PGA, por meio de sistema de alocações diretas, combinadas com rateios de despesas comuns à gestão previdencial, de investimentos e assistencial.

As despesas administrativas da gestão assistencial, que até 30 de junho de 2011 estavam registradas no PGA, foram transferidas para contas a receber no PGA em contrapartida com as respectivas despesas administrativas. No plano de contas da ANS estas despesas estão registradas na conta despesas administrativas em contrapartida com contas a pagar.

Os bens que constituem o Permanente - Imobilizado estão registrados ao custo de aquisição e são depreciados pelo método linear às taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil, conforme determinado no Regulamento do Imposto de Renda - RIR.

	% ao ano
Móveis e Utensílios	10
Máquinas e Equipamentos	10
Computadores e Periféricos	20

Os gastos com software e reorganização são amortizados

à taxa de 20% ao ano e encontram-se registrados no Permanente – Intangível.

h. A provisão para créditos de liquidação duvidosa está constituída com base no item II do ANEXO A da Instrução Normativa MPAS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, que determina a constituição de provisão escalonada equivalente a 25% para atrasos entre sessenta e um dias e cento e vinte dias, 50% para atrasos entre cento e vinte e um dias e duzentos e quarenta dias, 75% para atrasos entre duzentos e quarenta e um dias e trezentos e sessenta dias e 100% para atrasos superiores a trezentos e sessenta dias.

## 4. GESTÃO PREVIDENCIAL

### 4.1.CUSTEIO – PLANO BD-FIOPREV

Como a Reserva para Revisão do Plano está constituída há mais de 3 exercícios, de acordo com os termos da Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, em março de 2011 a Entidade promoveu, com base em parecer atuarial, a alteração do método de financiamento de Crédito Unitário Projetado para o Agregado para avaliação de todos os benefícios do plano, exceto para os benefícios de Auxílio-Doença e Auxílio-Reclusão. Em decorrência da alteração do método de financiamento o plano de custeio para o exercício de 2011 foi ajustado.

#### Participantes Ativos

Contribuições normais mensais de 0,045% sobre o salário de participação para cobertura do benefício de auxílio-doença.

#### Patrocinador

Contribuições normais mensais de 0,045% sobre a folha de salários, equivalente à contribuição dos participantes ativos, para cobertura do benefício de auxílio-doença.

#### Assistidos

Não há contribuições mensais.

#### Participantes Autopatrocinados

Contribuições normais mensais de 0,09% sobre o salário de participação para cobertura do benefício de auxílio-doença. Esses participantes contribuem com 0,045%, e também assumem a responsabilidade pela contribuição da patrocinadora, equivalente a 0,045% sobre o salário de participação.

#### 4.2. CUSTEIO – PLANO BD-RJU

O Plano foi criado após a instituição do Regime Jurídico Único – RJU pela Lei 8.112/90. Até fevereiro de 2007 o custeio do plano determinava uma contribuição de 1% para a patrocinadora FIOCRUZ e 1% para os participantes. Em razão do Ofício nº 509/SPC/DEFIS, de 07 de março de 2007, o FioPrev ficou impedido de receber as contribuições da Patrocinadora FIOCRUZ, bem como conceder novos benefícios, inclusive pensões.

Pelo Ofício nº 2733/SPC/DEFIS, de 08 de agosto de 2007, o FioPrev foi autorizado a manter a concessão dos benefícios de risco (pecúlio e suplementação de aposentadoria por invalidez proporcional), inteiramente custeados pelos participantes.

#### Participantes

Contribuições mensais de 1% sobre os respectivos salários de participação.

#### Patrocinador

Contribuições mensais em valores idênticos ao dos participantes (suspensas por determinação do Ofício nº 509/SPC/DEFIS).

#### Assistidos

Contribuições mensais de 5% sobre o valor do Benefício.

O saldo desta rubrica está apresentado no quadro abaixo e compreende basicamente às contribuições relativas ao mês de dezembro, cujo repasse ao Instituto deverá ocorrer no mês de janeiro do exercício seguinte.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Recursos a receber	1.183	849
Contribuições do mês	822	842
Participantes	814	827
Autofinanciados	8	15
Contribuições normais em atraso	353	3
Participantes	351	2
Autofinanciados	2	1
Outros recursos a receber	8	4
Adiantamentos	3	-
Outros realizáveis	1.602	-
<b>Total de gestão Previdencial</b>	<b>2.788</b>	<b>849</b>

### 5 GESTÃO DE INVESTIMENTO

#### 5.1 REALIZÁVEL DA GESTÃO DE INVESTIMENTO

Em 31 de dezembro de 2011, a carteira consolidada está composta em consonância com a Resolução CMN nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, publicada no Diário Oficial da União de 28 de setembro de 2009, registrada conforme quadro demonstrativo abaixo.

#### DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO CONSOLIDADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
<b>Titulos Públicos</b>	<b>75.075</b>	<b>69.601</b>
Titulos Públicos Federais	75.075	69.601
<b>Créditos privados e depósitos</b>	<b>63.174</b>	<b>65.767</b>
Instituições Financeiras	16.714	14.569
Companhias abertas	46.460	38.729
Companhias Fechadas	-	12.469
Sociedades de propósito específico	-	-
<b>Ações</b>	<b>5.354</b>	<b>16.183</b>
Instituições Financeiras	-	2.513
Companhias abertas	5.354	13.670
<b>Fundos de Investimentos</b>	<b>63.232</b>	<b>49.435</b>
Ações	12.389	-
Multimercado	36.459	40.208
Direitos creditórios	14.384	9.227
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>4.430</b>	<b>2.947</b>
Aluguéis e Renda	4.430	2.947
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>4.562</b>	<b>6.027</b>
Empréstimos	4.562	6.027
<b>Total da gestão de Investimentos</b>	<b>215.827</b>	<b>209.960</b>

#### 5.1.1. Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos

Conforme descrito na Política de Investimentos, o gerenciamento do risco de liquidez é uma preocupação constante e, como prudência, são mantidos recursos marcados a mercado suficientes para honrar os compromissos previdenciários no curto prazo. O total de recursos marcados a mercado, em 31 de dezembro de 2011, R\$ 120.588, representava 63,77% da carteira de renda fixa.

Atendida a necessidade de liquidez e, em função da alta volatilidade das taxas de juros, que gera fortes oscilações na rentabilidade dos ativos de renda fixa, o FioPrev decidiu manter marcados na curva parte dos títulos públicos existentes na carteira de renda fixa. Os títulos privados, em particular, as Cédulas de Crédito Bancário (CCB), também foram mantidas dessa forma por suas próprias características.

O total de recursos marcados na curva, em 31 de dezembro de 2011, R\$ 68.504, representava 36,23% da carteira de renda fixa.

Marcação na Curva      Marcação à Mercado

Titulos e Valores Mobiliários	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10
<b>Titulos Públicos</b>				
Notas do Tesouro Nacional	24.019	22.406	51.056	47.194
<b>Subtotal</b>	<b>24.019</b>	<b>22.406</b>	<b>51.056</b>	<b>47.194</b>
<b>Titulos Privados</b>				
Cédula de Crédito Bancário	9.070	9.089	-	-
Cédula de Crédito Imobiliário	-	12.469	-	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários	3.921	1.502		
Debêntures	24.304	17.742	9.165	10.396
Depósito à Prazo c/ Garantia Especial	7.190	6.288	9.523	8.281
<b>Subtotal</b>	<b>44.485</b>	<b>47.090</b>	<b>18.688</b>	<b>18.677</b>
<b>Fundos de Investimento</b>				
Fundos Exclusivos	-	-	36.459	40.208
Fundos de Invest. Dir. Cred. - FIDCs	-	-	14.385	9.227
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.844</b>	<b>49.435</b>
<b>Total</b>	<b>68.504</b>	<b>69.496</b>	<b>120.588</b>	<b>115.306</b>

Em 31 de dezembro 2011, o FioPrev possuía títulos e valores mobiliários na carteira própria no montante de R\$ 143.604 mil. Em 31 de dezembro de 2010 este valor era de R\$ 135.368 mil.

### 5.1.2. Composição dos Títulos

Titulos e Valores Mobiliários	Gestão Terceirizada			Gestão Própria		
	Gestão Terceirizada	Carteira Própria	Saldo 31.12.11	Gestão Terceirizada	Carteira Própria	Saldo 31.12.10
<b>Titulos Públicos</b>						
Notas do Tesouro Nacional	-	75.075	75.075	-	69.601	69.601
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>75.075</b>	<b>75.075</b>	<b>-</b>	<b>69.601</b>	<b>69.601</b>
<b>Titulos Privados</b>						
Cédula de crédito Bancário	-	9.071	9.071	-	9.089	9.089
Cédula de Crédito Imobiliário	-	-	-	-	12.469	12.469
Certificados de Recebíveis Imobiliário	-	3.921	3.921	-	1.502	1.502
Debêntures	-	33.469	33.469	-	28.138	28.138
Depósito à Prazo c/ Garantia Especial	-	16.714	16.714	-	14.569	14.569
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>63.175</b>	<b>63.175</b>	<b>-</b>	<b>65.767</b>	<b>65.767</b>
<b>Fundos de Investimento</b>						
Ações	12.389	-	12.389	-	-	-
Fundos Exclusivos	36.459	-	36.459	49.434	-	49.434
Fundos de Invest. Dir. Creditórios	14.383	-	14.383	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>63.231</b>	<b>-</b>	<b>63.231</b>	<b>49.434</b>	<b>-</b>	<b>49.434</b>
<b>Mercado de Ações</b>						
À vista	-	5.354	5.354	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>5.354</b>	<b>5.354</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>63.231</b>	<b>143.604</b>	<b>206.835</b>	<b>49.434</b>	<b>135.368</b>	<b>184.802</b>

### 5.1.3. Classificação dos Títulos por vencimento

Os títulos são registrados pelos valores de custo, acrescido

dos rendimentos auferidos até a data do Balanço.

31.12.11					
Titulos Públicos	Até 01 ano	01 a 05 anos	05 a 10 anos	Acima de 10 anos	Total
Notas do Tesouro Nacional	-	7.608	20.383	47.084	75.075
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>7.608</b>	<b>20.383</b>	<b>47.084</b>	<b>75.075</b>
<b>Titulos Privados</b>					
Cédula de Crédito Bancário	-	9.071	-	-	9.071
Cédula de Crédito Imobiliário	-	-	-	-	-
Certificados de Rec. Imobiliários	-	-	1.513	2.408	3.921
Debêntures	14.165	9.118	10.185	-	33.468
Depósito à Prazo c/ Garantia Especial	-	16.714	-	-	16.714
<b>Subtotal</b>	<b>14.165</b>	<b>34.903</b>	<b>11.698</b>	<b>2.408</b>	<b>63.174</b>
<b>Total</b>	<b>14.165</b>	<b>42.511</b>	<b>32.081</b>	<b>49.492</b>	<b>138.249</b>

31.12.10					
Titulos Públicos	Até 01 ano	01 a 05 anos	05 a 10 anos	Acima de 10 anos	Total
Notas do Tesouro Nacional	-	6.936	19.043	43.622	69.601
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>6.936</b>	<b>19.043</b>	<b>43.622</b>	<b>69.601</b>
<b>Titulos Privados</b>					
Certificados de Depósitos Bancários	-	-	-	-	-
Cédula de Crédito Bancário	-	9.089	-	-	9.089
Cédula de Crédito Imobiliário	-	-	12.469	-	12.469
Certificados de Rec. Imobiliários	-	-	1.502	-	1.502
Debêntures	1.345	17.606	9.187	-	28.138
Depósito à prazo c/ Garantia Especial	-	14.569	-	-	14.569
<b>Subtotal</b>	<b>1.345</b>	<b>41.264</b>	<b>23.158</b>	<b>-</b>	<b>65.767</b>
<b>Total</b>	<b>1.345</b>	<b>48.200</b>	<b>42.201</b>	<b>43.622</b>	<b>135.368</b>

### 5.1.4 Investimentos Imobiliários

Edifício Morumbi Square 11o Andar - De acordo com o que determina a Resolução CMN nº 3792, de 24 de setembro de 2009, e a Instrução Normativa MPAS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, que dispõe sobre a obrigação de reavaliação da carteira imobiliária a cada três anos. Em dezembro de 2011, foi realizada a referida reavaliação do imóvel constante da carteira e o resultado da reavaliação foi de R\$ 1.541 mil. A próxima reavaliação deverá ocorrer até dezembro de 2014.

O Laudo de Avaliação do imóvel foi elaborado pela empresa UrbanoMétrica Ltda., considerando o Grau III de Fundamentação e Grau II de Precisão, assim como os procedimentos técnicos empregados que atenderam às diretrizes das Normas ABNT NBR 14653-1:2001 e ABNT NBR 14653-2:2011, da Associação Brasileira de Normas Técnicas.

## RESUMO DA REAVALIAÇÃO DA CARTEIRA - 2011

Imóvel	Data Base	Registro Contábil	Resultado da Reavaliação	Valores Reavaliados
Morumbi Square	Dez/2011	Dez/2011	1.541	4.360

**5.1.5 Empréstimos e Financiamentos**

As provisões para perdas, constituídas em 31 de dezembro de 2011 e de 2010 consideraram os critérios definidos pela Instrução Normativa MPAS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, e foram determinadas em função da verificação de atraso no recebimento da parcela do valor principal e os seus respectivos encargos.

No quadro abaixo está demonstrada a composição das Operações com Participantes contemplando os saldos em 31 de dezembro de 2011 e de 2010, representados pelo somatório dos empréstimos concedidos e as provisões para perdas.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Empréstimos	9.128	9.554
Provisões para Perdas	(4.566)	(3.527)
<b>Total</b>	<b>4.562</b>	<b>6.027</b>

**5.1.6 Administração dos Investimentos**

O Instituto mantém contrato com o Banco Bradesco, credenciado na Comissão de Valores Mobiliários, para atuar como agente custodiante e responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos relativos às operações nos segmentos de renda fixa e renda variável. A gestão dos investimentos é exercida pela própria Entidade e por terceiros, observando o que dispõe sua Política de Investimento, devidamente aprovada pelo Conselho Deliberativo.

**5.1.6.1 Rentabilidade das Carteiras**

A rentabilidade auferida pela carteira de investimentos, apurada pela RiskOffice através do método de cotas, pode ser assim demonstrada:

Segmento de Aplicação	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Renda Fixa	6,07%	13,77%
Renda Variável	-18,63%	3,45%
Imóveis	68,22%	7,96%
Empréstimos	-3,30%	107,77%
<b>Consolidado ( *)</b>	<b>4,28%</b>	<b>14,49%</b>

(\*) A meta atuarial (INPC + 5% a.a) do exercício de 2011 fechou em 4,28%. Em 2010, foi de 14,49% os planos BD-RJU e BD-FIOPREV.

**6. PERMANENTE**

Representados pelo Imobilizado, que compõe os bens utilizados no desempenho das atividades sociais do FioPrev, e pelo Intangível, que são os gastos com aquisição de softwares e instalações em imóveis de terceiros.

A depreciação do Imobilizado e a amortização do Intangível seguem as determinações da Instrução Normativa nº SPC 34, de 24 de setembro de 2009, e estão demonstrados no quadro abaixo.

Descrição	31.12.11	Adições	Exclusões	31.12.10
<b>Ativo Permanente</b>	<b>108</b>	<b>65</b>	<b>168</b>	<b>211</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>102</b>	<b>64</b>	<b>158</b>	<b>196</b>
Móveis e Utensílios	11	1	14	24
Máquinas e Equipamentos	15	4	18	29
Aparelhos Cinematográficos	1	-	1	2
Computadores e Periféricos	67	50	114	131
Ventiladores e Refrigeradores de Ar	8	9	11	10
<b>Intangível</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>15</b>

**7. GESTÃO ASSISTENCIAL**

A partir do exercício de 2010, e até Junho de 2011, a entidade passou a apresentar os registros relativos ao plano assistencial de forma consolidada, nas rubricas 1.4. relacionadas ao ativo, 2.4. relacionadas ao passivo e 6. correspondentes as contas de resultado, todas com a nomenclatura GESTÃO ASSISTENCIAL, indicadas no plano de contas padrão instituído pela Resolução CGPC nº 28, de 26 de janeiro de 2009, mantidas pela Resolução MPAS/CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011.

Os registros contábeis analíticos foram efetuados, mantidos e contabilizados em separado, de forma a possibilitar a identificação, a independência do patrimônio e a adequação à legislação aplicável ao setor de saúde suplementar, bem como proceder ao desdobramento analítico das contas relativas à gestão assistencial de acordo com a planificação contábil estabelecida pela ANS.

**8. EXIGÍVEL OPERACIONAL**

O Exigível Operacional está subdividido em Gestão Previdencial, Gestão de Investimentos e da Gestão Administrativa, e registra as obrigações decorrentes das operações do Instituto.

**8.1.** Na Gestão Previdencial estão registrados os compromissos a pagar com benefícios de pagamento único, devoluções de reserva de poupança e outras exigibilidades, conforme descrito no quadro a seguir:

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Benefício de Renda Continuada	102	83
Benefício de Pagamento Único	479	447
Retenções a Recolher	8	8
Outras Exigibilidades	1.273	649
<b>Total</b>	<b>1.862</b>	<b>1.187</b>

**8.2.** Na Gestão Administrativa – PGA, estão registrados os compromissos a pagar pertinentes a administração do respectivo Plano, conforme descrito no quadro abaixo:

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Pessoal e Encargos	384	514
Fornecedores	29	70
Convênios	1	4
Retenções a Recolher	34	57
Outras Exigibilidades	765	306
<b>Total</b>	<b>1.213</b>	<b>951</b>

## 9. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

Representam os valores referentes aos registros dos depósitos judiciais da Gestão Administrativa, relativos ao processo nº 19740.00255/2006-31, pertinente ao Mandado de Segurança com pedido de liminar nº 2006.81.01.011532-8, cujo objetivo é a suspensão do recolhimento de Pis e Cofins, pelo FioPrev, nos termos da Lei nº 9.718/98, conforme quadro abaixo:

Descrição	Exercícios findos em		
	31.12.11	Provisões	31.12.10
Contingências Tributárias	1.097	102	995
<b>Total</b>	<b>1.097</b>	<b>102</b>	<b>995</b>

## 10. PROVISÕES MATEMÁTICAS

As provisões matemáticas foram constituídas com base em cálculos atuariais efetuados por atuário externo e encontram-se demonstrados em consonância com a avaliação atuarial realizada em dezembro de 2011, com a base de dados posicionada em setembro.

Em 17 de junho de 2011, foi aprovado pelo Conselho Deliberativo a mudança no método de financiamento do plano BD-FioPrev de Crédito Unitário Projetado para

Agregado, motivada pelo baixo número de participantes ativos deste plano e, principalmente, pelo superávit técnico acumulado, conforme reavaliação atuarial realizada em 31 de março de 2011.

No quadro abaixo está demonstrada a composição consolidada do Passivo Atuarial dos planos administrados pelo FioPrev em 31 de dezembro de 2011 e de 2010.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
<b>Previsões Matemáticas</b>		
<b>Benefícios concedidos</b>	<b>45.569</b>	<b>41.372</b>
Benef. definido Estrut. em regime de capitalização	45.569	41.372
BD RJU	36.110	33.663
BD FIOPREV	9.459	7.709
<b>Benefícios a conceder</b>	<b>14.795</b>	<b>9.396</b>
Benef. definido Estrut. em regime de cap. prog.	13.647	8.749
BD RJU	-	-
BD FIOPREV	13.647	8.749
Benef. definido Estrut. em regime de cap. não prog.	1.148	647
BD RJU	-	-
BD FIOPREV	1.148	647
<b>Total provisões matemáticas</b>	<b>60.364</b>	<b>50.768</b>

## 11. EQUILÍBRIO TÉCNICO

### 11.1. Resultados Realizados

Registra os valores relativos ao Superávit Técnico Acumulado, apurados anualmente, que serão destinados à formação de Reserva de Contingência, limitada a 25% do valor das Provisões Matemáticas, sendo o excedente, se houver, destinados à formação da Reserva Especial para Revisão de Plano, conforme determina o artigo 20 da Lei Complementar 109, de 29 de maio de 2001, bem como o item nº 27 do Anexo A – Normas Complementares da Instrução Normativa MPAS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

No quadro abaixo está demonstrada a composição consolidada do Equilíbrio Técnico em 31 de dezembro de 2011 e de 2010.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
<b>Equilíbrio Técnico</b>		
<b>Resultados Realizados</b>	<b>77.533</b>	<b>82.945</b>
Superávit Técnico Acumulado	77.533	82.945
Reserva de Contingência	15.091	12.692
Reserva para revisão de plano	62.442	70.253

No quadro a seguir está demonstrada a composição da rubrica Resultados Realizados, em 31 de dezembro de 2011 e de 2010.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Resultado do Programa Previdencial	(161)	243
Fluxo dos Investimentos	6.238	23.531
Constituição / Reversão de Provisões Atuariais	(9.595)	(3.596)
Constituição / Reversão de Fundos	5.412	(9.160)
(=) Superávit ou Déficit Técnico do Exercício	1.894	11.018

## 12. FUNDOS

### 12.1. Fundo Previdencial

Constituído em conformidade com os itens 2 e 3 do Demonstrativo dos Resultados da Avaliação Atuarial – DRAA, do plano de benefícios BD-RJU, data base dezembro de 2007, atualizado monetariamente pela rentabilidade dos investimentos.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Fundo Previdencial	71.368	69.475
Total	71.368	69.475

### 12.2. Fundo Administrativo

Constituído com base no excedente verificado na apuração do resultado do Plano de Gestão Administrativa - PGA, com a finalidade de suprimento de eventuais necessidades de cobertura para a manutenção dos serviços administrativos. Sua remuneração se dá com base no resultado da gestão da carteira de investimentos do PGA.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Fundo Administrativo	5.583	5.480
Total	5.583	5.480

### 12.3. Fundos de Investimentos

Constituído para fazer face à quitação dos empréstimos concedidos aos participantes na eventualidade do seu falecimento ou inadimplência.

Descrição	Exercícios findos em	
	31.12.11	31.12.10
Fundos de Investimentos	1.519	1.493
Total	1.519	1.493

## 13. CUSTEIO ADMINISTRATIVO

A partir do exercício de 2010, as despesas administrativas

dos planos BD-RJU e BD-FioPrev, incluindo as despesas administrativas com investimentos, serão custeadas de acordo com o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa - RPGA (instituído pela Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009), aprovado pelo Conselho Deliberativo, conforme Ata da terceira reunião ordinária do ano de 2009, realizada em 17 de dezembro de 2009.

O custeio administrativo do Plano de Gestão Administrativa - PGA tem como fonte de recursos a remuneração obtida pela aplicação financeira dos recursos garantidores dos planos. Pelo RPGA o limite anual para custeio das despesas administrativas do Instituto equivale a 1% dos recursos garantidores. Entretanto, de acordo com o Artigo 15º da Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, o Instituto tem 60 meses, a contar de janeiro/2010, para se adequar ao limite estabelecido no RPGA.

Os recursos destinados pelos planos de benefícios executados pelo Instituto, para o plano de gestão administrativa, corresponderam a 1,21% dos recursos garantidores dos planos do último dia do exercício de 2011, conforme apresentado no quadro de indicadores de gestão administrativa abaixo:

Descrição	Indicadores de Gestão Administrativa			
	Exercícios findos em			
	31.12.11	Limite	31.12.10	Limite
Custeio Administrativo	2.540	1,21%	2.588	1,27%
Recursos Garantidores	209.857		204.225	

## 14. OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

### 14.1. Cédulas de Crédito Bancário da Resul S/A

A RESUL S/A é uma sociedade anônima, constituída em 03 de abril de 2007 com a finalidade específica de emitir Cédulas de Crédito Bancário – CCB, e adquirir direitos creditórios decorrentes das atividades de saúde da CELSP – Comunidade Evangélica Luterana São Paulo, efetuando a cessão fiduciária desses direitos creditórios aos detentores das cédulas.

No dia 11 de fevereiro de 2008, o FioPrev aplicou R\$ 7.000 mil em CCBs da RESUL, considerando um prazo de 60 meses, a partir da data de emissão das cédulas, com período de carência de 12 meses, e remuneração de IGP-M + 9% a.a.

Os pagamentos iniciais aconteceram nas datas previstas, contudo, em função da má gestão dos negócios do grupo CELSP, em especial, na área de saúde, passou-se

a conviver com a falta de recursos para liquidação das demais parcelas, gerando a inadimplência que levou os investidores a pedirem o vencimento antecipado dos títulos, em AGE realizada em 15 de outubro de 2009.

Diante do exposto, o FioPrev contratou os serviços da empresa Pinheiro Guimarães Advogados, para entrar com uma Ação de Execução de Título Executivo Extrajudicial contra a RESUL e a CELSP, avalista da operação. Processo nº 0394806-34.2009.8.19.0001, na 44ª Vara Cível do Foro Central da Comarca da Capital do Rio de Janeiro, cujo valor total da causa é de R\$ 9.300 mil.

Em abril de 2010, foi integralizado o provisionamento de 100% do investimento para perdas referentes aos valores do ativo, totalizando R\$ 10.219 mil, em 31 de dezembro de 2011.

#### **14.2. Ação ajuizada contra o Fundo Nacional de Desenvolvimento**

O FioPrev é parte integrante da Ação Ordinária ajuizada pela Associação Brasileira das Entidades de Previdência Privada – ABRAPP, contra a União, o BNDES e o Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND, cujo mérito é obter o ressarcimento da diferença de reajuste do valor de face das Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – OFND, decorrentes do critério praticado pelo BNDES/FND.

O processo nº 91.0123902-3 da 23ª Vara da Seção Judiciária do Estado do Rio de Janeiro foi julgado procedente no que se refere ao direito das associadas receberem a correção das OFND, que faziam parte de suas carteiras de investimentos no período abrangido entre abril de 1990 a fevereiro de 1991, adotando o Índice de Preços ao Consumidor – IPC, em vez do indicador Bônus do Tesouro Nacional – BTN, utilizado pela União para efetuar a referida correção. O FioPrev possuía em carteira o valor de Cr\$ 246.386 mil, em agosto de 1991. Embora o mérito tenha sido julgado procedente, o FioPrev optou por não contabilizar os valores ali referenciados, em função do processo judicial ainda está em fase de liquidação.

#### **14.3. Cédulas de Crédito Imobiliário – CCI da M.Brasil Empreendimentos Marketing e Negócios Ltda**

Em virtude da inadimplência das parcelas vencidas nos meses de abril e maio de 2011, e sem prejuízo das 06 (seis) parcelas vencidas no período de outubro de 2010 a março de 2011, objeto de negociação anterior em que os credores das CCIs reunidos em 21 de dezembro de 2010, juntamente com o Sr. Pedro Barenboim, representante legal da M.Brasil e da Barenboim, resolveram postergar

os pagamentos das referidas parcelas; e da inadimplência na reconstituição dos recursos da garantia de cessão fiduciária de Certificados de Depósito Bancário (CDBs) e da cessão fiduciária dos direitos creditórios decorrentes dos recebíveis através das vendas pelo cartões de créditos de bandeiras Mastercard e Visa, os credores resolveram pela Declaração do Vencimento Antecipado dos créditos representados pelas CCIs da M.Brasil, notificando a empresa em 02 de junho de 2011. O valor contábil referente a este ativo, em 31 de dezembro de 2011, totalizava R\$16.322 mil, totalmente provisionados para perda.

Os credores contrataram o escritório Mattos Filho, Veiga Filho, Marrey Jr e Quiroga Advogados para assessoria jurídica, objetivando a liquidação extrajudicial das garantias reais existentes na operação.

# Demonstração Atuarial

	<b>DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL</b>		
	ENTIDADE: FIOPREV		
	PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF	DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011	TIPO: COMPLETA
MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO			

## INFORMAÇÕES CADASTRAIS

ENTIDADE	
Código: 0047-7	CNPJ: 28.954.717/0001-91
Sigla: FIOPREV	
Razão Social: FIOPREV	

PLANO	
CNPB: 1985.0003-18	Sigla: BDF
Nome: PLANO BD - FIOPREV	
Situação: ATIVO / EM FUNCIONAMENTO	Característica: PATROCINADOR
Modalidade: BENEFÍCIO DEFINIDO	Legislação Aplicável: LC 108/109

ATUÁRIO	
Nome: MARIA DA FE DA COSTA PINTO	
MIBA: 746	MTE: 746
Empresa: MERCER HUMAN RESOURCE CONSULTING LTDA.	

## INFORMAÇÕES SOBRE A AVALIAÇÃO ATUARIAL

Motivo da Avaliação:	ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO		
Data do cadastro:	30/09/2011	Data da Avaliação:	31/12/2011
Tipo:	COMPLETA		

### Observações:

As hipóteses utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelo Instituto e por estudos específicos realizados em 2011, que tomaram como base a população existente nos Planos RJU e CLT conjuntamente em função do número de expostos ao risco.

As provisões matemáticas do Pecúlio por Morte do Participante Válido, da Aposentadoria Especial e por Idade foram apresentadas juntamente com as provisões matemáticas do Benefício de Aposentadoria por Tempo de Serviço. Já as provisões matemáticas do Pecúlio por Morte do Participante Inválido foram apresentadas juntamente com as provisões matemáticas da Aposentadoria por Invalidez.

Relatórios Complementares apresentados pelo Atuário (não enviados à PREVIC):

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS**

Benefício: BENEFÍCIO SALDADO

Benefício Programado: NÃO

Regime: CAPITALIZAÇÃO

Método de Financiamento: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA ESPECIAL

Benefício Programado: SIM

Regime: CAPITALIZAÇÃO

Método de Financiamento: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

(SRB - BENEFÍCIO INSS) &gt;= 20% SRB, ONDE SRB É SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR IDADE

Benefício Programado: SIM

Regime: CAPITALIZAÇÃO

Método de Financiamento: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

(SRB - BENEFÍCIO INSS) &gt;= 20% SRB, ONDE SRB É SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ

Benefício Programado: NÃO

Regime: CAPITALIZAÇÃO

Método de Financiamento: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

(SRB - BENEFÍCIO INSS) &gt;= 20% SRB, ONDE SRB É SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO

Benefício Programado: SIM

Regime: CAPITALIZAÇÃO

Método de Financiamento: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

(SRB - BENEFÍCIO INSS) &gt;= 20% SRB, ONDE SRB É SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO DOENÇA

Benefício Programado: NÃO

Regime: REPARTIÇÃO SIMPLES

Método de Financiamento:

Nível Básico do Benefício:

(SRB - BENEFÍCIO INSS) &gt;= 10% SRB, ONDE SRB É SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO RECLUSÃO

Benefício Programado: NÃO

Regime: REPARTIÇÃO SIMPLES

Método de Financiamento:

Nível Básico do Benefício:

60% A 100% DA APOSENTADORIA POR INVALIDEZ HIPOTÉTICA

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício:** COMPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO**Benefício Programado:** NÃO**Regime:** CAPITALIZAÇÃO**Método de Financiamento:** AGREGADO**Nível Básico do Benefício:**

DE 60% A 100% DA APOSENTADORIA POR INVALIDEZ HIPOTÉTICA

**Benefício:** PECÚLIO POR MORTE**Benefício Programado:** NÃO**Regime:** CAPITALIZAÇÃO**Método de Financiamento:** AGREGADO**Nível Básico do Benefício:**

10 VEZ O SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO(SRB), ONDE SRB É A MÉDIA DOS 12 ÚLTIMOS SALÁRIOS-DE-PARTICIPAÇÃO

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL****GRUPO DE CUSTEIO: 1 - CLT**

Patrocinadores e Instituidores	
CNPJ	Razão Social
28.954.717/0001-91	FIOPREV
33.781.055/0001-35	FUNDAÇÃO OSWALDO CRUZ - FIOCRUZ E OUTRO
Participantes Ativos: 75	
Folha de Salário de Participação: R\$ 3.453.740,00	

**HIPÓTESES ATUARIAIS****Hipótese:** Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários**Valor:** 1,00**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 1,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 1,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

A hipótese utilizada considera que os salários adotados no cálculo já refletem a sua real capacidade, pois já representam a média corrigida.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada está de acordo com a expectativa da entidade.

**Opinião do atuário:**

O Instituto utiliza o Salário-Real-de-Benefício para apuração das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder. Consideramos adequada a aplicação do fator de capacidade de 100% sobre o Salário-Real-de-Benefício, visto que este já incorpora os efeitos inflacionários do período.

**Hipótese:** Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade**Valor:** 0,98**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 0,98**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,97**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Verificamos que a inflação acumulada ficou acima da inflação prevista no cálculo do fator que foi de 5,0% a.a., com um reajuste anual.

**Justificativa da EFPC:**

As projeções para o longo prazo feitas pela entidade convergem para a taxa de inflação adotada.

**Opinião do atuário:**

Essa hipótese reflete a perda média do poder aquisitivo verificada entre dois períodos de reajuste, decorrente do efeito inflacionário, determinado no longo prazo como sendo entre 4% e 5% a.a. Verificamos que a variação acumulada do indexador inflacionário do Plano (INPC) nos últimos 12 meses, janeiro de 2011 a dezembro de 2011, foi de 6,08% e que as projeções do Banco Central, para a taxa de inflação medida pelo INPC e projetada para os próximos anos, é de 4,5% ao ano. Uma vez que as hipóteses atuariais devem ser adotadas considerando a ótica de longo prazo e considerando, ainda, o baixo impacto desta hipótese nos cálculos atuariais, recomendamos a manutenção da hipótese no exercício de 2011.

**Hipótese:** Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)**Valor:** A hipótese de rotatividade utilizada na avaliação atuarial do exercício de 2011 foi de 0% a.a.**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 0,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

O Plano está fechado a novas adesões e a rotatividade tem se mantido em linha com o esperado.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada foi definida com base na Política de Recursos Humanos da Patrocinadora, ajustada, pois é preciso registrar que, no mercado de fundos de pensão, o termo rotatividade refere-se às taxas de desligamento da empresa por causas diferentes de morte, invalidez ou aposentadoria, sendo ainda incluídos os casos daqueles que se desligam do plano sem se desligar da empresa. Assim, de fato, para os planos de pensão, a rotatividade é o evento que gera a opção por um dos chamados novos institutos, a saber: autopatrocínio, benefício proporcional diferido (BPD), portabilidade ou resgate.

**Opinião do atuário:**



## DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

De acordo com o disposto no item 1.1, da Resolução CGPC nº18/2006, a hipótese de rotatividade deve ser manifestada pelo Patrocinador e, sendo assim, para a avaliação atuarial do exercício de 2011 consideramos a manutenção da hipótese atual, considerando seu baixo impacto no resultado.

**Hipótese:** Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)

**Valor:** INPC (IBGE)

**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 5,00

**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 6,08

**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Não houve, pois o reajuste do benefício seguiu a regra estipulada no Regulamento do Plano.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada tem como base a previsão de reajuste de benefício vigente no Regulamento do Plano.

**Opinião do atuário:**

Considerando que o compromisso de reajuste dos benefícios é feito com base no INPC, faz sentido adotar esse mesmo índice como indexador do Plano.

**Hipótese:** Projeção de Crescimento Real de Salário

**Valor:** 0,00

**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 0,00

**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,00

**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Não houve estudo sobre o efetivo crescimento salarial no período.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada foi definida com base na Política de Reajuste Salarial adotada pela Patrocinadora.

**Opinião do atuário:**

De acordo com o disposto no item 1.1 da Resolução CGPC nº18/2006, a hipótese de crescimento salarial deve ser manifestada pelo patrocinador e, sendo assim, confere às Patrocinadoras a responsabilidade por esta hipótese e cabe a elas nos indicar se a hipótese aqui tratada deve ser mantida ou se algum ajuste deverá ser procedido para a próxima avaliação atuarial.

Sendo assim, para a avaliação atuarial do exercício de 2011 consideramos a manutenção da hipótese atual.

**Hipótese:** Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

**Valor:** 0,00

**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 0,00

**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,00

**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Observamos que o crescimento do benefício médio tem se mantido em linha com o indexador do Plano.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada tem como base a previsão de reajuste de benefício vigente no Regulamento do Plano.

**Opinião do atuário:**

De acordo com o Regulamento do Plano, os reajustes dos benefícios terão como base o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Considerando que após a concessão do benefício não há previsão regulamentar para concessão de reajustes acima da inflação acumulada, a hipótese de crescimento real nulo é totalmente justificável. Caso seja observada qualquer variação acima ou abaixo da hipótese, essa variação deve ser considerada como caso isolado, decorrente da revisão do valor do benefício.

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Hipótese:** Taxa Real Anual de Juros**Valor:** 5,00**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 5,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 4,28**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

O resultado esperado do retorno dos investimentos diverge da taxa de juros prevista no cálculo atuarial porque o Plano obteve retorno inferior ao previsto na política de investimentos.

**Justificativa da EFPC:**

A taxa esperada de retorno dos investimentos de longo prazo relativa ao Plano avaliado foi determinada a partir da expectativa de rentabilidade de longo prazo ponderada para cada categoria de ativo do Plano. A meta de alocação considera a expectativa de longo prazo de distribuição dos ativos em cada categoria de investimento, de acordo com a política de investimentos do Plano.

**Opinião do atuário:**

Considerando a ótica de longo prazo, o atendimento à Resolução CGPC nº. 26, de 29/09/2008, e considerando como parâmetro as expectativas futuras quanto às taxas de remuneração dos títulos públicos, é aceitável que a hipótese de juros para a avaliação atuarial dos compromissos do Plano CLT em 31/12/2011 seja mantida em 5% a.a.

**Hipótese:** Tábua de Entrada em Invalidez**Valor:** MERCER DISABILITY**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 16,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 3,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Observamos que no período analisado, a Tábua Mercer Disability apresenta índices esperados superiores ao número de ocorrências observadas.

**Justificativa da EFPC:**

Considerando que no Brasil não há estudos populacionais recentes sobre esse assunto, que sirvam de base para a escolha de uma tábua que possa ser considerada mais adequada, a entidade optou por adotar a Tábua Mercer Disability, amplamente adotada no mercado de previdência complementar.

**Opinião do atuário:**

Apesar de não haver massa crítica suficiente para uma análise conclusiva com base nas informações existentes, verificamos que o número real de ocorrências de invalidez ficou bem distante do número esperado de acordo com a hipótese atualmente utilizada. No entanto, acreditamos ainda ser prematura a análise e entendemos que seria prudente a manutenção da hipótese para avaliação atuarial de fechamento do exercício.

**Hipótese:** Tábua de Mortalidade de Inválidos**Valor:** AT 83**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 1,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 1,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Observamos que no período analisado, a tábua adotada apresenta índices esperados idênticos ao número de ocorrências observadas.

**Justificativa da EFPC:**

Considerando que no Brasil não existe experiência suficiente para a apuração de uma tábua de mortalidade específica para fundos de pensão, que sirvam de base para a escolha de uma tábua que possa ser considerada mais adequada, a entidade optou por adotar a Tábua AT-83, amplamente adotada no mercado de previdência complementar.

**Opinião do atuário:**

Em função do tamanho da massa de participantes inválidos não ser suficiente para, isoladamente, determinar a adoção de uma determinada hipótese, recomendamos o acompanhamento da hipótese para verificar a sua aderência futuramente.



## DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

Hipótese: Tábua de Mortalidade Geral

Valor: AT 2000

Quantidade esperada no exercício seguinte: 16,00

Quantidade ocorrida no exercício encerrado: 26,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Verificamos que no período analisado, a Tábua AT-2000 projeta número de eventos inferior ao observado.

Justificativa da EFPC:

A tábua de mortalidade utilizada para avaliação atuarial do Plano está de acordo com a Resolução CGPC nº 18/2006 que determina que as tábuas de mortalidade geral adotadas pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar apresentem expectativa de vida completa igual, ou superior, àqueles resultantes da aplicação da tábua AT-83.

Opinião do atuário:

Apesar de a tábua AT-2000 apresentar uma mortalidade bem abaixo da observada, em função do atendimento à Resolução CGPC nº 26/2008, será mantida a utilização da tábua AT-2000 segregada por sexo para avaliação atuarial de 31/12/2011.

### HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Tábua de Morbidez

### BENEFÍCIOS

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA ESPECIAL

Quantidade de benefícios concedidos: 0 Valor médio do benefício: R\$ 0,00

Idade média dos assistidos: 0

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1995.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício:** COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR IDADE**Quantidade de benefícios concedidos:** 0 **Valor médio do benefício:** R\$ 0,00**Idade média dos assistidos:** 0

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**Benefício:** COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ**Quantidade de benefícios concedidos:** 4 **Valor médio do benefício:** R\$ 573,06**Idade média dos assistidos:** 71

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 417.140,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 417.140,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 417.140,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 714.135,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO**

Quantidade de benefícios concedidos: 55 Valor médio do benefício: R\$ 824,17

Idade média dos assistidos: 83

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 5.429.549,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 5.429.549,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 5.429.549,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 13.476.351,49
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO RECLUSÃO**

Quantidade de benefícios concedidos: 0 Valor médio do benefício: R\$ 0,00

Idade média dos assistidos: 0 Custo do Ano: R\$ 0,00

<b>Provisões Matemáticas</b>	R\$ 0,00
<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO**

Quantidade de benefícios concedidos: 46 Valor médio do benefício: R\$ 647,84

Idade média dos assistidos: 84

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 3.611.956,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 3.611.956,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 3.611.956,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 433.794,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO DOENÇA**

Quantidade de benefícios concedidos: 0 Valor médio do benefício: R\$ 0,00

Idade média dos assistidos: 0 Custo do Ano: R\$ 0,00

<b>Provisões Matemáticas</b>	R\$ 0,00
<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO**

<b>Quantidade de benefícios concedidos:</b>	46	<b>Valor médio do benefício:</b>	R\$ 647,84
<b>Idade média dos assistidos:</b>	84		

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 3.611.956,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 3.611.956,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 3.611.956,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 433.794,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO DOENÇA**

<b>Quantidade de benefícios concedidos:</b>	0	<b>Valor médio do benefício:</b>	R\$ 0,00
<b>Idade média dos assistidos:</b>	0	<b>Custo do Ano:</b>	R\$ 0,00

<b>Provisões Matemáticas</b>	R\$ 0,00
<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício:** PECÚLIO POR MORTE**Quantidade de benefícios concedidos:** 0 **Valor médio do benefício:** R\$ 0,00**Idade média dos assistidos:** 0

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**Benefício:** BENEFÍCIO SALDADO**Quantidade de benefícios concedidos:** 7 **Valor médio do benefício:** R\$ 91,61**Idade média dos assistidos:** 55

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 170.150,46
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**BENEFÍCIOS ESTRUTURADOS NO MÉTODO DE FINANCIAMENTO AGREGADO**

Custo do Ano: R\$ 0,00

<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00

**CONSOLIDADO DO GRUPO CUSTEIO 1 - CLT**

Custo Normal do Ano R\$ 0,00

<b>Provisões Matemáticas</b>	R\$ 24.253.075,95
<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 9.458.645,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 9.458.645,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 5.429.549,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 4.029.096,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 14.794.430,95
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 13.646.501,95
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 13.646.501,95
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 1.147.929,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 1.147.929,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS**

<b>Contabilizado no Ativo</b>		R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>		R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
<b>Contabilizado no Passivo</b>		R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>		R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)		R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)		R\$ 0,00

**Patrimônio de Cobertura**

Patrimônio de Cobertura: R\$ 54.014.334,60

Insuficiência de cobertura:

R\$ 29.761.258,65

**FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO**

<b>Saldo</b>		R\$ 0,00
<b>Patrocinador</b>		R\$ 0,00
<b>Participantes Ativos</b>		R\$ 0,00
<b>Assistidos</b>		R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**FONTE DOS RECURSOS**

	Participantes	Assistidos	Patrocinador	Total
<b>Total de recursos</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Contribuições previdenciárias</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Normais</b>	R\$ 0,00		R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Extraordinárias</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Serviço Passado</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Outras Finalidades</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Utilização de fundos</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Exigência regulamentar</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Destinação de reserva especial</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00

Data Início de Vigência: 01/04/2012

**PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO****Evolução dos custos:**

Pelo método adotado, agregado para os benefícios, o custo é nivelado. No entanto, como os benefícios já encontram-se totalmente cobertos seu custo é nulo em 31/12/2011.

**Variação das provisões matemáticas:**

Não houve variações significativas na provisão matemática de risco reavaliada quando comparada à provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos).

**Principais riscos atuariais:**

Os principais riscos atuariais do Plano estão concentrados na taxa real de desconto, no crescimento salarial e na mortalidade geral. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas têm influência sobre as provisões, já que se trata de um plano constituído na modalidade de benefício definido. As hipóteses atuariais utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelas Patrocinadoras e por estudos específicos realizados em 2011, que tomaram como base a população existente nos Planos CLT e RJU e também informações do mercado em geral. O detalhamento dos estudos, conforme previsto no item 1.2 da Resolução nº 18/2006 do CGPC, encontra-se arquivado no Instituto.

**Soluções para insuficiência de cobertura:**

Não aplicável.

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS****TOTAL DAS RESERVAS**

<b>Custo Normal do Ano</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>R\$ 24.253.075,95</b>
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>R\$ 9.458.645,00</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	<b>R\$ 9.458.645,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 5.429.549,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 4.029.096,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>R\$ 14.794.430,95</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	<b>R\$ 13.646.501,95</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 13.646.501,95
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	<b>R\$ 1.147.929,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 1.147.929,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	<b>R\$ 0,00</b>

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS**

<b>Contabilizado no Ativo</b>		R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador		R\$ 0,00
Participantes ativos		R\$ 0,00
Assistidos		R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador		R\$ 0,00
Participantes ativos		R\$ 0,00
Assistidos		R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>		R\$ 0,00
Patrocinador		R\$ 0,00
Participantes ativos		R\$ 0,00
Assistidos		R\$ 0,00
<b>Contabilizado no Passivo</b>		R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador		R\$ 0,00
Participantes ativos		R\$ 0,00
Assistidos		R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>		R\$ 0,00
Patrocinador		R\$ 0,00
Participantes ativos		R\$ 0,00
Assistidos		R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>		R\$ 0,00
Patrocinador		R\$ 0,00
Participantes ativos		R\$ 0,00
Assistidos		R\$ 0,00

**RESULTADO DO PLANO**

<b>Resultado do exercício</b>		R\$ 29.761.258,65
<b>Déficit Técnico</b>		R\$ 0,00
<b>Superávit Técnico</b>		R\$ 29.761.258,65
Reserva de Contingência		R\$ 6.063.268,99
Reserva Especial para Revisão de Plano		R\$ 23.697.989,66

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-16] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**FONTE DOS RECURSOS**

	Participantes	Assistidos	Patrocinador	Total
<b>Total de recursos</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Contribuições previdenciárias</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Normais</b>	R\$ 0,00		R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Extraordinárias</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Déficit equacionado	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Serviço Passado	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Outras Finalidades	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Utilização de fundos</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Exigência regulamentar	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Destinação de reserva especial	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00



## DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1985.0003-18] BDF

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

### PARECER ATUARIAL DO PLANO

#### Qualidade da base cadastral:

Os dados individuais foram fornecidos pelo FioPrev à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial. A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial deste exercício objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo, em qualquer hipótese, com o FioPrev a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

#### Variação do resultado:

Cabe registrar que no exercício de 2011 não houve variações significativas na provisão matemática reavaliada quando comparada à provisão matemática evoluída.

#### Natureza do resultado:

A avaliação atuarial com as premissas de tábua de mortalidade geral AT-2000 e taxa de desconto atuarial de 5% resultou na constituição da Reserva para Revisão de Plano no montante de R\$ 23.697.989,66 após a alteração do método de financiamento para o agregado. A Reserva para Revisão do Plano está constituída há mais de 3 exercícios. Respeitando os termos da Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, a Entidade promoverá, uma alteração regulamentar a fim de estruturar o Plano para a destinação da citada Reserva Especial no exercício de 2012. Considerando o exposto, a Reserva Especial para Revisão do Plano não foi ainda alocada ao Fundo Previdencial para destinação o que deverá ocorrer no encerramento de 2012.

#### Soluções para equacionamento de déficit:

Não aplicável.

#### Adequação dos métodos de financiamento:

O método atuarial adotado foi o Agregado para a avaliação de todos os benefícios do plano, exceto os benefícios de Auxílio-Doença e Auxílio-Reclusão, que foram avaliados pelo método de Repartição Simples. O benefício de Auxílio-Reclusão foi considerado imaterial para fins desta avaliação em função da experiência do Instituto.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CGPC nº 18/2006, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

#### Outros fatos relevantes:

As despesas com a administração do Plano, incluindo as despesas com investimentos, serão custeadas conforme Plano de Gestão Administrativa aprovado pelo Conselho Deliberativo em 17/12/2009.

Os valores monetários apresentados no Custo Normal do Ano e no Total de Recursos - Contribuições Previdenciárias e Utilização de Fundos correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2011. Ressaltamos que durante o ano de 2012, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação, pois o Plano de Custeio adotado pela Patrocinadora e aprovado pelo Conselho Deliberativo foi estipulado em percentuais da folha do salário de participação.

Foi utilizado o SRB para os cálculos da Avaliação Atuarial de 31/12/2011 do Plano CLT, ao invés do Salário de Participação.

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**INFORMAÇÕES CADASTRAIS**

ENTIDADE	
Código: 0047-7	CNPJ: 28.954.717/0001-91
Sigla: FIOPREV	
Razão Social: FIOPREV	

PLANO	
CNPB: 1991.0001-38	Sigla: BDR
Nome: PLANO BD - RJU	
Situação: ATIVO / EM FUNCIONAMENTO	Característica: PATROCINADOR
Modalidade: BENEFÍCIO DEFINIDO	Legislação Aplicável: LC 108/109

ATUÁRIO	
Nome: MARIA DA FE DA COSTA PINTO	
MIBA: 746	MTE: 746
Empresa: MERCER HUMAN RESOURCE CONSULTING LTDA.	

**INFORMAÇÕES SOBRE A AVALIAÇÃO ATUARIAL**

Motivo da Avaliação:	ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO		
Data do cadastro:	30/09/2011	Data da Avaliação:	31/12/2011
Tipo:	COMPLETA		

**Observações:**

As hipóteses utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelo Instituto e por estudos específicos realizados em 2011, que tomaram como base a população existente nos Planos RJU e CLT conjuntamente em função do número de expostos ao risco.

As provisões matemáticas do Pecúlio por Morte do Participante Válido foram apresentadas juntamente com as provisões matemáticas do Benefício de Aposentadoria Programada. Já as provisões matemáticas do Pecúlio por Morte do participante Inválido foram apresentadas juntamente com as provisões matemáticas da Aposentadoria por Invalidez.

Relatórios Complementares apresentados pelo Atuário (não enviados à PREVIC):

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS****Benefício:** COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ PROPORCIONAL**Benefício Programado:** NÃO**Regime:** REPARTIÇÃO DE CAPITAL DE COBERTURA**Método de Financiamento:****Nível Básico do Benefício:**

(SRB-PROVENTO RJU), ONDE SRB É O ÚLTIMO SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO

**Benefício:** COMPLEMENTAÇÃO NÃO DECORRENTE DE INVALIDEZ**Benefício Programado:** SIM**Regime:** CAPITALIZAÇÃO**Método de Financiamento:** AGREGADO**Nível Básico do Benefício:** $P \times 0,20 \times \text{SRB}$ ,

ONDE:

SRB: É O VALOR DO SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO.

 $P = T/TS$ 

ONDE:

T É O NÚMERO DE MESES DE VINCULAÇÃO AO PLANO DESDE 01.01.91.

TS É IGUAL A 420 PARA O SEXO MASCULINO E 360 PARA O SEXO FEMININO.

**Benefício:** PECÚLIO POR MORTE**Benefício Programado:** NÃO**Regime:** REPARTIÇÃO SIMPLES**Método de Financiamento:****Nível Básico do Benefício:**

10 VEZES O SALÁRIO-REAL-DE-BENEFÍCIO, ONDE SRB É O ÚLTIMO SALÁRIO-DE- PARTICIPAÇÃO

**Benefício:** REVERSÃO COMPLEM DA APOSENTADORIA POR INVALIDEZ PROPORC EM PENSÃO**Benefício Programado:** NÃO**Regime:** REPARTIÇÃO DE CAPITAL DE COBERTURA**Método de Financiamento:****Nível Básico do Benefício:**

DE 60% A 100% DO BENEFÍCIO QUE O PARTICIPANTE ASSISTIDO PERCEBIA

**Benefício:** REVERSÃO DA COMPLEMENTAÇÃO NÃO DECORRENTE DE INVALIDEZ EM PENSÃO**Benefício Programado:** NÃO**Regime:** CAPITALIZAÇÃO**Método de Financiamento:** AGREGADO**Nível Básico do Benefício:**DE 60% A 100% DE  $(P \times 0,20 \times \text{SRB})$

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL****GRUPO DE CUSTEIO: 1 - RJU**

Patrocinadores e Instituidores	
<b>CNPJ</b>	<b>Razão Social</b>
33.781.055/0001-35	FUNDAÇÃO OSWALDO CRUZ - FIOCRUZ E OUTRO
<b>Participantes Ativos:</b>	3514
<b>Folha de Salário de Participação:</b>	R\$ 433.211.032,00

**HIPÓTESES ATUARIAIS****Hipótese:** Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários**Valor:** 1,00**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 1,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 1,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

A hipótese utilizada considera que os salários adotados no cálculo já refletem a sua real capacidade, pois já representam a média corrigida

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada está de acordo com a expectativa da entidade.

**Opinião do atuário:**

O Instituto utiliza o Salário-Real-de-Benefício para apuração das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder. Consideramos adequada a aplicação do fator de capacidade de 100% sobre o Salário-Real-de-Benefício, visto que este já incorpora os efeitos inflacionários do período.

**Hipótese:** Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade**Valor:** 0,98**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 0,98**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,97**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Verificamos que a inflação acumulada ficou acima da inflação prevista no cálculo do fator que foi de 5% a.a., com um reajuste anual.

**Justificativa da EFPC:**

As projeções para o longo prazo feitas pela entidade convergem para a taxa de inflação adotada.

**Opinião do atuário:**

Essa hipótese reflete a perda média do poder aquisitivo verificada entre dois períodos de reajuste, decorrente do efeito inflacionário, determinado no longo prazo como sendo entre 4% e 5% a.a. Verificamos que a variação acumulada do indexador inflacionário do Plano (INPC) nos últimos 12 meses, janeiro de 2011 a dezembro de 2011, foi de 6,08% e que as projeções do Banco Central, para a taxa de inflação medida pelo INPC e projetada para os próximos anos, é de 4,5% ao ano. Uma vez que as hipóteses atuariais devem ser adotadas considerando a ótica de longo prazo e considerando, ainda, o baixo impacto destas hipóteses nos cálculos atuariais, recomendamos a manutenção da hipótese no exercício de 2011.

**Hipótese:** Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)**Valor:** A hipótese de rotatividade utilizada na avaliação atuarial do exercício de 2011 foi de 0% a.a.**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 0,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

O Plano está fechado a novas adesões desde o ano de 2007 e a rotatividade tem se mantido em linha com o esperado.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada foi definida com base na Política de Recursos Humanos da Patrocinadora, ajustada, pois é preciso registrar que, no mercado de fundos de pensão, o termo rotatividade refere-se às taxas de desligamento da empresa por causas diferentes de morte, invalidez ou aposentadoria, sendo ainda incluídos os casos daqueles que se desligam do plano sem se desligar da empresa. Assim, de fato, para os planos de pensão, a rotatividade é o evento que gera a opção por um dos chamados novos institutos, a saber: autopatrocínio, benefício proporcional diferido (BPD), portabilidade ou resgate.

**Opinião do atuário:**

De acordo com o disposto no item 1.1 da Resolução CGPC nº. 18/2006, a hipótese de rotatividade deve ser manifestada pelo patrocinador e, sendo assim, para a avaliação atuarial do exercício de 2011 consideramos a manutenção da hipótese



## DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

atual, considerando seu baixo impacto no resultado.

**Hipótese:** Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)

**Valor:** INPC (IBGE)

**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 5,00

**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 6,08

**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Não houve, pois o reajuste do benefício seguiu a regra estipulada no Regulamento do Plano.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada tem como base a previsão de reajuste de benefício vigente no Regulamento do Plano.

**Opinião do atuário:**

Considerando que o compromisso de reajuste dos benefícios do Plano é feito com base no INPC, faz sentido adotar esse mesmo índice como indexador do Plano.

**Hipótese:** Projeção de Crescimento Real de Salário

**Valor:** 2,00

**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 2,00

**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,00

**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Não houve estudo sobre o efetivo crescimento salarial no período.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada foi definida com base na Política de Reajuste Salarial adotada pela Patrocinadora.

**Opinião do atuário:**

De acordo com o disposto no item 1.1 da Resolução CGPC nº. 18/2006, a hipótese de crescimento salarial deve ser manifestada pelo patrocinador e, sendo assim, confere às Patrocinadoras a responsabilidade por esta hipótese e cabe a elas nos indicar se a hipótese aqui tratada deve ser mantida ou se algum ajuste deverá ser procedido para a próxima avaliação atuarial.

Sendo assim, para a avaliação atuarial do exercício de 2011 consideramos a manutenção da hipótese atual.

**Hipótese:** Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

**Valor:** 0,00

**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 0,00

**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 0,00

**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Observamos que o crescimento do benefício médio tem se mantido em linha com o indexador do Plano.

**Justificativa da EFPC:**

A hipótese adotada tem como base a previsão de reajuste de benefício vigente no Regulamento do Plano.

**Opinião do atuário:**

De acordo com o Regulamento do Plano, os reajustes dos benefícios terão como base o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Considerando que após a concessão do benefício não há previsão regulamentar para concessão de reajustes acima da inflação acumulada, a hipótese de crescimento real nulo é totalmente justificável. Caso seja observada qualquer variação acima ou abaixo da hipótese, essa variação deve ser considerada como caso isolado, decorrente da revisão do valor do benefício.

**Hipótese:** Taxa Real Anual de Juros

**Valor:** 5,00

**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 5,00

**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 4,28

**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

O resultado esperado do retorno dos investimentos diverge da taxa de juros prevista no cálculo atuarial porque o Plano obteve retorno inferior ao previsto na política de investimentos.

**Justificativa da EFPC:**

A taxa esperada de retorno dos investimentos de longo prazo relativa ao Plano avaliado foi determinada a partir da expectativa de rentabilidade de longo prazo ponderada para cada categoria de ativo do Plano. A meta de alocação considera

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-36] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Opinião do atuário:**

Considerando a ótica de longo prazo, o atendimento à Resolução CGPC 26/2008 e considerando como parâmetro as expectativas futuras quanto às taxas de remuneração dos títulos públicos, é aceitável que a hipótese de juros para a avaliação atuarial dos compromissos do Plano RJU em 31/12/2011 seja mantida em 5% a.a.

**Hipótese:** Tábua de Entrada em Invalidez**Valor:** MERCER DISABILITY**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 16,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 3,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Observamos que no período analisado, a Tábua Mercer Disability apresenta índices esperados acima do número de ocorrências observadas.

**Justificativa da EFPC:**

Considerando que no Brasil não há estudos populacionais recentes sobre esse assunto, que sirvam de base para a escolha de uma tábua que possa ser considerada mais adequada, a entidade optou por adotar a Tábua Mercer Disability, amplamente adotada no mercado de previdência complementar.

**Opinião do atuário:**

Com base na análise efetuada recomendamos a manutenção da Tábua Mercer Disability para avaliação de fechamento do exercício.

**Hipótese:** Tábua de Mortalidade de Inválidos**Valor:** AT 83**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 1,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 1,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Observamos que no período analisado, a tábua adotada apresenta índices esperados iguais ao número de ocorrências observadas.

**Justificativa da EFPC:**

Considerando que no Brasil não existe experiência suficiente para a apuração de uma tábua de mortalidade específica para fundos de pensão, que sirvam de base para a escolha de uma tábua que possa ser considerada mais adequada, a entidade optou por adotar a Tábua AT-83, amplamente adotada no mercado de previdência complementar.

**Opinião do atuário:**

Em função do tamanho da massa de participantes inválidos não ser suficiente para, isoladamente, determinar a adoção de uma determinada hipótese, recomendamos o acompanhamento da hipótese para verificar a sua aderência futuramente.

**Hipótese:** Tábua de Mortalidade Geral**Valor:** AT 2000**Quantidade esperada no exercício seguinte:** 16,00**Quantidade ocorrida no exercício encerrado:** 26,00**Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:**

Verificamos que no período analisado, a Tábua AT 2000 projeta número de eventos inferior ao observado

**Justificativa da EFPC:**

A tábua de mortalidade utilizada para avaliação atuarial do Plano está de acordo com a Resolução CGPC nº 18/2006 que determina que as tábuas de mortalidade geral adotadas pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar apresentem expectativa de vida completa igual, ou superior, àqueles resultantes da aplicação da tábua AT-83.

**Opinião do atuário:**

Apesar de a tábua AT-2000 apresentar uma mortalidade bem abaixo da observada, em função do atendimento à Resolução CGPC nº 26/2008, será mantida a utilização da tábua AT-2000 segregada por sexo para avaliação atuarial de 31/12/2011 do Plano RJU.

**HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO**

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Tábua de Morbidez

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ PROPORCIONAL**

Quantidade de benefícios concedidos:	137	Valor médio do benefício:	R\$ 1.166,37
Idade média dos assistidos:	56	Custo do Ano:	R\$ 4.825.277,56

<b>Provisões Matemáticas</b>	R\$ 31.827.135,00
<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 31.827.135,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 31.827.135,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 31.827.135,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**Benefício: REVERSÃO DA COMPLEMENTAÇÃO NÃO DECORRENTE DE INVALIDEZ EM PENSÃO**

Quantidade de benefícios concedidos:	0	Valor médio do benefício:	R\$ 0,00
Idade média dos assistidos:	0		

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício: COMPLEMENTAÇÃO NÃO DECORRENTE DE INVALIDEZ**

Quantidade de benefícios concedidos: 38 Valor médio do benefício: R\$ 575,32

Idade média dos assistidos: 73

<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 3.019.160,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 3.019.160,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 3.019.160,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**Benefício: PECÚLIO POR MORTE**

Quantidade de benefícios concedidos: 0 Valor médio do benefício: R\$ 0,00

Idade média dos assistidos: 0 Custo do Ano: R\$ 0,00

<b>Provisões Matemáticas</b>	R\$ 0,00
<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**Benefício:** REVERSÃO COMPLEM DA APOSENTADORIA POR INVALIDEZ PROPORC EM PENSÃO**Quantidade de benefícios concedidos:** 16 **Valor médio do benefício:** R\$ 438,79**Idade média dos assistidos:** 62 **Custo do Ano:** R\$ 0,00

<b>Provisões Matemáticas</b>	R\$ 1.264.343,00
<b>Benefícios Concedidos</b>	R\$ 1.264.343,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 1.264.343,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 1.264.343,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	R\$ 0,00
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	R\$ 0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	R\$ 0,00

**BENEFÍCIOS ESTRUTURADOS NO MÉTODO DE FINANCIAMENTO AGREGADO****Custo do Ano:** R\$ 0,00

<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**CONSOLIDADO DO GRUPO CUSTEIO 1 - RJU**

<b>Custo Normal do Ano</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>R\$ 36.110.638,00</b>
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>R\$ 36.110.638,00</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	<b>R\$ 36.110.638,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 3.019.160,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 33.091.478,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	<b>R\$ 0,00</b>

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS**

<b>Contabilizado no Ativo</b>	R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>	R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)	R\$ 0,00

<b>Contabilizado no Passivo</b>	R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>	R\$ 0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	R\$ 0,00
Assistidos (0 meses restantes)	R\$ 0,00

**Patrimônio de Cobertura**

Patrimônio de Cobertura:	R\$ 83.882.527,20	Insuficiência de cobertura:	R\$ 47.771.889,20
--------------------------	-------------------	-----------------------------	-------------------

**FUNDOS PREVIDENCIAIS ATUARIAIS**

Finalidade	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	
Fonte de custeio	constituído pelo atuário anterior do Plano	
Recursos recebidos no exercício		R\$ 0,00
Recursos utilizados no exercício		R\$ 0,00
Saldo		R\$ 0,00

**FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO**

Saldo	R\$ 0,00
Patrocinador	R\$ 0,00
Participantes Ativos	R\$ 0,00
Assistidos	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**FONTE DOS RECURSOS**

	Participantes	Assistidos	Patrocinador	Total
<b>Total de recursos</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>
<b>Contribuições previdenciárias</b>	R\$ 4.825.277,56	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 4.825.277,56
<b>Normais</b>	R\$ 4.825.277,56		R\$ 0,00	R\$ 4.825.277,56
<b>Extraordinárias</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Serviço Passado</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Outras Finalidades</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Utilização de fundos</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Exigência regulamentar</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Destinação de reserva especial</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00

**Data Início de Vigência:** 01/04/2012**PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO****Evolução dos custos:**

Os custos se mantiveram em linha com os da última Avaliação Atuarial, considerando o método atuarial de repartição de capitais de cobertura e de repartição simples adotados no seu custeio.

**Variação das provisões matemáticas:**

Não houve variações significativas na provisão matemática reavaliada quando comparada à provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos) e o método adotado.

**Principais riscos atuariais:**

Os principais riscos atuariais do Plano de Benefício Suplementar ao Regime Jurídico Único (Plano RJU) estão concentrados na taxa real de desconto, no crescimento salarial e na mortalidade geral. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas têm influência sobre as provisões, já que se trata de um plano constituído na modalidade de benefício definido. As hipóteses atuariais utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelas Patrocinadoras e por estudos específicos realizados em 2011, que tomaram como base a população existente nos Planos CLT E RJU. O detalhamento dos estudos, conforme previsto no item 1.2 da Resolução nº 18/2006 do CGPC, encontra-se arquivado na Fundação.

**Soluções para insuficiência de cobertura:**

Não Aplicável.

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS****TOTAL DAS RESERVAS**

<b>Custo Normal do Ano</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>R\$ 36.110.638,00</b>
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>R\$ 36.110.638,00</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido</b>	<b>R\$ 36.110.638,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	R\$ 3.019.160,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	R\$ 33.091.478,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	R\$ 0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização Programado</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitalização não Programado</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros	R\$ 0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	R\$ 0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	R\$ 0,00
<b>Benefício Definido Capitais de Cobertura</b>	<b>R\$ 0,00</b>
<b>Benefício Definido Repartição Simples</b>	<b>R\$ 0,00</b>

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS**

<b>Contabilizado no Ativo</b>	R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador	R\$ 0,00
Participantes ativos	R\$ 0,00
Assistidos	R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador	R\$ 0,00
Participantes ativos	R\$ 0,00
Assistidos	R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>	R\$ 0,00
Patrocinador	R\$ 0,00
Participantes ativos	R\$ 0,00
Assistidos	R\$ 0,00
<b>Contabilizado no Passivo</b>	R\$ 0,00
<b>Déficit equacionado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador	R\$ 0,00
Participantes ativos	R\$ 0,00
Assistidos	R\$ 0,00
<b>Serviço passado</b>	R\$ 0,00
Patrocinador	R\$ 0,00
Participantes ativos	R\$ 0,00
Assistidos	R\$ 0,00
<b>Outras finalidades</b>	R\$ 0,00
Patrocinador	R\$ 0,00
Participantes ativos	R\$ 0,00
Assistidos	R\$ 0,00

**RESULTADO DO PLANO**

<b>Resultado do exercício</b>	R\$ 47.771.889,20
<b>Déficit Técnico</b>	R\$ 0,00
<b>Superávit Técnico</b>	R\$ 47.771.889,20
Reserva de Contingência	R\$ 9.027.659,50
Reserva Especial para Revisão de Plano	R\$ 38.744.229,70

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**FONTE DOS RECURSOS**

	Participantes	Assistidos	Patrocinador	Total
<b>Total de recursos</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>
<b>Contribuições previdenciárias</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>
<b>Normais</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 4.825.277,56</b>
<b>Extraordinárias</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Déficit equacionado	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Serviço Passado	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Outras Finalidades	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>Utilização de fundos</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Exigência regulamentar	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Destinação de reserva especial	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00

**DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL**

ENTIDADE: FIOPREV

PLANO DE BENEFÍCIOS: [1991.0001-38] BDR

MOTIVO: ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO

DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2011

TIPO: COMPLETA

**PARECER ATUARIAL DO PLANO****Qualidade da base cadastral:**

Os dados individuais, posicionados em 30/09/2011, dos Participantes Ativos, Assistidos e Beneficiários foram fornecidos pelo FioPrev à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial. A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo, em qualquer hipótese, com o FioPrev a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

**Variação do resultado:**

Cabe registrar que no exercício de 2011 não houve variações significativas na provisão matemática reavaliada quando comparada à provisão matemática evoluida, considerando o método de repartição adotado no financiamento do Plano.

**Natureza do resultado:**

Certificamos que o Plano de Benefício Suplementar ao Regime Jurídico Único (Plano RJU) do FioPrev está superavitário em 31/12/2011 considerando o método de repartição adotado no financiamento do Plano. A utilização de parte deste superávit deverá ser realizada respeitando-se os termos da Resolução CGPC Nº 26, de 29 de setembro de 2007, após a definição do Conselho Deliberativo quanto a sua utilização. No entanto, se avaliarmos o Plano pelo método de financiamento Agregado, este torna-se deficitário com a manutenção do atual Plano de Custeio. Dessa forma, recomendamos que o método de financiamento do Plano seja revisto antes da efetiva distribuição da Reserva Especial para Revisão do Plano, de forma a que os compromissos do Plano sejam apurados por um método de capitalização. Considerando o exposto, a Reserva Especial para Revisão do Plano não foi alocada ao Fundo Previdencial para destinação.

**Soluções para equacionamento de déficit:**

Não aplicável.

**Adequação dos métodos de financiamento:**

O método atuarial adotado foi o de Repartição de Capital de Cobertura para os benefícios de Aposentadoria por Invalidez e Reversão em Pensão e de Repartição Simples para o Pecúlio por Morte. Em nossa opinião, os métodos utilizados nesta avaliação atuarial de 31/12/2011 deveriam ser alterados para o Agregado.

**Outros fatos relevantes:**

As despesas com a administração do Plano, incluindo as despesas com investimentos, serão custeadas conforme Plano de Gestão Administrativa aprovado pelo Conselho Deliberativo em 17/12/2009.

Em atendimento ao disposto no Art. 5º da Resolução CGPC nº 26/2008, esclarecemos que o Fundo do Programa Previdencial do Plano, no valor de R\$ 71.368.415,68, foi constituído pelo atuário anterior do Plano na avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2007, e devidamente atualizado até a data da presente avaliação atuarial. Este valor permanecerá registrado em Fundo Previdencial até a decisão do Conselho quanto à sua destinação.

As contribuições dos Participantes Assistidos, previstas no Plano de Custeio do Plano, estão alocadas juntamente com a contribuição dos Participantes Ativos

Os valores monetários apresentados no Custo Normal do Ano e no Total de Recursos - Contribuições Previdenciárias e Utilização de Fundos correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2011. Ressaltamos que durante o ano de 2012, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação, pois o Plano de Custeio adotado pela Patrocinadora e aprovado pelo Conselho Deliberativo foi estipulado em percentuais da folha do salário de participação.

Foi utilizado o SRB para os cálculos da Avaliação Atuarial de 31/12/2011 do Plano RJU, ao invés do Salário de Participação.

# Parecer atuarial - Plano BD- RJU

---

À  
DD. DIRETORIA DO  
INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL - FIOPREV  
RIO JANEIRO - RJ

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Examinamos as demonstrações contábeis do INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL - FIOPREV, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2011 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, bem como as demonstrações individuais por plano de benefício do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das obrigações atuariais para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração do INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL - FIOPREV é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidências a respeito dos valores, e pareceres do atuário responsável pelos cálculos das provisões matemáticas e das divulgações apresentados nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente e causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis do INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL - FIOPREV para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL - FIOPREV. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício acima referidas, quando lidas em conjunto com as notas explicativas que as acompanham, apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL - FIOPREV e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2011 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

## Parágrafo de ênfase

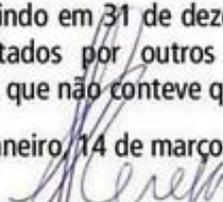
Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, com o apoio da FIOCRUZ, em 1993, o INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL - FIOPREV iniciou a operação de um plano de saúde na modalidade de autogestão, o FioSaúde, com o objetivo de assegurar aos participantes e seus familiares assistência médica e hospitalar de qualidade a preços inferiores aos praticados pelo mercado. O plano de saúde permaneceu sob a administração do INSTITUTO OSWALDO CRUZ DE SEGURIDADE SOCIAL – FIOPREV até 30 de junho de 2011, a partir desta data a Caixa de Assistência Oswaldo Cruz – FioSaúde, assumiu a gestão do referido plano. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 7, a partir do exercício de 2010, e até junho de 2011, a entidade passou a apresentar os registros relativos ao plano assistencial de forma consolidada, nas rubricas relacionadas ao ativo e passivo, correspondentes as contas de resultado, todas com a nomenclatura Gestão Assistencial, indicadas no plano de contas padrão instituído pela Resolução CGPC nº 28, de 26 de janeiro de 2009, mantidas pela Resolução MPAS/CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011. Os registros contábeis analíticos foram efetuados, mantidos e contabilizados em separado, de forma a possibilitar a identificação, a independência do patrimônio e a adequação à legislação aplicável ao setor de saúde suplementar, bem como proceder ao desdobramento analítico da conta reativas à gestão assistencial de acordo com a planificação contábil estabelecida pela ANS. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

## Outros assuntos

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2010, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiriam relatório datado em 30 de março de 2011, que não conteve qualquer modificação.

Rio de Janeiro, 14 de março de 2012.

  
UHY MOREIRA - AUDITORES

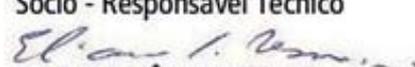
CRC RS 3717 S RJ

JORGE LUIZ M. CEREJA

Contador CRC RS 43679 S RJ

CNAI Nº 539

Sócio - Responsável Técnico

  
ELIANE TÂNIA RESMINI

Contadora CRC RS 59765 S RJ

CNAI Nº 1126

Auditora

# Parecer atuarial - Plano BD- FIOPREV

## Posição do Patrimônio Social e dos Fundos do Plano de Benefícios Suplementar ao Regime Jurídico Único (Plano RJU)

### Instituto Oswaldo Cruz de Seguridade Social - FioPrev

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Suplementar ao Regime Jurídico Único (Plano RJU), mantido pelo Instituto Oswaldo Cruz de Seguridade Social - FioPrev, certificamos que, em 31/12/2011, a composição do Patrimônio Social, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução nº 08, de 31/10/2011 e Instrução nº 34, de 24/09/2009, é a seguinte:

Conta	Nome	R\$
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	161.126.458,24
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	83.882.527,20
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	36.110.638,00
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	36.110.638,00
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	36.110.638,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	3.019.160,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	33.091.478,00
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	0,00
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Conta - Parcela Patrocinador	0,00
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de cobertura	0,00
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	0,00
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador	0,00
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participante	0,00
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador	0,00
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participante	0,00
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistido	0,00
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador	0,00
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participante	0,00
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistido	0,00

2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	47.771.889,20
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	47.771.889,20
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	47.771.889,20
2.3.1.2.01.01.01	- Reserva de Contingência	9.027.659,50
2.3.1.2.01.01.02	- Reserva para Revisão do Plano	38.744.229,70
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	0,00
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	77.243.931,04
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	71.368.415,68
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.3.2.1.02.00.00	Revisão de Plano	0,00
2.3.2.1.03.00.00	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	71.368.415,68
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	4.753.883,85
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	1.121.631,51

### Plano de Custeio para o Exercício de 2012

As Patrocinadoras e os Participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios Suplementar ao Regime Jurídico Único (Plano RJU) nos seguintes níveis:

#### Participantes Ativos

Os Participantes Ativos deverão efetuar Contribuição Normal de Participante, conforme definido no Regulamento, equivalente a 1% do Salário de Participação do Plano de Benefícios.

#### Participantes Autopatrocinados

O Participante Autopatrocinado deverá recolher ao Plano, além das contribuições de sua responsabilidade, descritas no item Contribuições de Participantes Ativos, as contribuições que seriam vertidas por sua ex-Patrocinadora ao FioPrev em decorrência da vinculação do Participante ao Plano.

#### Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

Contribuição para cobertura das despesas administrativas nula no exercício de 2012.

#### Participantes Assistidos

Os Participantes Assistidos efetuarão contribuições equivalentes a 5% do valor do benefício.

#### Patrocinadoras

A Contribuição Normal de Patrocinadora será nula no exercício 2012.

#### Despesas Administrativas

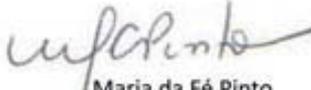
As despesas de administração do Plano, incluindo as despesas com investimentos, serão custeadas pelo resultado dos investimentos.

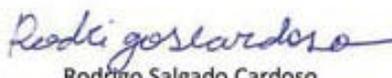
O plano de custeio apresentado neste relatório passa a vigorar a partir de 01/04/2012 permanecendo nos meses de janeiro, fevereiro e março de 2012 o custeio do exercício anterior apurado na avaliação atuarial de dezembro de 2010.

Informamos que não ocorreram alterações nas hipóteses atuariais e econômicas nem nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Rio de Janeiro, 13 de março de 2012.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

  
 Maria da Fé Pinto  
 M.I.B.A. nº 746

  
 Rodrigo Salgado Cardoso  
 M.I.B.A. nº 1.317

# Parecer dos auditores Independentes

## Posição do Patrimônio Social e dos Fundos do Plano de Benefício Definido (Plano CLT)

### Instituto Oswaldo Cruz de Seguridade Social – FioPrev

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefício Definido (Plano CLT), mantido pelo Instituto Oswaldo Cruz de Seguridade Social - FioPrev, certificamos que, em 31/12/2011, a composição do Patrimônio Social, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução nº 08, de 31/10/2011 e Instrução nº 34, de 24/09/2009, é a seguinte:

Conta	Nome	R\$
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	55.240.954,78
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	54.014.334,60
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	24.253.075,95
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	9.458.645,00
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	9.458.645,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	5.429.549,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	4.029.096,00
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	14.794.430,95
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Conta - Parcela Patrocinador	0,00
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	
	Programado	13.646.501,95
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	13.646.501,95
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não	
	Programado	1.147.929,00
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	1.147.929,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais	
	de Cobertura	0,00
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	0,00
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador	0,00
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participante	0,00
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador	0,00
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participante	0,00
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistido	0,00
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador	0,00
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participante	0,00
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistido	0,00
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	29.761.258,65

2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	29.761.258,65
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	29.761.258,65
2.3.1.2.01.01.01	- Reserva de Contingência	6.063.268,99
2.3.1.2.01.01.02	- Reserva para Revisão do Plano	23.697.989,66
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	0,00
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	1.226.620,18
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	0,00
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.3.2.1.02.00.00	Revisão de Plano	0,00
2.3.2.1.03.00.00	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	829.351,91
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	397.268,27

### Plano de Custeio para o Exercício de 2012

As Patrocinadoras e os Participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefício Definido (Plano CLT) nos seguintes níveis:

#### Participantes Ativos

Os Participantes Ativos não efetuarão contribuições no exercício de 2012.

#### Participantes Autopatrocinados

O Participante Autopatrocinado deverá recolher ao Plano, além das contribuições de sua responsabilidade, descritas no item Contribuições de Participantes Ativos, as contribuições que seriam vertidas por sua ex-Patrocinadora ao FioPrev em decorrência da vinculação do Participante ao Plano.

#### Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

Contribuição para cobertura das despesas administrativas nula no exercício de 2012. Participantes Assistidos Os Participantes Assistidos não efetuarão contribuições.

#### Participantes Assistidos

Os Participantes Assistidos não efetuarão contribuições.

#### Patrocinadoras

As Patrocinadoras não efetuarão contribuições no exercício de 2012. Despesas Administrativas As despesas de administração do Plano, incluindo as despesas com investimentos, serão custeadas pelo resultado dos investimentos.

#### Despesas Administrativas

As despesas de administração do Plano, incluindo as despesas com investimento, serão custeadas pelo resultado dos investimentos.

\*\*\*

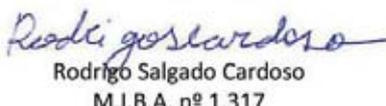
O plano de custeio apresentado neste relatório passa a vigorar a partir de 01/04/2012 permanecendo nos meses de janeiro, fevereiro e março de 2012 o custeio do exercício anterior apurado na avaliação atuarial de dezembro de 2010.

Informamos que não ocorreram alterações nas hipóteses atuariais e econômicas nem nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Rio de Janeiro, 1 de março de 2012.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

  
 Maria da Fé Pinto  
 M.I.B.A. nº 746

  
 Rodrigo Salgado Cardoso  
 M.I.B.A. nº 1.317

## Parecer do Conselho Fiscal

---

O Conselho Fiscal do Instituto Oswaldo Cruz de Seguridade Social – FIOPREV, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, examinando o Balanço Patrimonial levantado em 31 de dezembro de 2011, bem como as respectivas Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo de 2011.

Com base nas análises efetuadas pelo Colegiado no decorrer do exercício e à vista do Parecer dos Auditores – UHY Moreira Auditores e do Parecer Atuarial emitido pela atuária Maria da Fé da Costa Pinto – MIBA nº 746, da Consultoria Mercer Human Resource Consulting Ltda., o Conselho é de opinião que os atos dos administradores por ele examinados, consideradas as recomendações efetuadas para melhoria dos controles internos e da gestão da entidade apontados pelo Colegiado, constantes no Quadro-resumo dos Apontamentos do Conselho Fiscal – Janeiro a Dezembro de 2011, com o objetivo de atender a Resolução CGPC nº 13/2004 – no que tange ao estabelecimento de princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos a serem observados pela entidade, demonstram que os administradores têm se empenhado em desenvolver uma cultura que enfatiza a importância dos controles internos em todos os níveis hierárquicos.

Observa-se que as referidas demonstrações refletem adequadamente a posição patrimonial, de resultado e financeira da Entidade, em 31 de dezembro de 2011, pelo que recomenda a sua aprovação.

Rio de Janeiro, 15 de março de 2012.

MARIA IEDA SANTOS CRUZ  
Presidente

JOSÉ FRANCISCO PEDRA MARTINS  
Titular

LUCIANA VIVÓRIO CARDOSO  
Suplente

VANIA CONCEIÇÃO DORNELLAS BUCHMULLER  
Titular

## Parecer do Conselho Deliberativo

---

Os membros do Conselho Deliberativo do Instituto Oswaldo Cruz de Seguridade Social - FioPrev, no cumprimento de suas atribuições estatutárias, depois de terem examinado o Balanço Patrimonial, a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido Consolidada e por Plano de Benefícios, a Demonstrac o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios, a Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa Consolidada, a Demonstrac o das Obriga es Atuariais dos Planos de Benefícios, as Notas Explicativas, o Parecer Atuarial, o Parecer dos Auditores Independentes e o Parecer do Conselho Fiscal, bem como as demais demonstra es contábeis relativas ao encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2011, observado o disposto no parecer dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal, resolvem aprovar com restri o o Balanço Patrimonial do FioPrev, conforme as ressalvas constantes da Ata da presente reunião.

Rio de Janeiro, 29 de março de 2012.

LEILA DE MELLO YAÑEZ NOGUEIRA  
Presidente

MARIA AMALIA MONTEIRO  
Titular

SUELI MARIA MOTTA CARDOSO  
Titular

SONIA APARECIDA FREITAS DE PINHO  
Titular

LUCIA HELENA DA SILVA  
Suplente