

RESULTADOS

2016

SÉRGIO WILSON FERRAZ FONTES

Diretor-Presidente

22 de março de 2017



Agenda



Investimentos

- Desempenho 2016
- FRG X Mercado

Previdência

- Resultados Plano BD
- Resultados Plano CD
- Comparação com o mercado
- Plano de Aposentadoria Extraordinário (PAE)

Saúde

- Plames
- Planos empresariais
- Novo paradigma



Perguntas para:
perguntas@frg.com.br



Investimentos



Patrimônio



Total: R\$ 14.2 bilhões

Fonte: Assessoria de Controles Internos

A Real Grandeza é o 9º maior fundo de pensão do Brasil em patrimônio, segundo a Abrapp(*)

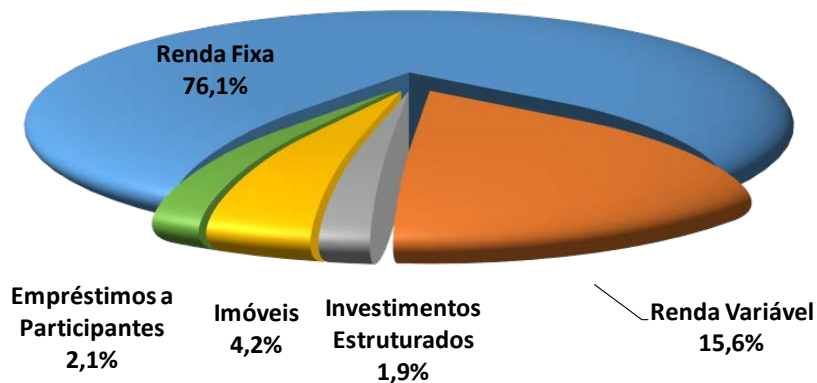
(*) Consolidado Estatístico da Abrapp – Nov/2016



Investimentos

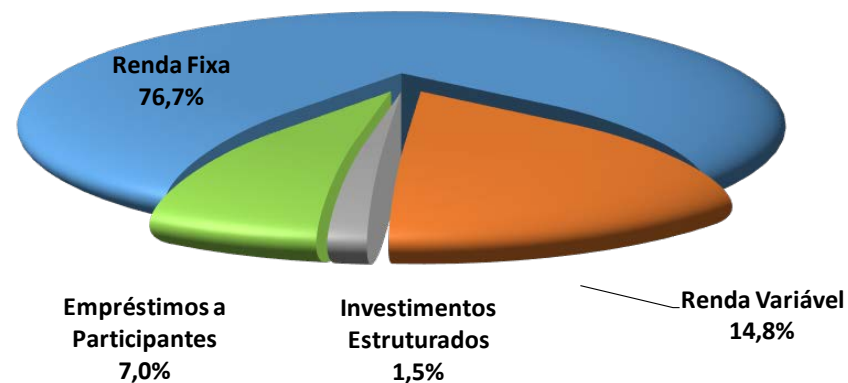
Composição por Segmentos

Plano BD



Patrimônio BD: R\$ 13,0 bilhões

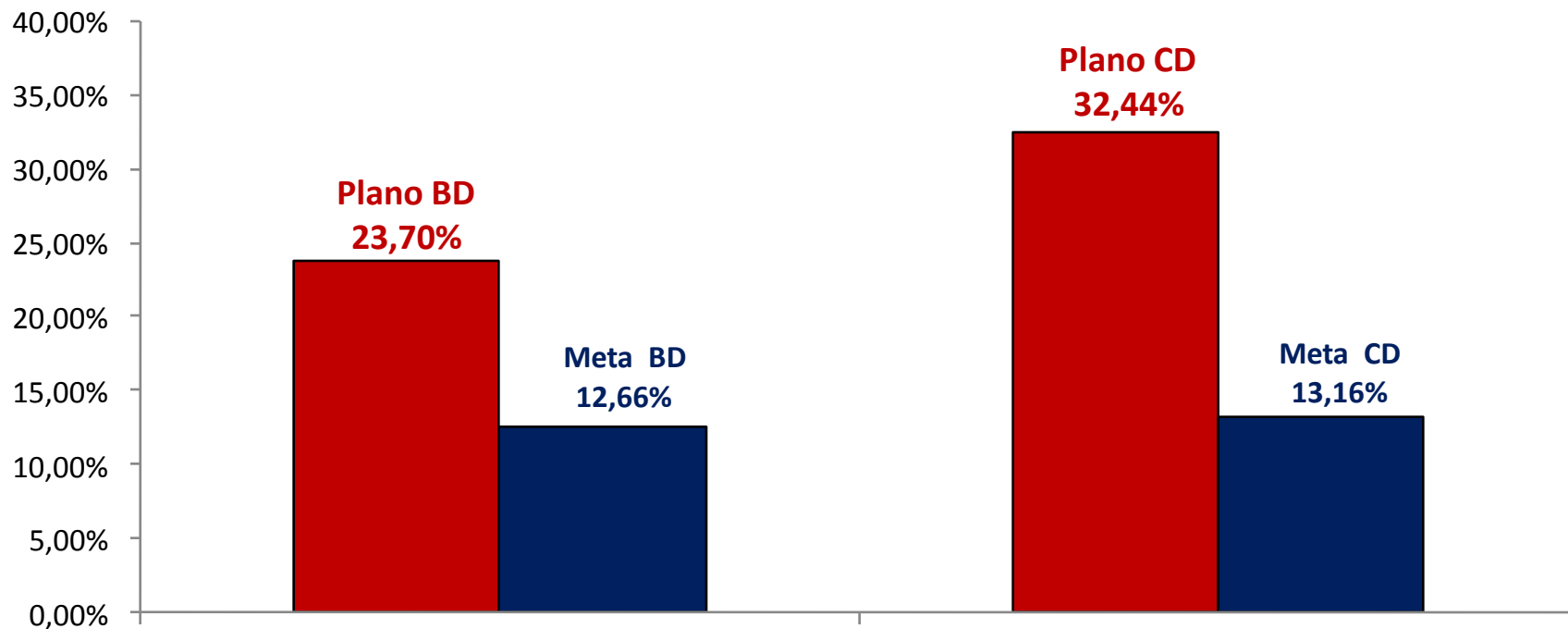
Plano CD



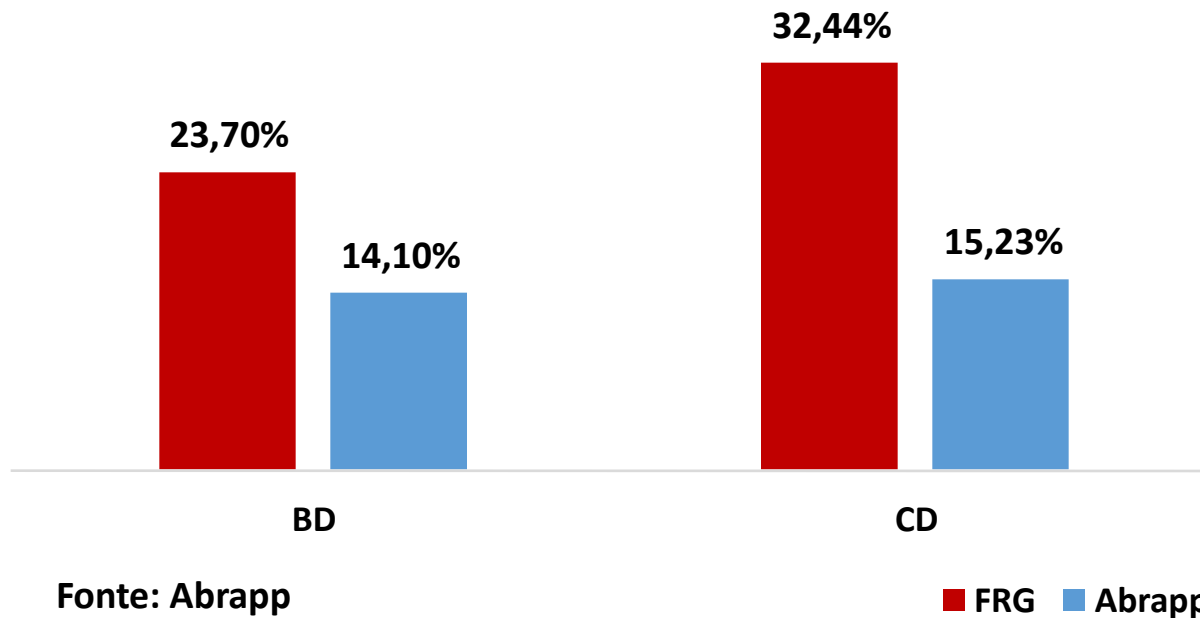
Patrimônio CD: R\$ 946,9 milhões



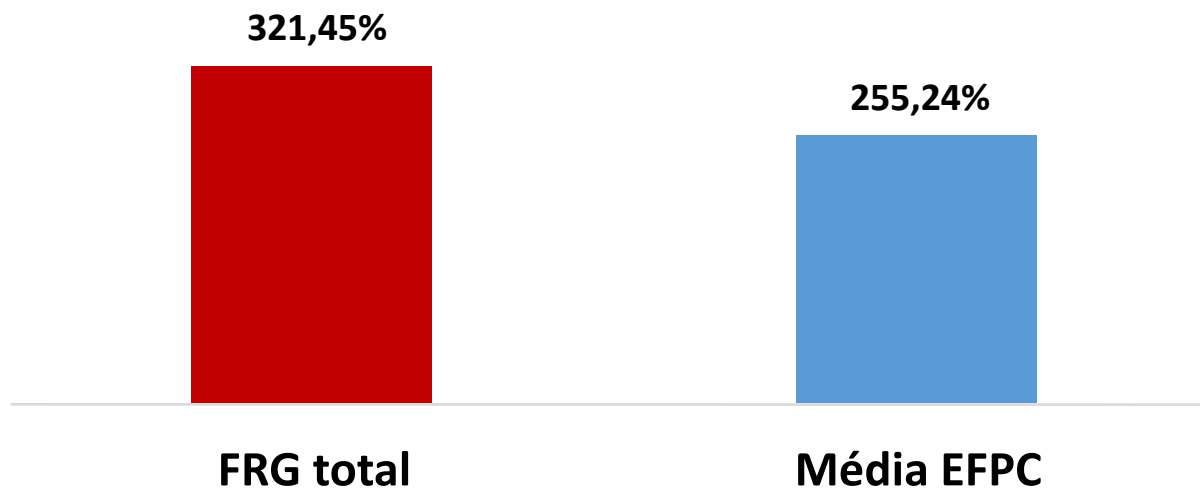
Rentabilidades FRG x Metas (dez/16)



Planos FRG x EFPC (2016)



FRG x EFPC (2006 /2016)



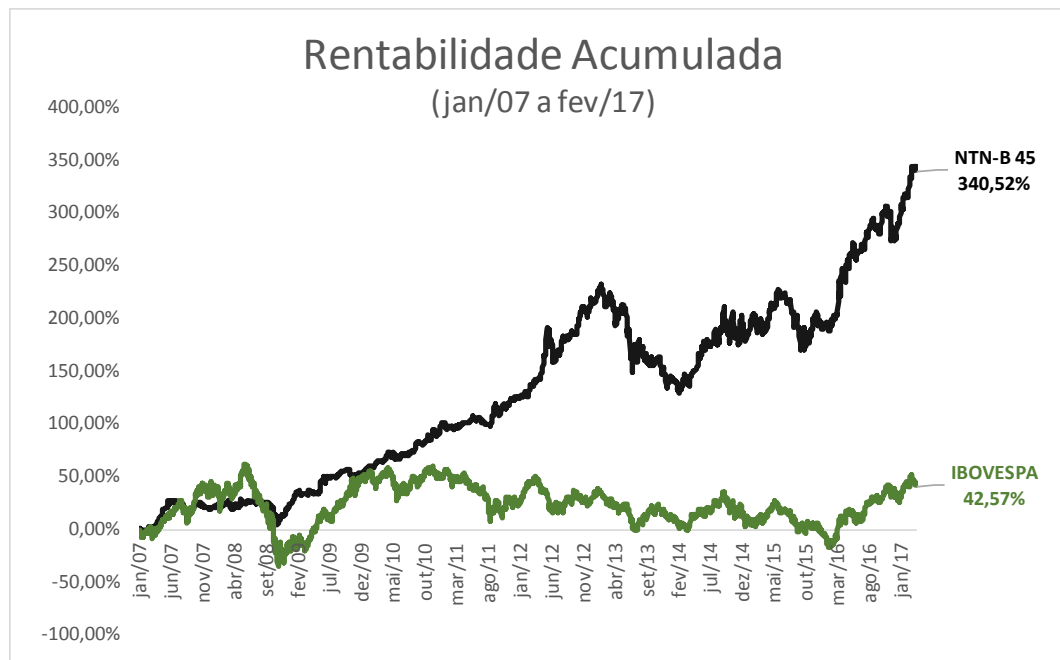
Fonte: Abrapp

**Passivo cresceu
7,4% acima do patrimônio**



Como a Real Grandeza superou a média da Abrapp

Motivo 1: Foco na Alocação em Renda Fixa de Longo Prazo



Operações Realizadas (2013-2016)

Plano BD

Ativo	Financeiro Atual	Rentabilidade	
		Ativo	Meta
NTN-F	98.188.307	55,00%	16,26%
NTN-B	980.634.588	67,66%	37,47%

Plano CD

Ativo	Financeiro Atual	Rentabilidade	
		Ativo	Meta
NTN-F	80.236.742	55,93%	38,56%
NTN-B	444.588.751	59,90%	29,31%



Investimentos

Contribuição na Rentabilidade por segmento em 2016

Plano BD

	Rentabilidade	Valor Agregado (%)	Representatividade na Rent. Total
Renda Fixa	23,60%	17,96%	75,78%
Renda Variável	35,26%	5,15%	21,72%
Estruturados	6,00%	0,12%	0,52%
Imóveis	5,84%	0,29%	1,23%
Empréstimos	14,58%	0,33%	1,39%
Total	23,70%		

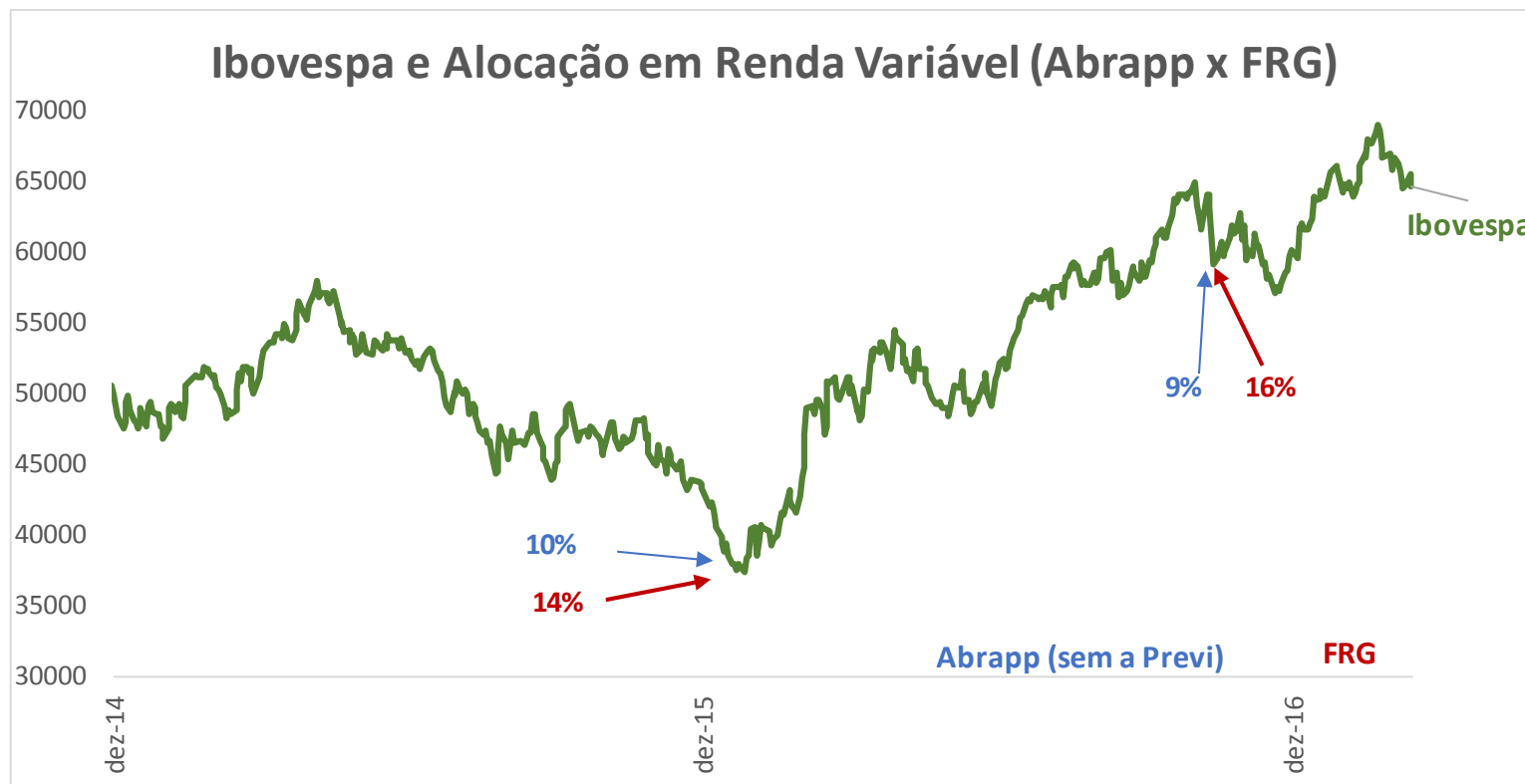
Plano CD

	Rentabilidade	Valor Agregado (%)	Representatividade na Rent. Total
Renda Fixa	34,04%	25,70%	79,21%
Renda Variável	36,64%	5,36%	16,52%
Estruturados	18,66%	0,34%	1,06%
Empréstimos	13,93%	1,12%	3,45%
Total	32,44%		



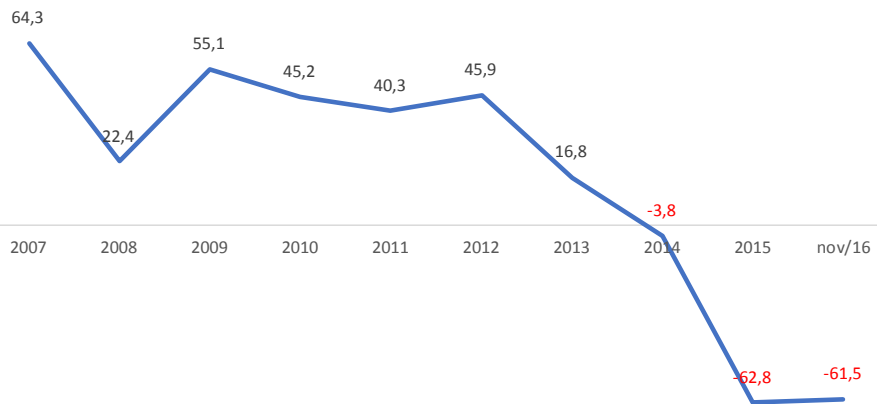
Como a Real Grandeza superou a média das EFPC

Motivo 2: Manutenção de posições em momentos desfavoráveis



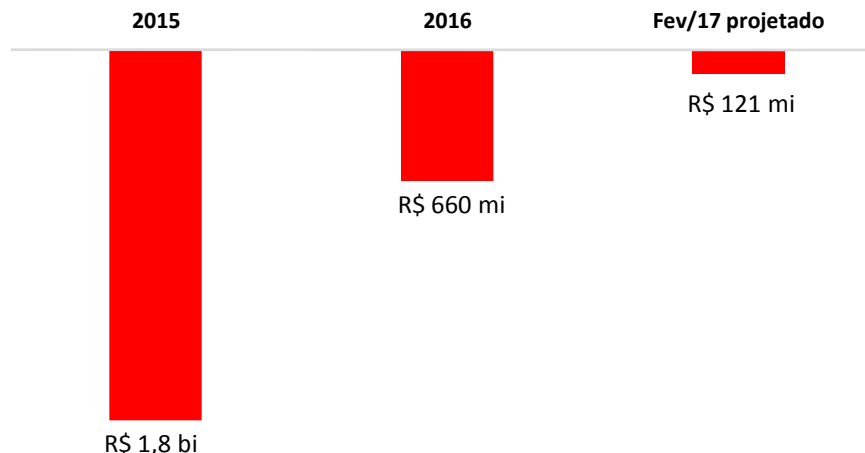
Evolução do Resultado Atuarial das EFPC x FRG

Resultado Atuarial Líquido da Indústria de EFPC



Fonte: Consolidado Estatístico Abrapp e Valores em R\$ bilhões

Evolução do Resultado Atuarial- Plano BD

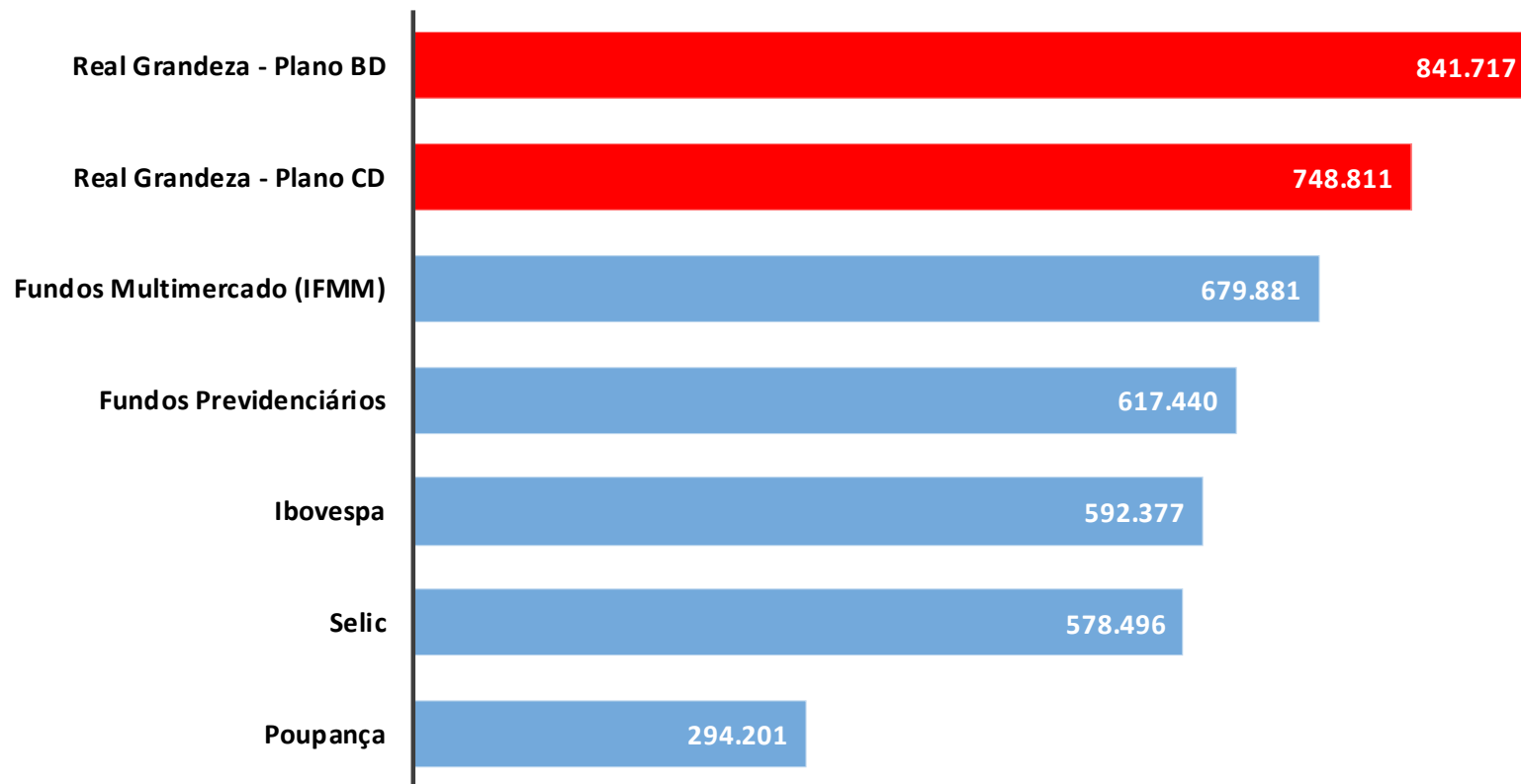


Enquanto as EFPC em 2016 reduziram seu déficit em apenas 2%, **a Real Grandeza apresentou melhora de 64% na situação atuarial em 2016 (BD).** Em fevereiro de 2017, o Plano apresenta um resultado próximo do equilíbrio.



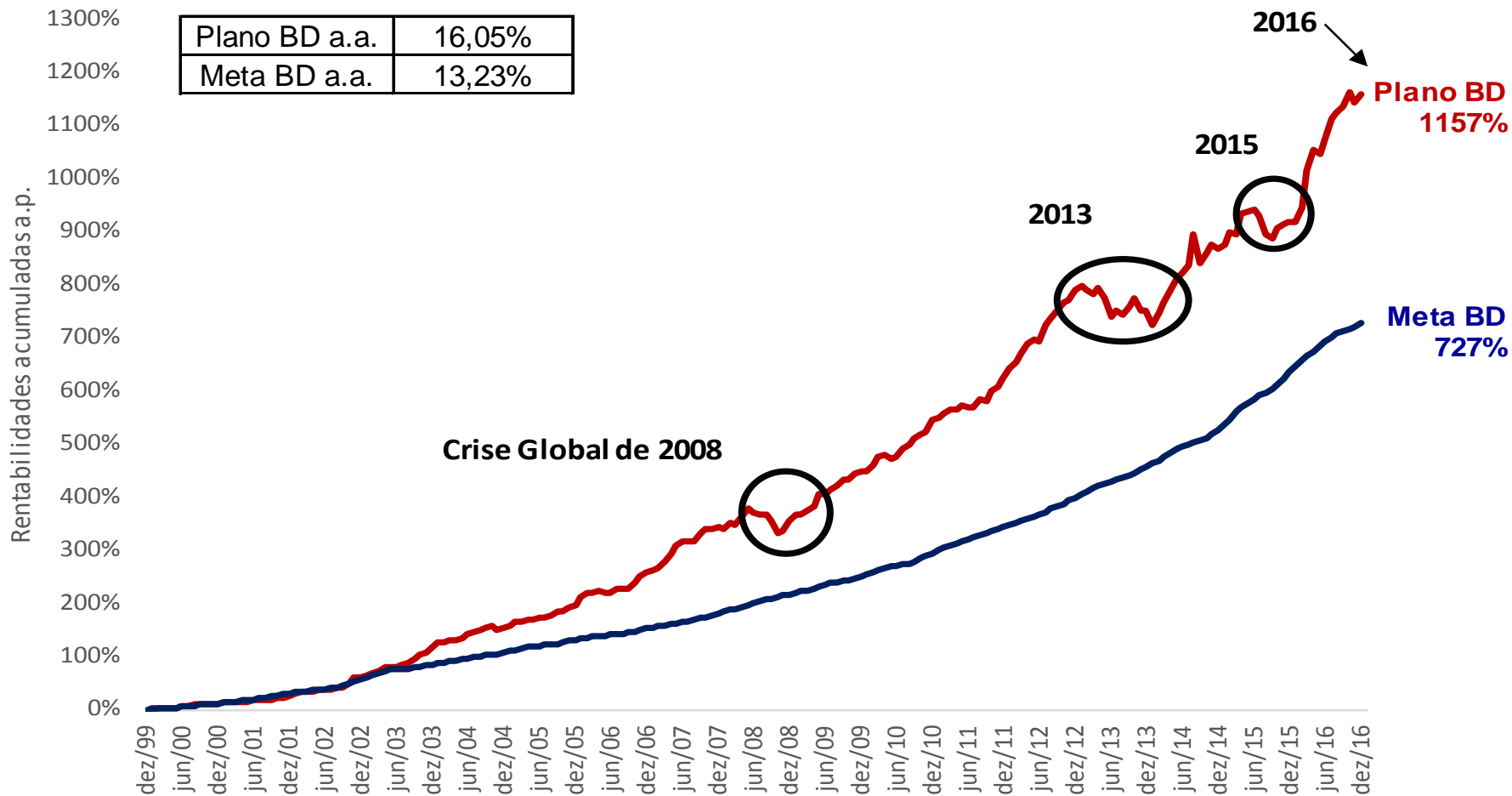
Investimentos

FRG x Outras Alternativas de Investimentos (nov/02 até dez/16) Para R\$ 100 mil investidos inicialmente



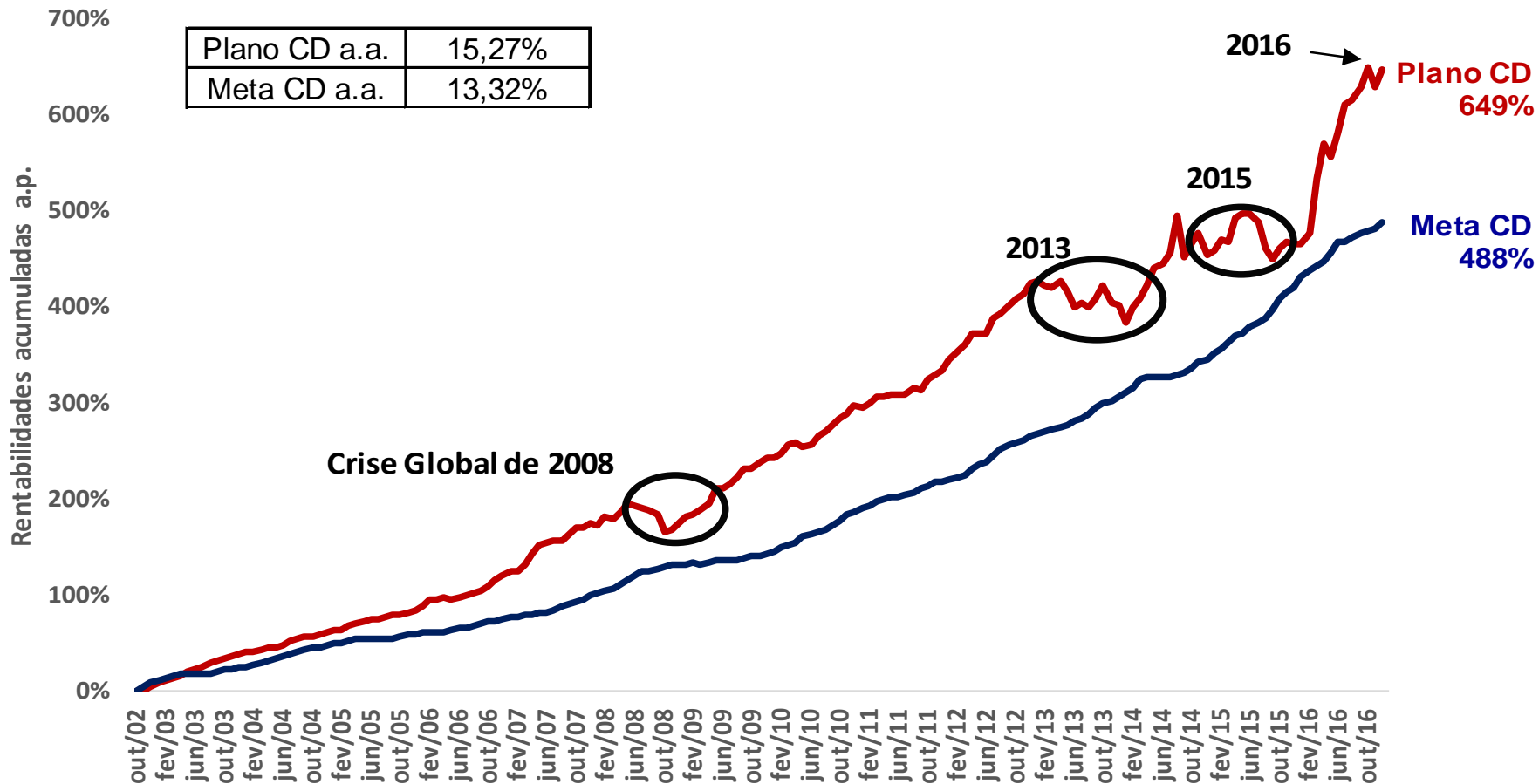
Investimentos

Rentabilidade de Longo Prazo do Plano BD



Investimentos

Rentabilidade de Longo Prazo do Plano CD



Previdência



Planos previdenciários

Total de Participantes por Plano e por Patrocinadora

Dez/16

Plano BD



Total: 9.887

ELETRONUCLEAR
1.094

Plano CD



Total: 2.943

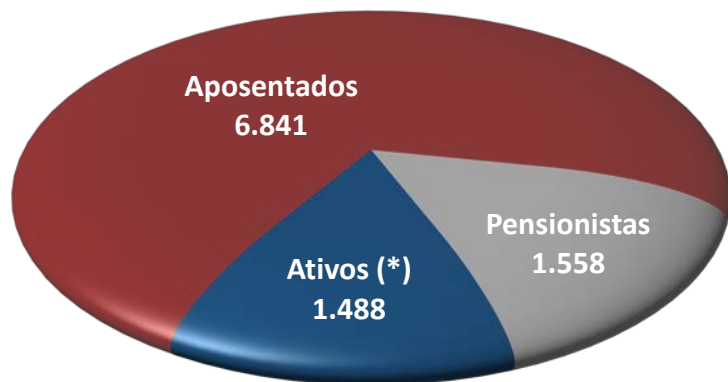
FRG
241

Fonte: Gerência de Estatística e Atuária



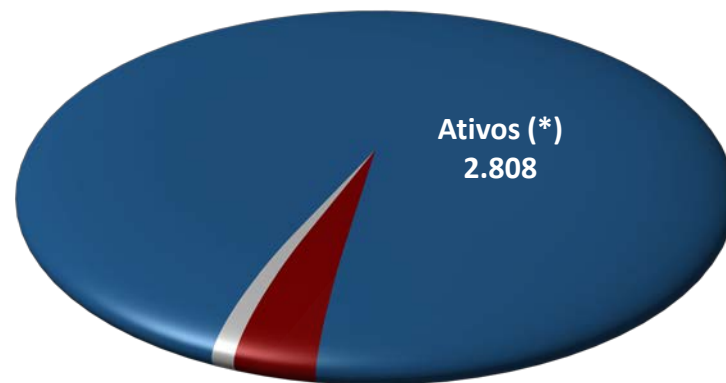
Participantes por Plano

Dez/16



Total: 9.887

Dez/16



Pensionistas
30

Aposentados
105

Total CD: 2.943

(*) Incluir os Participantes Autopatrocinados e com Benefício Proporcional Diferido.

Fonte: Gerência de Estatística e Atuária



Resultados do Plano BD – (R\$ mil)

Redução relevante do déficit de 2015 *

	31/12/2015	31/12/2016
A - Patrimônio de Cobertura	11.214.901	12.927.678
B - Provisões Matemáticas	13.091.424	13.587.495
Benefícios Concedidos	10.435.631	11.351.723
Benefícios a Conceder	2.655.793	2.235.772
C - Resultado (= A - B)	-1.876.523	-659.817
D - Limite de Déficit (Legislação)	899.381	899.536
E - Ajuste de Precificação	345.508	366.329
F - Déficit a Equacionar = (C - (D + E))	-631.634	0

* Com rentabilidade acima da meta de R\$ 1,3 bilhão

Fonte: Gerência de Estatística e Atuária



Plano BD

Redução de 17 % na contribuição

Alteração do custeio do Plano:

Patrocinadoras e Participantes Ativos	Abril/ 2016	Abril/ 2017
1ª faixa: até ½ LMSC	1,5%	1,25%
2ª faixa: de ½ LMSC a 1 LMSC	3%	2,50%
3ª faixa: acima de 1 LMSC	9%	7,50%
Participantes Aposentados		
1ª faixa: até ½ LMSC	0,5%	0,42%
2ª faixa: de ½ LMSC a 1 LMSC	1%	0,83%
3ª faixa: acima de 1 LMSC	3%	2,50%



Resultados do Plano CD – (R\$ mil)

Redução relevante do déficit de 2015 *

	31/12/2015	31/12/2016
A - Patrimônio de Cobertura	652.642	957.684
B - Provisões Matemáticas	655.057	957.684
Benefícios Concedidos	32.080	36.117
Benefícios a Conceder	632.708	923.517
Provisões Matemáticas a Constituir	-9.730	-1.950
C - Resultado (= A - B)	-2.415	0

* Com rentabilidade acima da meta de R\$ 7,5 milhões

Fonte: Gerência de Estatística e Atuária



Resultados do Plano CD - Plano de Custeio

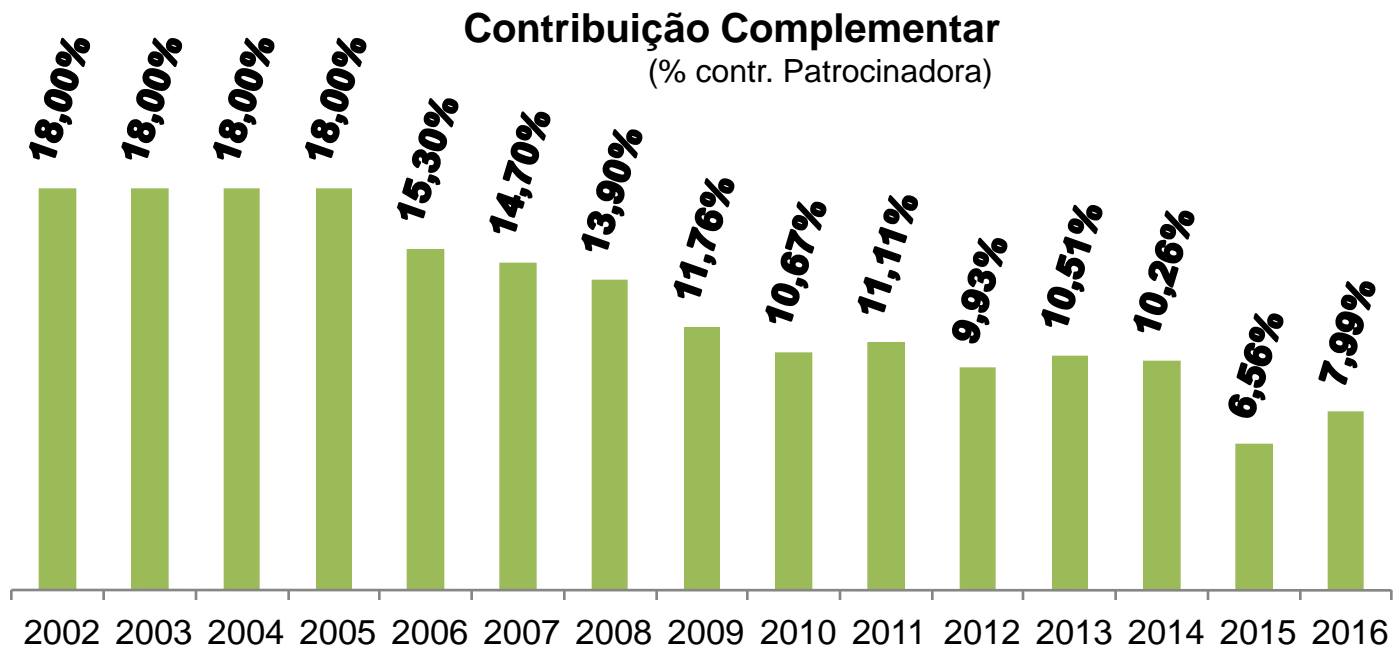
	Abril/2016 (% SC)	Abril/2017 (% SC)
Benefícios de Risco:	0,68	0,68
Administração:	0,74	a definir

Equacionamento de Déficit

	Abril/2016	Abril/2017
Patrocinadoras	0,10% x SC	0,001
Participantes	0,10% x SC	0,001
Assistidos e Beneficiários	0,23% x Renda Vitalícia	0,01% x Renda Vitalícia



Plano CD



Plano CD x Mercado



Plano CD x Fundos de Previdência de Mercado

Comparação com os 10 maiores gestores de previdência e com patrimônio superior a R\$ 2 bilhões

Gestora	Patrimônio
BB DTVM S.A	178.170,31
BRADESCO	160.963,43
ITAU UNIBANCO SA	136.597,03
CAIXA	34.922,30
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	33.908,65
J SAFRA ASSET MANAGEMENT	8.384,65
ICATU VANGUARDA	6.211,64
SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	4.685,97
WESTERN ASSET	3.056,46
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	2.812,17

Obs.: Valores em R\$ milhões

Fonte: Anbima com data base em outubro/16



Plano CD x Mercado

Metodologia

- Contribuição por 240 meses
- Salário de R\$ 10 mil
- Contribuição de 10% do salário + 10% da patrocinadora. Nos aportes do PGBL foram consideradas contribuições de R\$ 2 mil.
- Rentabilidade real de 6% a.a.
- Custos Plano CD:
 - Contribuição Complementar (Taxa de Carregamento) = 7,99% da Contribuição da Patrocinadora



Plano CD x Mercado

Definição das taxas:

Taxa de administração:

- Cobrada sobre o patrimônio total

Taxa de Carregamento:

- Incidente sobre a contribuição (Contribuição Complementar da FRG)

Taxa de Saída:

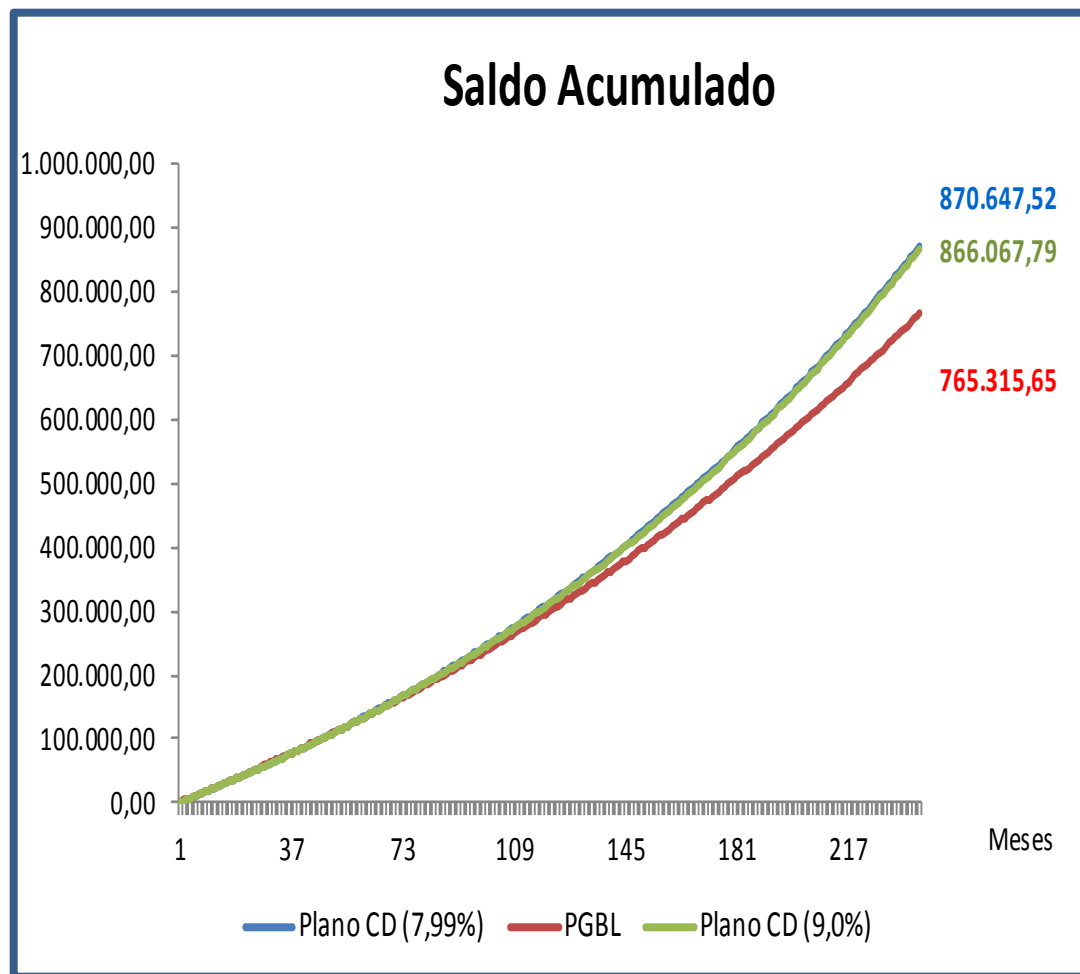
- Incidente sobre o resgate



Simulação 1 – Média das Taxas

Taxas PGBL / VGBL

- Administração: 1,36% a.a.
- Carregamento: 1,23%
- Saída: 0,02%



Saldo final no Plano CD é 13,8% superior

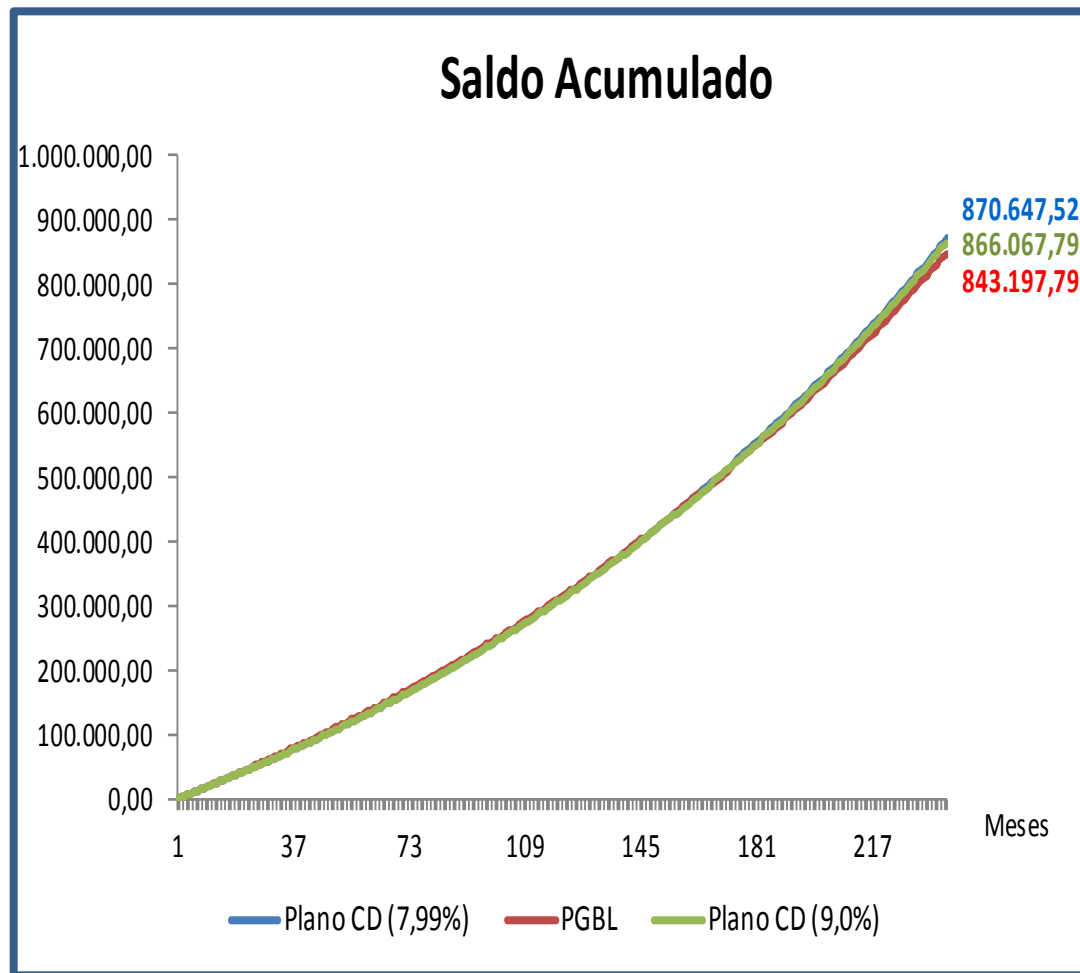


Previdência

Simulação 2 – Menor Taxa

Taxas PGBL / VGBL

- Administração: 0,5% a.a.
- Carregamento: 0,75%
- Saída: 0%



Saldo final no Plano CD é 3,2% superior

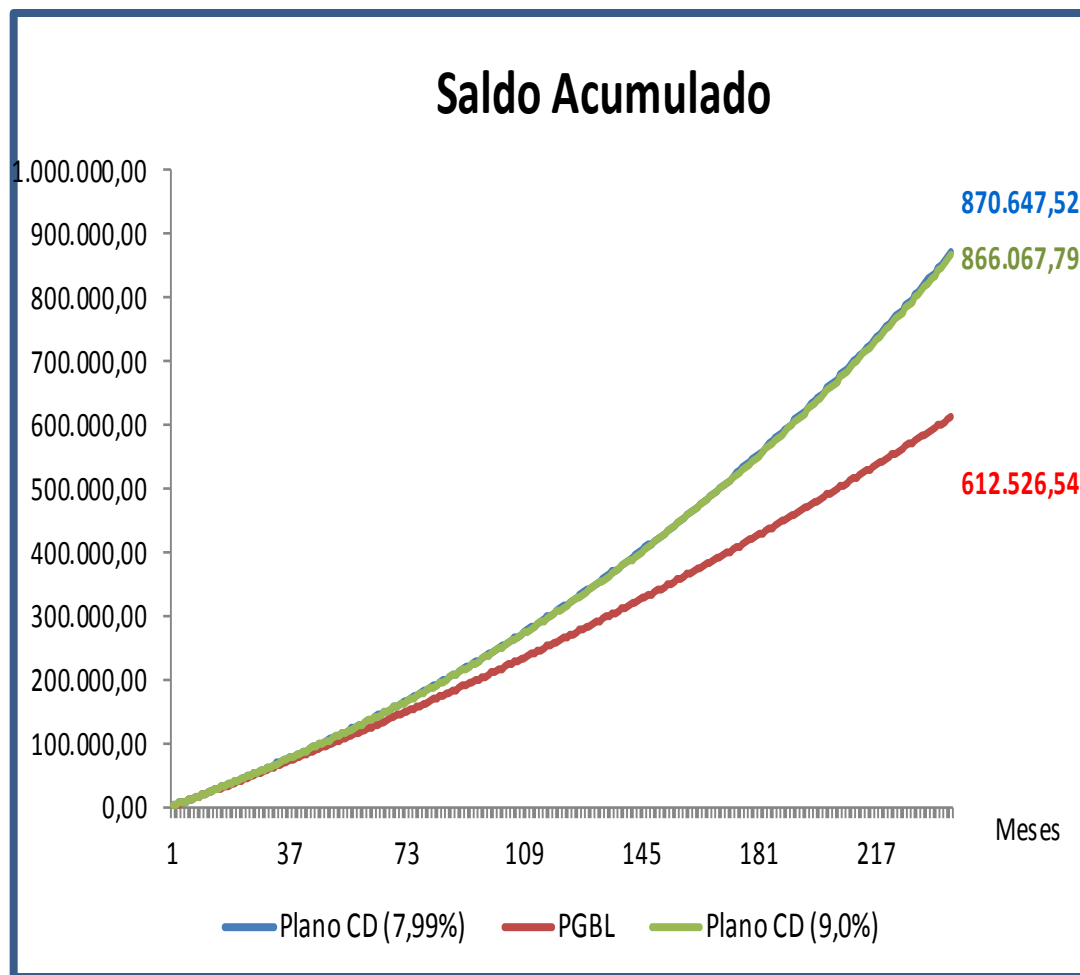


Previdência

Simulação 3 – Maior Taxa

Taxas PGBL / VGBL

- Administração: 3% a.a.
- Carregamento: 5,5%
- Saída: 0%



Saldo final no Plano CD é 42,1% superior



Plano de Aposentadoria Extraordinária (PAE)

Ações programadas

- Hot-site
- Perguntas e Respostas
- E-mail específico para envio de perguntas.
- Palestras nas áreas regionais
- Videoconferências com especialistas de Previdência, Saúde para dirimir dúvidas
- Simuladores (inclusive o novo, do Plano CD, com tributação)

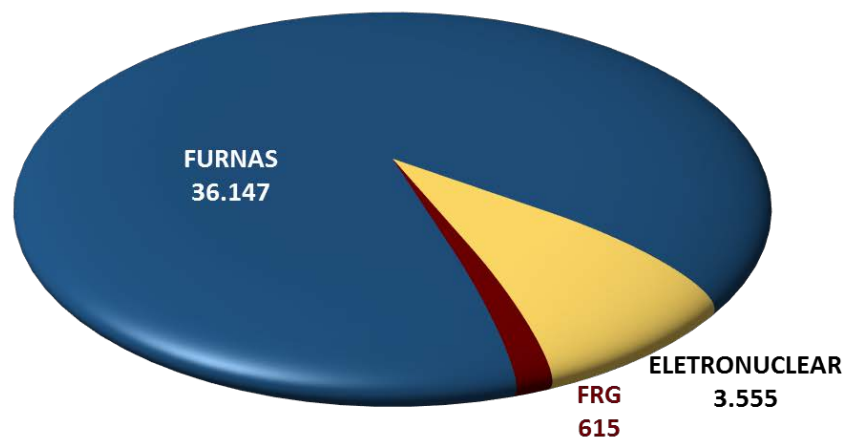


Saúde



Beneficiários do Plames por Patrocinadora

Dez/2016



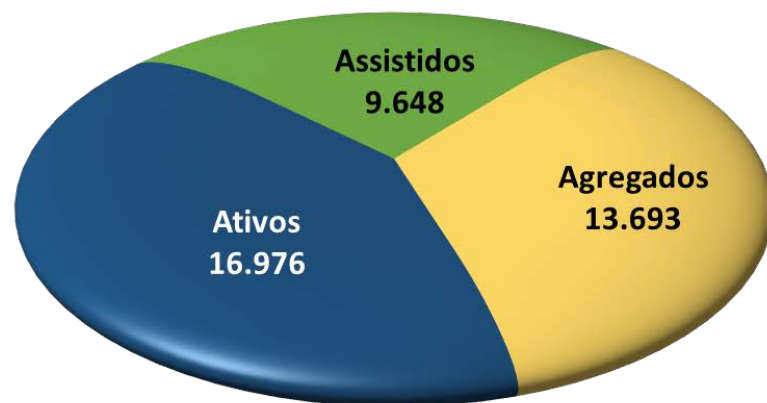
Total: 40.317

Fonte: Gerência de Benefícios de Saúde



Distribuição por Condição Cadastral - Plames

Dez/2016



Total: 40.317

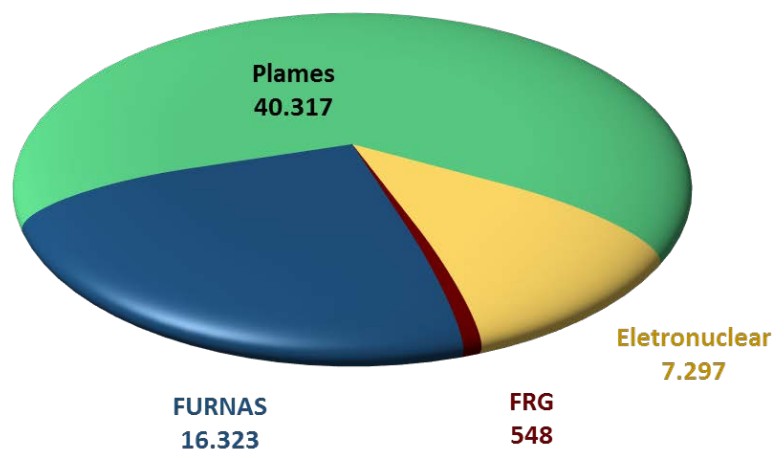
Fonte: Gerência de Benefícios de Saúde





Número de Vidas – Planos de Saúde FRG

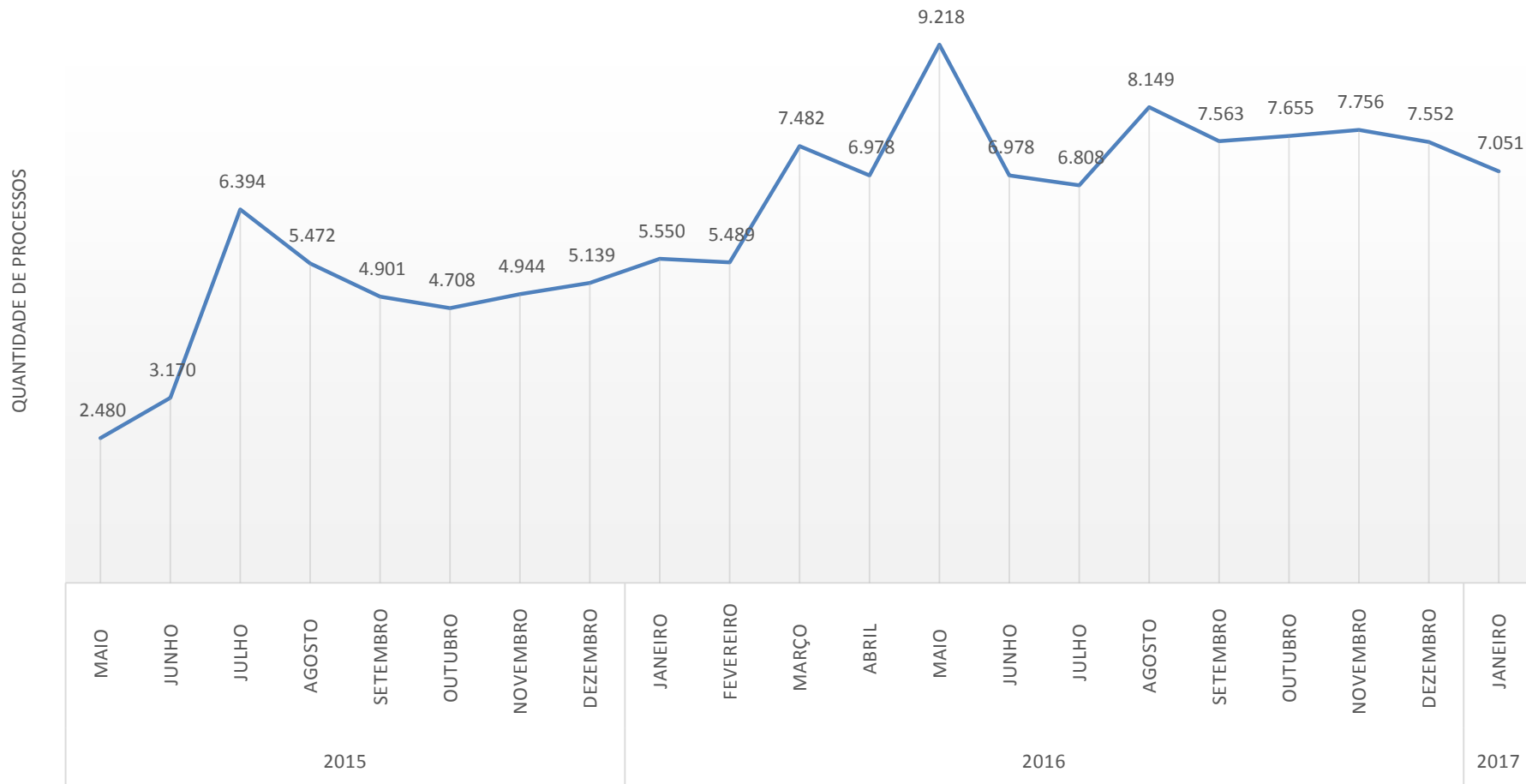
Dez/2016



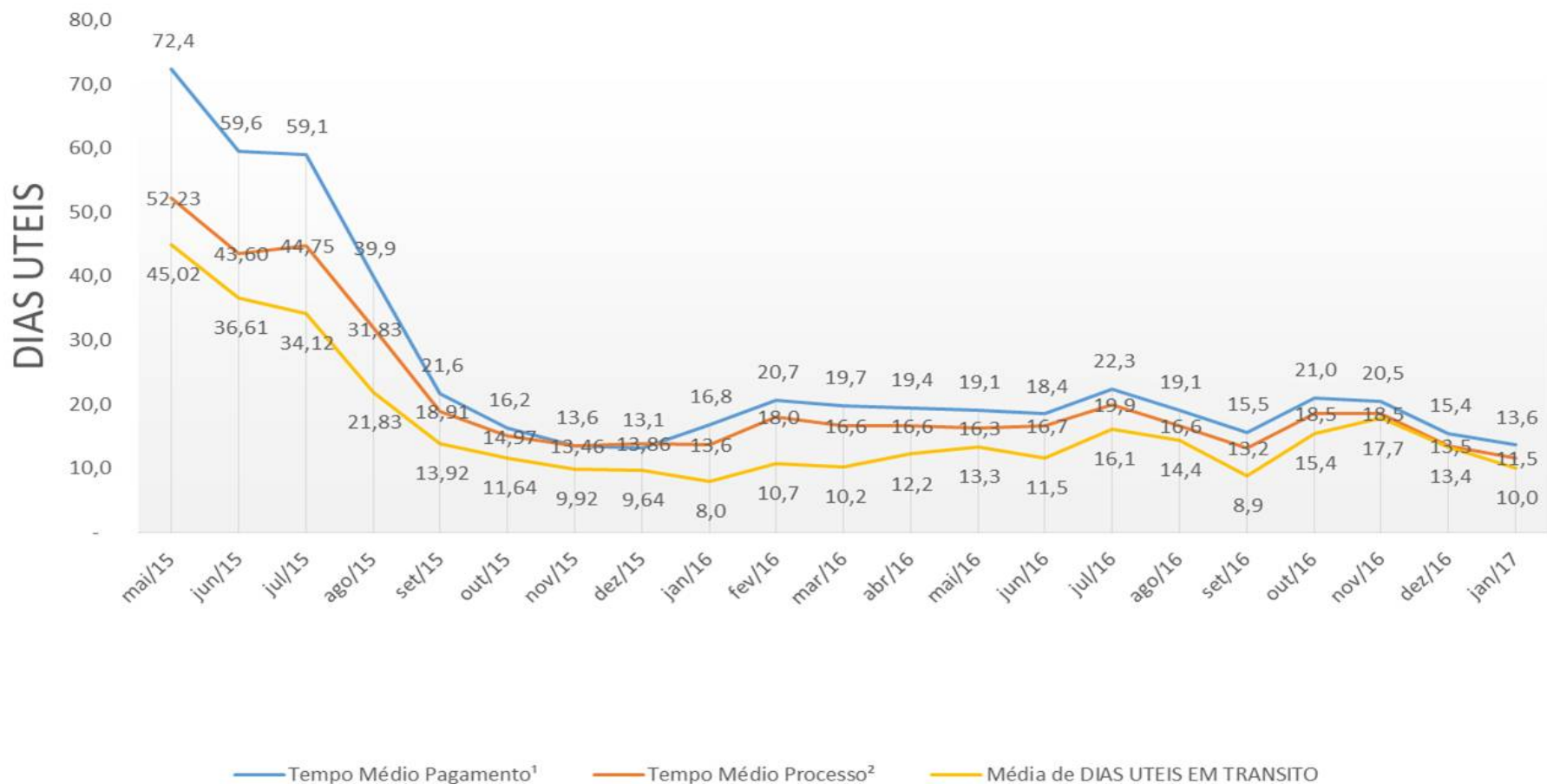
Fonte: Gerência de Benefícios de Saúde



Processamento Reembolso

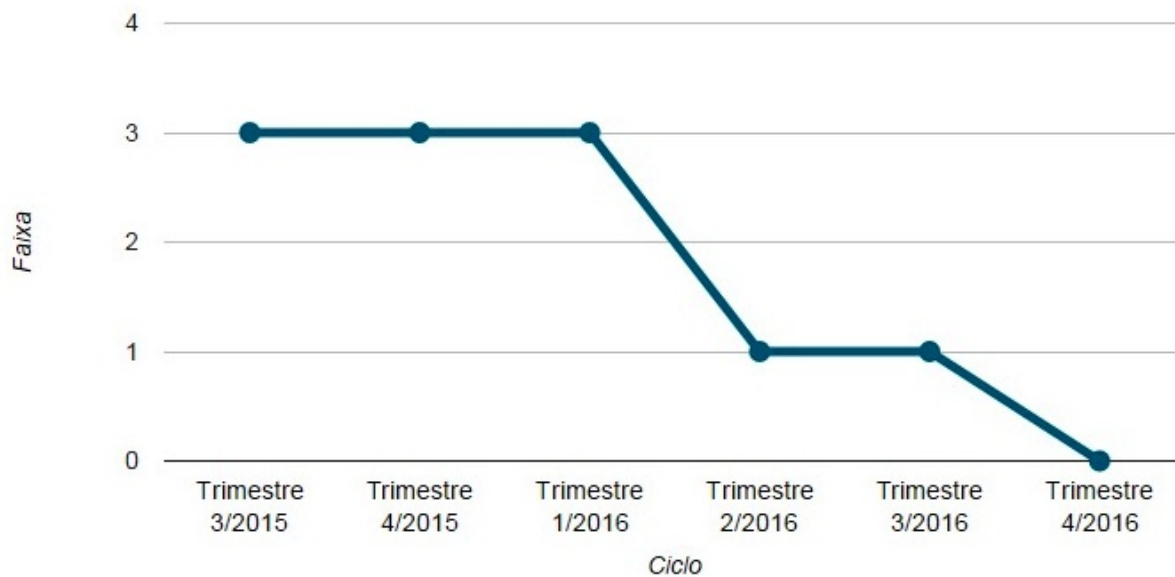


Tempos Médios Reembolso



Real Grandeza alcançou a melhor avaliação da ANS

Histórico da operadora no programa de Monitoramento



Indicador de Utilização

CONSULTAS POR BENEFICIÁRIO/ANO

	UNIDAS	FRG 2016
Geral	5,0	6,5
Ativos	4,1	7,0
Assistidos	6,7	7,7
Agregados	5,2	4,8



FURNAS	7,2
ETN	6,6
FRG	7,2

EXAMES POR CONSULTA

	UNIDAS	FRG 2016
Geral	3,7	4,9
Ativos	3,3	5,0
Assistidos	3,7	5,9
Agregados	4,7	3,6

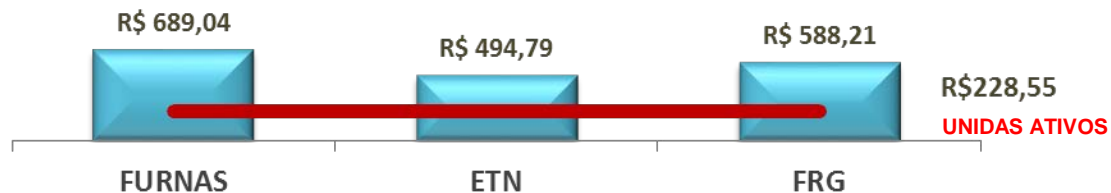


FURNAS	5,1
ETN	3,5
FRG	4,4



Comparação com outros planos

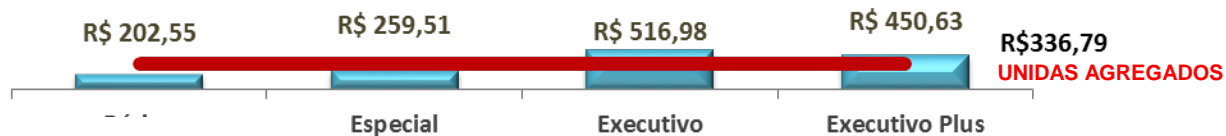
CUSTO PER CAPITA MENSAL – ATIVOS



CUSTO PER CAPITA MENSAL – ASSISTIDOS



CUSTO PER CAPITA MENSAL – AGREGADOS



Envelhecimento da Carteira

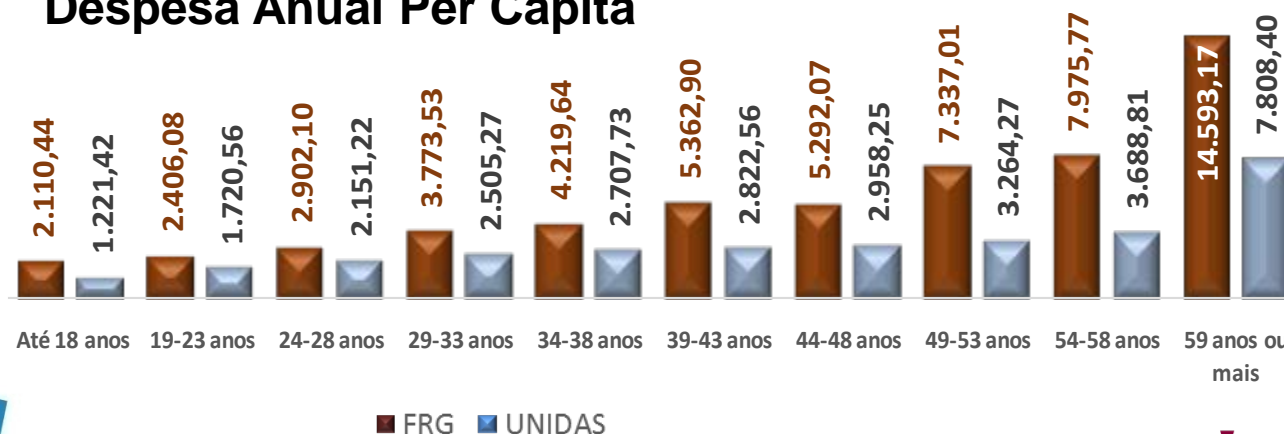
- Índice de Envelhecimento

É relação existente entre o número de idosos e a população jovem, sendo expresso na relação entre os beneficiários com 60 anos ou mais e os beneficiários com até 14 anos.

	ÍNDICE DE ENVELHECIMENTO	PERCENTUAL DE IDOSOS
REAL GRANDEZA	213,2%	30,3%
SULAMÉRICA	58,7%	10,2%
BRADESCO	32,9%	6,8%
AMIL	40,0%	7,5%
GOLDEN CROSS	93,2%	13,1%
ASSIM	74,4%	15,4%

Fonte: Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS)

- Despesa Anual Per Capita



Reajuste do Plames

Média: 28,5%

Planos	Reajuste	
	Necessário	Aprovado
Básico Assistido	223,24%	33,33%
Básico Agregado	33,33%	33,33%
Especial Assistido	61,24%	30,62%
Especial Agregado	7,54%	14,14%
Executivo Ativo	-50,52%	14,14%
Executivo Assistido	30,36%	15,95%
Executivo Agregado	7,94%	14,14%
Executivo Plus Ativo	-64,61%	14,14%
Executivo Plus Assistido	14,78%	15,95%
Executivo Plus Agregado	-26,31%	14,14%

Fonte: Gerência de Estatística e Atuária - GEA



Comparação com o Mercado

Planos Coletivo Por Adesão Entidades de Classe

Assistido	RS REAL GRANDEZA Fundação de Previdência e Assistência Social	Golden Cross	SAÚDE ASSIM
Faixa Etária	Básico Assistido	Adesão Golden Care 10 (E)	Clássico QC - Adesão
0 a 18 anos	R\$ 70,91	R\$ 162,38	R\$ 137,26
59 anos ou mais	R\$ 425,36	R\$ 974,20	R\$ 823,48

Planos Coletivo Por Adesão Entidades de Classe

Assistido	RS REAL GRANDEZA Fundação de Previdência e Assistência Social	SAÚDE ASSIM	Unimed Rio
Faixa Etária	Especial Assistido	Ideal QP - Adesão	Unipart Alfa 2 QC Copart
0 a 18 anos	R\$ 183,82	R\$ 200,23	R\$ 202,45
59 anos ou mais	R\$ 1.102,60	R\$ 1.201,16	R\$ 1.214,35

Planos Coletivo Por Adesão - Entidades de Classe

Assistido	RS REAL GRANDEZA Fundação de Previdência e Assistência Social		Amil	Bradesco Seguros	Unimed Rio	SulAmérica
Faixa Etária	Executivo Assistido	Executivo Plus Assistido	Amil 700 Premium (A)	Top Nacional CA 4 (A)	Unipart Ômega Plus Copart	Especial Adesão Trad. 15>2.9 (A)
0 a 18 anos	R\$ 399,89	R\$ 455,38	R\$ 438,01	R\$ 407,90	R\$ 392,49	R\$ 324,84
59 anos ou mais	R\$ 2.398,65	R\$ 2.731,53	R\$ 2.615,30	R\$ 2.447,23	R\$ 2.354,14	R\$ 1.948,95

Planos Individuais

Assistido	RS REAL GRANDEZA Fundação de Previdência e Assistência Social		SAÚDE ASSIM	
Faixa Etária	Básico Assistido	Especial Assistido	Absoluto - Individual	Completo - Individual
0 a 18 anos	R\$ 70,91	R\$ 183,82	R\$ 196,74	R\$ 228,80
59 anos ou mais	R\$ 425,36	R\$ 1.102,60	R\$ 1.180,44	R\$ 1.372,58



Novo paradigma

- Criar Diretoria de Assistência à Saúde.
- Alterar o atual Modelo de gestão da Saúde: Foco na sustentabilidade econômico-financeira do Plano.
- GT aprovado no Conselho, para propor o novo modelo de gestão da Saúde.



Sérgio Wilson Ferraz Fontes
Diretor-Presidente
swfontes@frg.com.br

