



We create chemistry

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Relatório Anual 2018 - Resumo



Índice

Mensagem da Diretoria	03
Composição dos Conselhos e Diretoria.....	04
Perfil dos Participantes.....	05
Evolução do Patrimônio	05
Rentabilidade Acumulada 2018.....	06
Rentabilidade das Cotas 2018.....	06
Educação Financeira.....	07
Resumo da Política de Investimentos.....	35
Demonstrações Contábeis	09
Pareceres	46

BASF Sociedade de Previdência Complementar
Av. Angelo Demarchi, 123
São Bernardo do Campo - SP - CEP 09844-900
Tel: 2349-1119 ou 2349-1878

Consultoria de Comunicação e Editorial:
Arte da Criação (11) 3567-2011 - www.artedacriacao.com

Mensagem da Diretoria

Caro Participante,

É com muita satisfação que compartilhamos nossas atividades realizadas durante o ano de 2018 e reafirmamos nosso compromisso de ser uma gestora íntegra e dedicada na administração dos recursos do Plano de Aposentadoria BASF e agradecemos novamente a sua confiança.

Lembramos que o Plano de Aposentadoria BASF é uma das melhores opções de investimento para aposentadoria porque, além de contarmos com uma equipe especializada na gestão dos recursos deste plano, temos a vantagem de contar com a contribuição da empresa que cultiva a responsabilidade financeira e incentiva seus colaboradores a construir sua poupança para o futuro.

Durante o ano de 2018 ocorreu a integração das empresas Chemetall do Brasil Ltda., PL Pesquisa e Produção de Sementes Ltda. e CA Pesquisa e Comércio de Sementes Ltda. e novos participantes aderiram ao Plano de Aposentadoria BASF.

A todos os novos colaboradores, nossas boas-vindas ao Grupo BASF e ao Plano de Aposentadoria BASF administrado pela BASF Previdência.

Vamos construir o Futuro juntos!

Em 2018 também houve o primeiro evento de Educação Financeira que foi realizado na localidade de Jabotão, em parceria com a CrediBASF, em que os colaboradores levaram seus familiares para passar o dia com descontração e muitos ensinamentos sobre planejamento financeiro, compartilhando seus sonhos e tomando ações para transformar em realidade seus projetos com o apoio dos seus familiares.

O último trimestre de 2018 teve como principal evento o cenário político, com a eleição do presidente Jair Bolsonaro. A redução das incertezas a respeito do novo governo e a inclusão de uma pauta reformista trouxeram uma onda de otimismo para o mercado financeiro, resultando na valorização dos ativos listados na bolsa.



No cenário local, espera-se a retomada da confiança no mercado econômico, que deve alternar entre perspectivas positivas e períodos de instabilidade, diante de novas medidas a serem anunciadas. No exterior as incertezas quanto ao desfecho da Guerra Comercial entre U.S.A. e China, e o aumento da taxa de juros americana, levaram os investidores a buscarem ativos mais seguros, impactando negativamente as bolsas globais e principalmente ativos de países emergentes.

O trabalho de diversificação do portfólio realizado pela equipe de investimentos da BASF Previdência garantiu bons resultados, superando o CDI. Além disso, temos uma visão otimista sobre 2019 no cenário local, acreditando que as reformas e o crescimento econômico resultarão na valorização dos ativos brasileiros.

Reafirmamos nosso compromisso de ser uma gestora ética e eficiente, digna da sua confiança.

Boa leitura!

A Diretoria Executiva



Composição dos Conselhos e Diretoria



CONSELHO DELIBERATIVO

Manfredo Dieter Rübens

Presidente

Antonio Carlos Manssour Lacerda

Representante dos participantes

André Wehrmann*



CONSELHO FISCAL

Maximiliano Demarchi Neto

Presidente

Fernando Vieira de Figueiredo

Representante dos participantes

João Ferreira da Silva Junior



DIRETORIA EXECUTIVA

Mauricio Pane Junior

Diretor Superintendente

Anita Viviani

Diretora e ARPB**

Antonio Jose D'Aguiar

Diretor AETQ* e ARGR*****



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Anita Viviani

Horácio Coser Filho

Fernando Svizzero da Silva Lobo

Antonio Miguel Juan Riera Costa

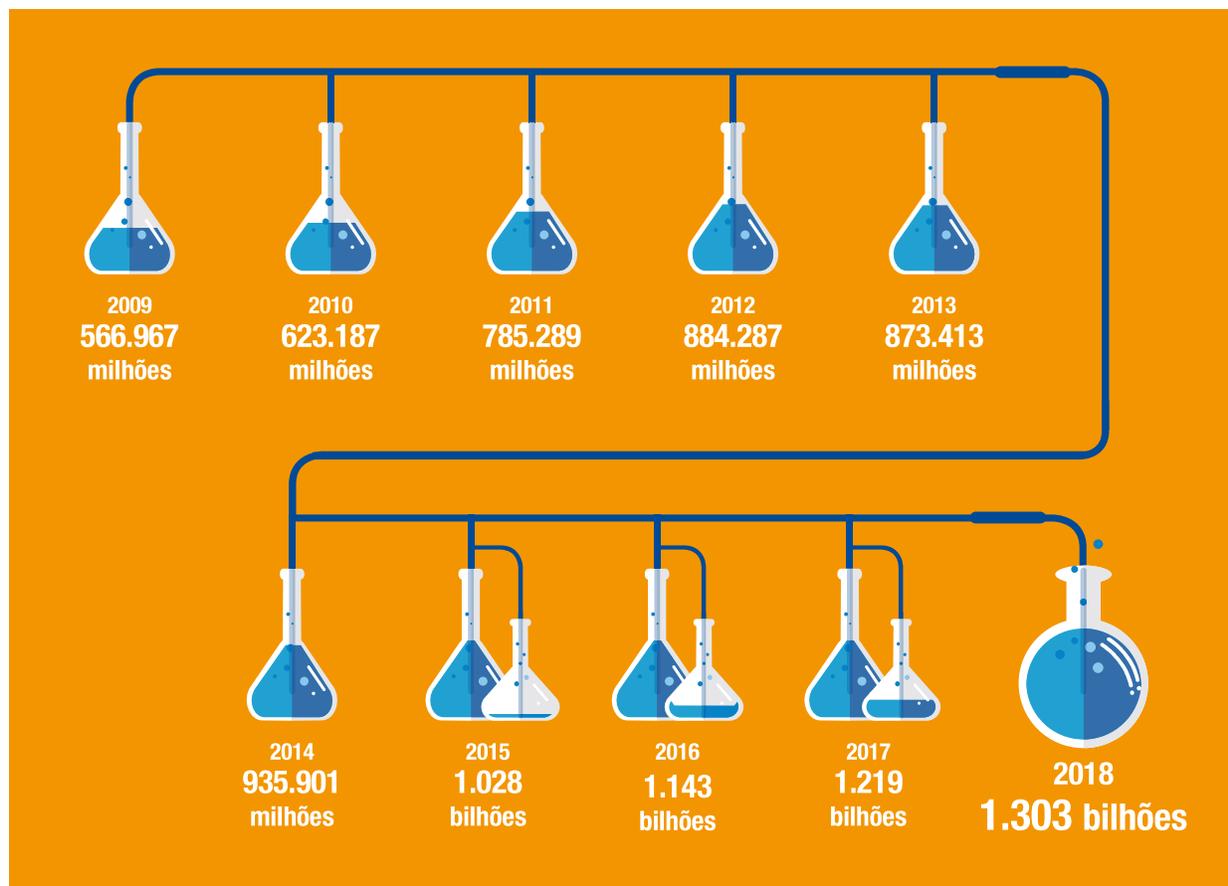
* Conselheiro em processo de concomitância na Patrocinadora | **Administradora Responsável pelo Plano de Benefícios

*** Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado | *** Administrador Responsável pela Gestão de Risco

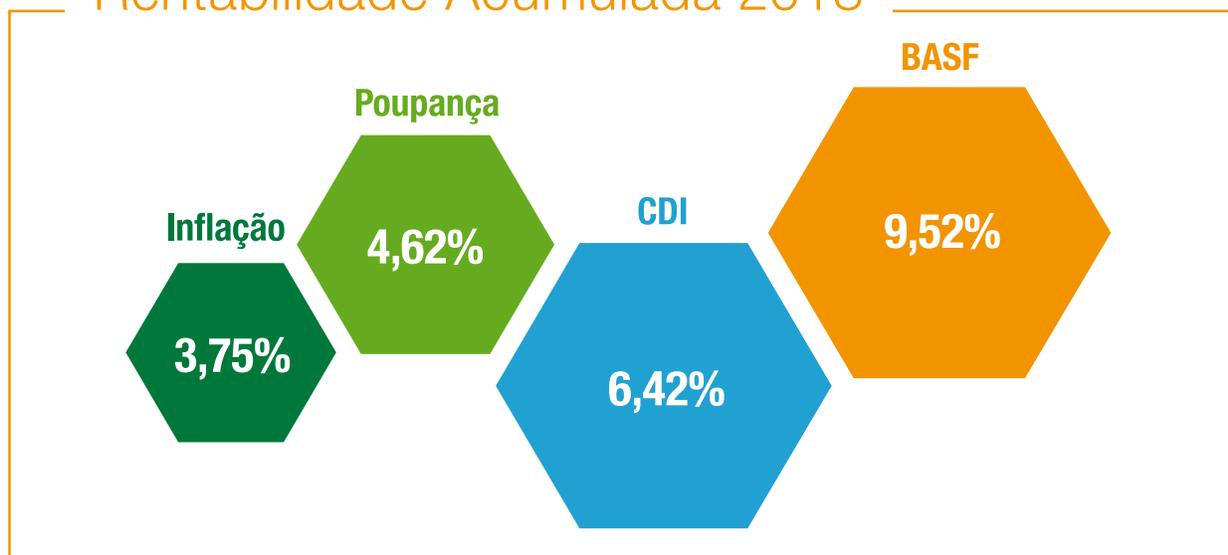
Perfil dos Participantes



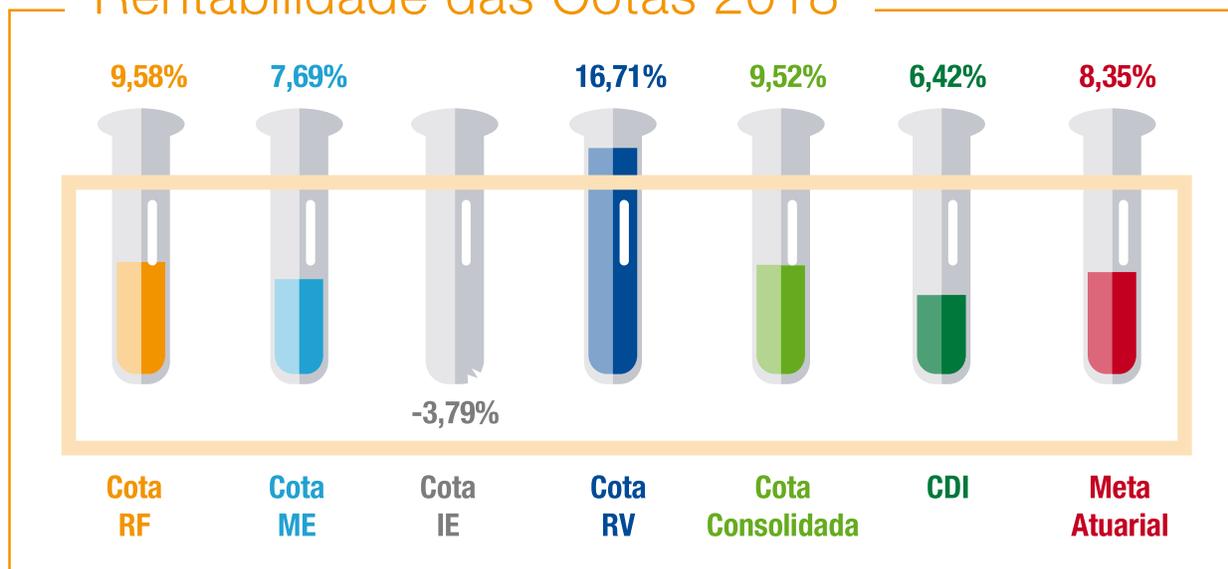
Evolução do Patrimônio



Rentabilidade Acumulada 2018



Rentabilidade das Cotas 2018



Educação Financeira





EDUCAÇÃO FINANCEIRA

Entenda como as **emoções** afetam sua **vida financeira**

A Psicologia Econômica (hoje ampliada para Ciências Comportamentais) tem como objetivo estudar e compreender como nossa mente funciona, nosso comportamento financeiro e a forma como tomamos decisões, tanto de consumo, quanto de poupança e investimento.

Na hora de consumir, o descontrole emocional pode levar ao consumo compulsivo, por exemplo. Para preencher carências, superar a tristeza ou frustração, a pessoa passa a comprar mais do que deve, sem perceber, até que realmente perca o controle. Trata-se da onomania, ou consumo compulsivo, que já é tratada como doença por institutos de psiquiatria, inclusive na USP (Universidade de São Paulo).

Aqui vão algumas atitudes simples do dia a dia, para você poder se conhecer melhor e evitar:

- **Não arrume desculpas para consumir:** evite o discurso “eu mereço”, para justificar a decisão de comprar tudo e se atolar em dívidas, seja por estar feliz demais, triste demais, sentindo forte irritação ou mesmo euforia excessiva.
- **Evite o “efeito manada”:** este é o nome dado para a tendência de seguirmos cegamente os outros em suas decisões, principalmente por insegurança ou autoafirmação, querendo ter o

que os outros têm. Você já viu alguém comprando algo, só porque estava na promoção e todo mundo estava levando o produto?

Na hora de poupar, a tarefa de abrir mão de consumir algo hoje, pensando em realizar um sonho daqui a um tempo, é algo bastante desafiador e que mexe com nossas emoções. É natural querer bem depressa uma compensação pelo esforço, pela rotina diária, e “esperar” não faz parte dos planos.

Justamente por isso, a tarefa de poupar vai sendo adiada. É o que, nas finanças, chama-se procrastinar, comportamento que deve ser evitado ao máximo, por prejudicar bastante o planejamento financeiro e cumprimento de metas.

Na hora de investir, as ciências comportamentais procuram estudar também o comportamento dos investidores. Confira aqui alguns exemplos:

- ser autoconfiante demais;
- apegar-se excessivamente ao investimento;
- seguir os outros;
- querer resultados rápidos;
- analisar rentabilidade passada para garantir ganhos futuros;
- ter aversão exagerada ao risco.

Demonstrações Contábeis



* Documentos originais

Balanço Patrimonial*

Em 31 de dezembro de 2018 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	2018	2017	Passivo e patrimônio social	2018	2017
Disponível	226	284	Exigível operacional	3.295	2.927
Realizável	1.302.847	1.219.041	Gestão Previdencial	1.445	1.406
Gestão Previdencial	177	113	Gestão Administrativa	1.850	1.521
Gestão Administrativa	775	838	Exigível contingencial	4.361	4.289
Investimentos	1.301.895	1.218.090	Investimentos	4.361	4.289
Fundos de investimento	1.300.000	1.216.163	Patrimônio social	1.295.778	1.212.742
Empréstimos	1.895	1.927	Patrimônio de cobertura do plano	1.193.767	1.111.921
Permanente	361	633	Provisões matemáticas	1.216.243	1.130.649
Imobilizado	60	68	Benefícios concedidos	591.379	546.829
Intangível	301	565	Benefícios a conceder	624.864	583.820
Total do ativo	1.303.434	1.219.958	Equilíbrio técnico	(22.476)	(18.728)
			Resultados realizados	(22.476)	(18.728)
			Déficit técnico acumulado	(22.476)	(18.728)
			Fundos	102.011	100.821
			Fundos previdenciais	99.039	96.526
			Fundos administrativos	2.972	4.295
			Total do passivo e do patrimônio social	1.303.434	1.219.958

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

* Registro contábil resumido do estado patrimonial de uma empresa ou Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), que apresenta os saldos credores e devedores num certo período.

Demonstração da Mutação do Patrim nio Social - DMPS*

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descri�o	2018	2017	Variacão %
A - Patrim�nio Social - In�cio do exercício	<u>1.212.742</u>	<u>1.136.906</u>	7
1 - Adi�es	<u>174.387</u>	<u>185.604</u>	(6)
Contribui�es previdenciais	53.625	49.884	7
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	113.287	126.698	(11)
Receitas Administrativas	7.239	8.677	(17)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	236	345	(32)
2 - Destina�es	<u>(91.351)</u>	<u>(109.768)</u>	(17)
Benefícios	(82.553)	(101.627)	(19)
Despesas administrativas	(8.798)	(8.141)	8
3 - Acréscimo/decréscimo no Patrim�nio Social (1+2)	<u>83.036</u>	<u>75.836</u>	9
Provisões Matemáticas	85.594	65.389	31
(Déficit) Técnico do Exercício	(3.748)	15.008	(125)
Fundos Previdenciais	2.513	(5.442)	(146)
Fundos Administrativos	(1.323)	881	(250)
B - Patrim�nio social - final do exercício (A+3)	<u><u>1.295.778</u></u>	<u><u>1.212.742</u></u>	7

As notas explicativas da administra o são parte integrante das demonstra es contábeis.

* Apresenta as destina es dos Planos de Benefícios Previdenciais e assistenciais geridos pela Entidade e da Gestão Administrativa, cuja soma resulta nos valores que aumentam ou diminuem o Patrim nio Social da Entidade.

Política de Inverimentos



* Documentos originais

Resumo da Política de Investimentos

As informações a seguir aplicam-se ao Plano de Aposentadoria BASF e ao Plano de Gestão Administrativa – PGA da BASF Sociedade de Previdência Complementar.

Exercício 2018.

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

PERÍODO	SEGMENTO	NOME	CPF	CARGO
01/01/2018 a 31/12/2018	PLANO	ANTONIO JOSE D'AGUIAR		DIRETOR EXECUTIVO

Controle de risco

- **Plano de Aposentadoria BASF:** Risco de Mercado, Risco de Liquidez, Risco de Contraparte, Risco Legal, Risco Operacional.
- **Plano de Gestão Administrativa:** Risco de Mercado, Risco de Liquidez, Risco de Contraparte, Risco Legal.

Taxa mínima atuarial/Índice de referência

Indexador por Plano/Segmento

Período de Referência: 01/2018 a 12/2018

Plano de Aposentadoria BASF

PARTICIPAÇÃO %	PLANO/SEGMENTO	PERCENTUAL INDEXADOR	INDEXADOR	TAXA DE JUROS % a.a.
100,00	RENDA FIXA	100,00	DI-CETIP	0,00
100,00	RENDA VARIÁVEL	100,00	IBrX	0,00
100,00	EMPRÉSTIMOS E	100,00	INPC	6,00
100,00	INVESTIMENTOS	110,00	DI-CETIP	0,00
100,00	INVESTIMENTOS NO	110,00	DI-CETIP	0,00
100,00	PLANO	100,00	INPC	4,75

Plano de Gestão Administrativa

PARTICIPAÇÃO %	PLANO/SEGMENTO	PERCENTUAL INDEXADOR	INDEXADOR	TAXA DE JUROS % a.a.
100,00	PLANO	95,00	DI-CETIP	0,00

Pareceres



Atuário

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria BASF da BASF – Sociedade de Previdência Complementar (BASF PC), informamos que o plano está deficitário. No entanto, a existência de equilíbrio técnico ajustado positivo, apurado com o ajuste de precificação, e de fundos previdenciais assegura uma segurança financeira para o Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A Willis Towers Watson adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a BASF – Sociedade de Previdência Complementar (BASF PC) com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2018. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a BASF – Sociedade de Previdência Complementar (BASF PC) em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 25 de fevereiro de 2019.

Adriana Gomes Rodrigues
MIBA nº 992

Evandro Luis Oliveira
MIBA nº 1.434

Parecer do Conselho Fiscal

Nos termos do artigo 24 e 25 do Estatuto Social, examinamos os resultados da Avaliação Atuarial; Balanço Patrimonial, Demonstração da Mutação do Patrim nio Social – DMPS, Demonstr o da Mutação do Ativo Líquido – DMAL, Demonstr o do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL, Demonstr o do Plano de Gestão Administrativa – DPGA, Demonstr o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT e as Notas Explicativas  s Demonstr es Financeiras da Sociedade acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, e com base nesses exames, nas verificações per dicas através dos balancetes, bem como outros documentos de registro de controle e operações da BASF Sociedade de Previdência Complementar e, ainda, em esclarecimentos adicionais prestados pela Diretoria Executiva, concluímos pela exatidão daqueles documentos que refletem adequadamente a situação econ mico-financeira da Sociedade, podendo merecer a aprovação, sem restrições, pelo Conselho Deliberativo.

Parecer do Conselho Deliberativo

Nos termos do artigo 14 e 15 do Estatuto Social e de acordo com o Parecer do Conselho Fiscal, foram aprovados sem restrições os resultados da Avaliação Atuarial; Balanço Patrimonial, Demonstr o da Mutação do Patrim nio Social – DMPS, Demonstr o da Mutação do Ativo Líquido – DMAL, Demonstr o do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL, Demonstr o do Plano de Gestão Administrativa – DPGA, Demonstr o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT e as Notas Explicativas  s Demonstr es Financeiras da Sociedade acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.

Opinião dos Auditores Independentes

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BASF Sociedade de Previdência Complementar em 31 de dezembro de 2018 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc).

São Paulo, 08 de març o de 2019

PricewaterhouseCoopers

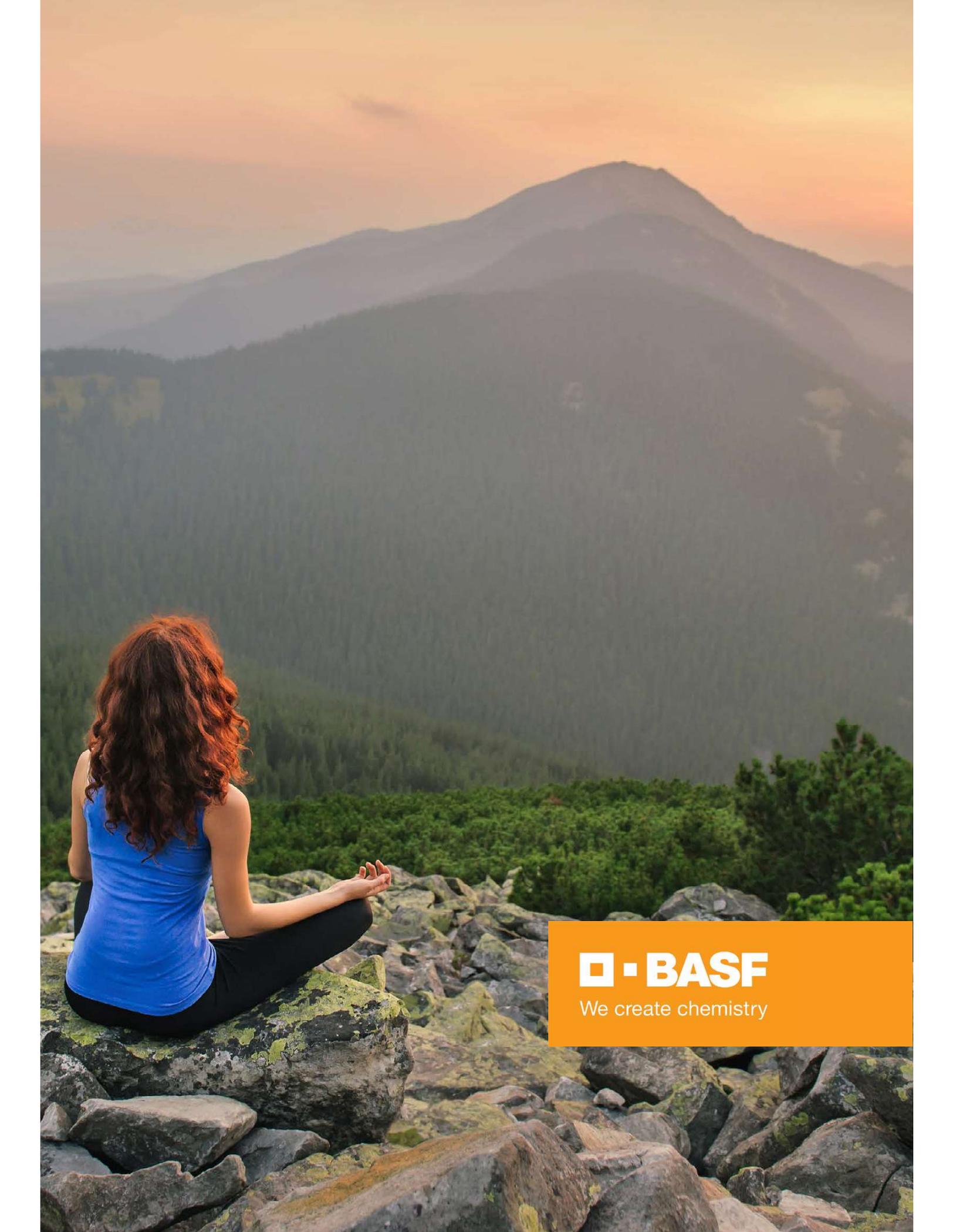
Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Carlos Eduardo S  da Matta

Contador

CRC 1SP216397/O-5



 **BASF**

We create chemistry