

Plano de Previdência Complementar  
**PREVISC - FECOMÉRCIO/SESC**

**RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES**

---

**2018**

**PREVISC**  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

## Caro participante,

O ano de 2018 foi marcado por desafios e mudanças, principalmente no cenário político e econômico, que indicaram, ainda que de forma tímida, boas perspectivas para a recuperação da economia e retomada do crescimento.

Para a PREVISC, foi um ano promissor. A entidade obteve inúmeras conquistas e também implementou novos projetos, que contribuíram no intuito de zelar pela governança corporativa, aprimorar continuamente a gestão e, conseqüentemente, administrar os planos de previdência com excelência e sustentabilidade.

Diante deste contexto, apresentamos o Relatório Anual de Informações 2018, onde são retratadas, de forma resumida, as informações sobre a situação patrimonial, atuarial e de investimentos do seu plano.

Lembrando que o relatório atende às resoluções do Ministério da Previdência Social CGPC nº 23/2006 e CNPC nº 02/2011. A versão completa deste relatório está no nosso site.

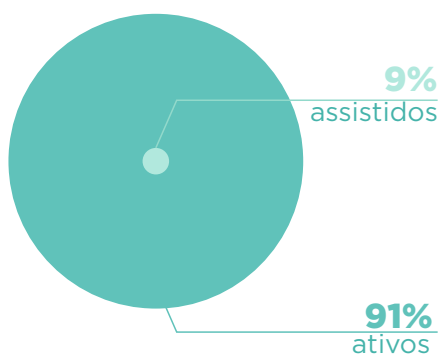
Acesse [AUTOATENDIMENTO](#) > [ACESSAR MENU](#) > [MEU PLANO](#) > [RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Tenha uma ótima leitura!

Regidia Alvina Frantz  
Superintendente

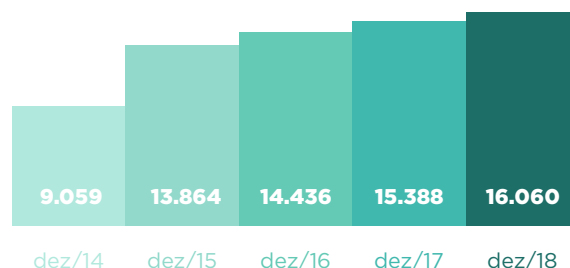
## Sobre a PREVISC

### Participantes



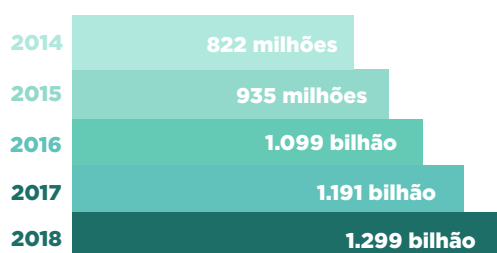
Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução dos Ativos de Investimentos



Fonte: Diretoria de Investimentos.

# I. SITUAÇÃO PATRIMONIAL

O Demonstrativo Patrimonial apresenta a posição contábil, financeira e econômica do plano. O ativo representa os bens e direitos do plano e o passivo

corresponde às exigibilidades e obrigações. O principal objetivo do plano é assegurar ao participante o pagamento de sua aposentadoria.

## Demonstrativo Patrimonial

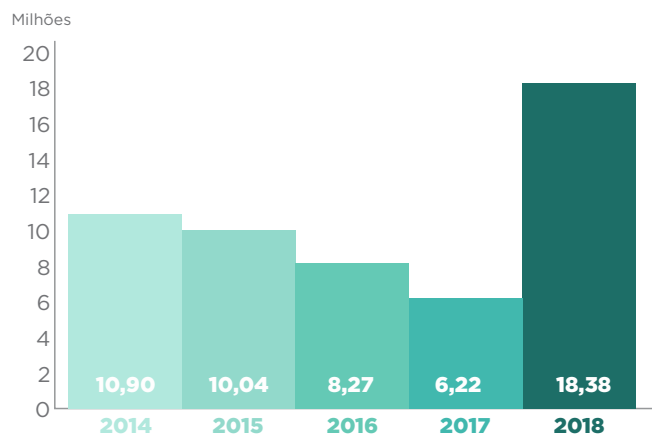
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano.

I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>18.380.462,49</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>81.823,68</b>
Gestão Previdencial	13.526.547,94	Gestão Previdencial	81.823,68
Gestão Administrativa	696.090,19	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>2.748.148,87</b>
Investimentos	4.157.824,36	Gestão Previdencial	2.748.148,87
		<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>15.550.489,94</b>
		Patrimônio de Cobertura do Plano	14.828.864,81
		Provisões Matemáticas	15.017.427,62
		Equilíbrio Técnico	(188.562,81)
		Fundos	721.625,13
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>18.380.462,49</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>18.380.462,49</b>

Fonte: Diretoria de Investimentos.

## Evolução Patrimonial

A Evolução Patrimonial tem como objetivo demonstrar as alterações ocorridas no patrimônio do plano de benefícios durante os últimos cinco anos. Por conta da aprovação da retirada de patrocínio, o déficit do plano foi equacionado paritariamente entre patrocinadores e participantes, resultando no crescimento demonstrado no gráfico ao lado.



Fonte: Diretoria de Investimentos.

# II. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Todo ano, a Diretoria de Investimentos da PREVISC elabora a Política de Investimentos, um documento que estabelece diretrizes a serem observadas na aplicação dos recursos dos planos administrados pela entidade.

Esses investimentos buscam, de forma eficiente, uma rentabilidade de longo prazo superior à do mercado, em conformidade com a legislação em vigor e respeitando as características do plano e suas obrigações futuras.

A Política de Investimento do plano prevê a aplicação dos recursos nos segmentos renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, investimentos no exterior, imóveis e empréstimos.

O quadro a seguir demonstra as projeções previstas na Política de Investimentos para 2018 e o que foi realizado no ano.

SEGMENTOS	PATRIMÔNIO ** R\$	Limite Legal Res. 4.661/18	Limites de Alocação 2018 a 2022		Composição em 2018		Rentabilidade em 2018	
			Mínimo	Máximo	Projetada	Efetivada	Projetada	Efetivada
					*	**	*	**
Renda Fixa	4.049.019	100,00%	20,00%	100,00%	88,72%	97,38%	10,07%	9,18%
Renda Variável	0	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	12.227	20,00%	0,00%	10,00%	7,10%	0,29%	9,65%	2,84%
Investimentos Exterior	0	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	0	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	96.578	15,00%	0,00%	10,00%	4,19%	2,32%	11,91%	17,17%
<b>Total</b>	<b>4.157.824</b>	-	-	-	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	-	-
<b>Rentabilidade da Cota do Plano</b>							<b>9,84%</b>	<b>-16,43%</b>
Meta Atuarial (INPC+5,50%)							9,72%	9,08%

\* Projetado pela Política de Investimentos 2018;

\*\* Realizado no ano de 2018.

Fonte: Diretoria de Investimentos

### III. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

Os investimentos do Plano (apuração da rentabilidade financeira sem o impacto das demandas judiciais) auferiram rentabilidade de 9,44% no período, o que representou 104% da sua meta atuarial e 147% do CDI, no entanto a rentabilidade do plano PREVISC - FECOMÉRCIO/SESC foi de -16,43%, resultado impactado pelas demandas judiciais. A PREVISC calcula diariamente as cotas de rentabilidade dos planos, para que os participantes possam acompanhar a evolução do saldo previdenciário.

As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

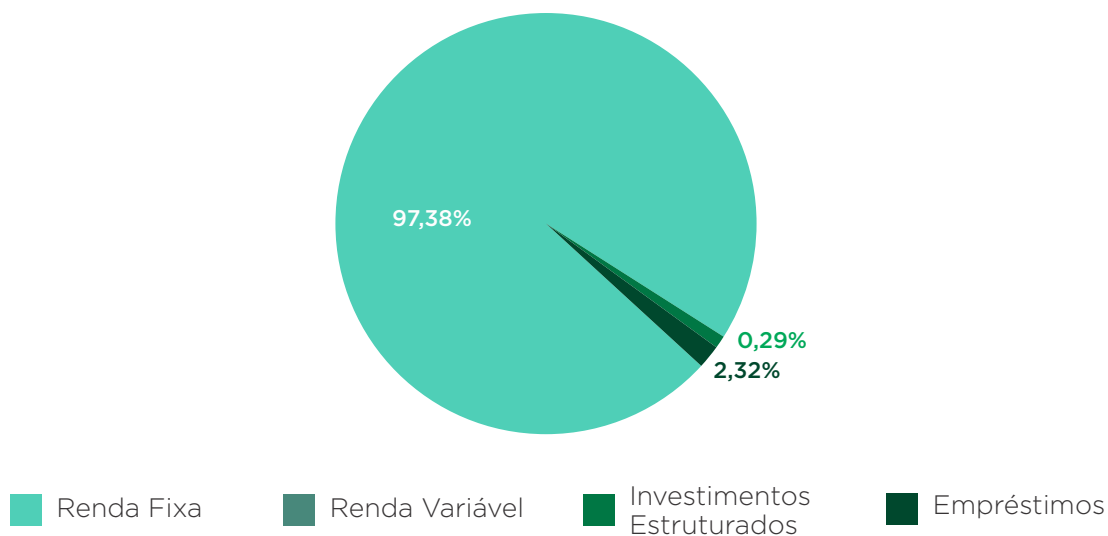
O objetivo da PREVISC é obter uma rentabilidade de longo prazo superior à do mercado. Para isso, a entidade busca diversificar as aplicações para que seja possível obter um retorno

adequado e com menos riscos. A PREVISC aplica os recursos nos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e empréstimos.

Formado por títulos públicos ou privados, de bancos e grandes empresas, os investimentos em renda fixa são, em grande parte, de menor risco e buscam proteger o patrimônio dos participantes. Já os investimentos em renda variável são, geralmente, de maior risco. Ele é composto por ações, que são frações do capital de empresas de capital aberto, negociadas na bolsa de valores. Os investimentos estruturados são realizados por fundos que atuam em diversos mercados (juros, moedas, renda variável) buscando potencializar o retorno. Os empréstimos proporcionam aos participantes uma taxa de juros diferenciada e que ainda remunera a carteira de investimentos do plano.

Veja a composição da carteira de investimentos do seu plano:

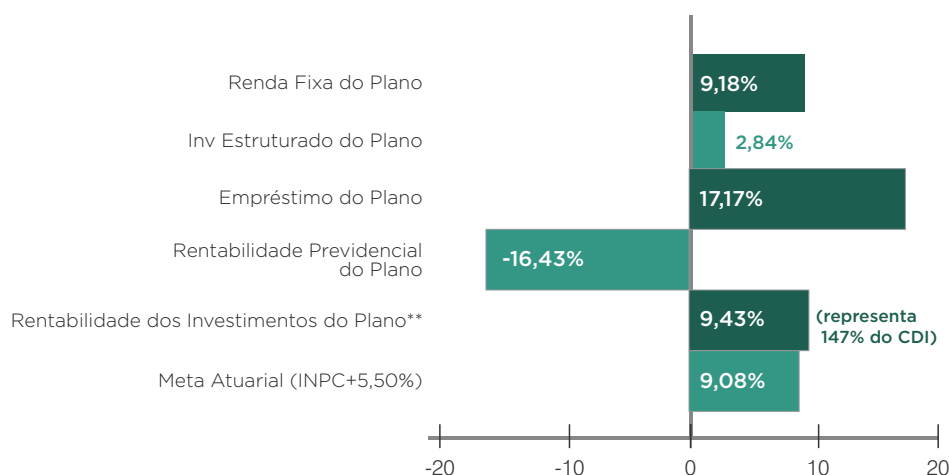
## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



Fonte: Diretoria de Investimentos.

O gráfico a seguir faz uma comparação entre a rentabilidade consolidada do plano e sua meta atuarial\*.

## RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DE APLICAÇÃO DO PLANO X INDICADORES DE MERCADO



\*\* Cota impactada pelas provisões de demandas judiciais.

Fonte: Diretoria de Investimentos

\*Meta Atuarial é a rentabilidade mínima necessária das aplicações financeiras de um plano de previdência para garantir o cumprimento dos seus compromissos futuros.

## IV – DESPESAS DETALHADAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

As receitas para o custeio administrativo da gestão previdencial e da gestão interna dos investimentos são obtidas por meio da taxa incidente sobre as contribuições e da taxa de administração, aplicada sobre o patrimônio de investimentos do plano. As despesas com a gestão

externa dos investimentos são deduzidas da cota dos fundos de investimentos.

O quadro abaixo demonstra o custo com a administração do plano.

DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	Exercício 2018
<b>1. Gestão Previdencial</b>	<b>25.701,18</b>
Pessoal e Encargos	17.894,98
Treinamentos/Congressos/Seminários	315,10
Viagens e Estadias	168,67
Serviços de Terceiros	2.978,39
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	3.970,98
Despesas Específicas	373,06
<b>2. Gestão Interna dos Investimentos</b>	<b>19.232,25</b>
Pessoal e Encargos	13.262,84
Treinamentos/Congressos/Seminários	195,57
Viagens e Estadias	108,58
Serviços de Terceiros	3.028,39
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	2.263,95
Despesas Específicas	372,92
<b>A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)</b>	<b>44.933,43</b>
<b>3. Gestão Externa dos Investimentos</b>	<b>11.886,26</b>
Custódia	320,38
Taxa de Administração	2.141,36
CETIP	658,06
Despesa Bancária	30,57
SELIC	33,15
Corretagem de Ações	120,71
Pagamento de CBLC	2,08
Correios	0,22
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	654,68
CVM	404,92
Taxa de Gestão	5.178,77
Taxa de Permanência de Futuros	123,42
Cartório	5,94
Taxa ANBID	82,47
Auditoria	271,98
Performance	1.527,63
Taxa de Permanência de Swap	0,05
Despesa de Consultoria	329,42
Outras Despesas	0,21
Despesas Jurídicas	0,17
Emolumentos de Swap	0,06
Outros BM&F Swap	0,01
<b>Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)</b>	<b>56.819,69</b>

1. Gestão Previdencial = Item 2.1 Administração Previdencial retirado da DPGA do Plano, que encontra-se na versão completa deste relatório

2. Gestão Interna dos Investimentos = Item 2.2 Administração dos Investimentos retirado da DPGA do Plano

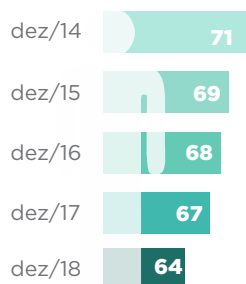
3. Gestão Externa dos Investimentos = rateio das despesas com gestão externa de investimentos (diluído na cota), calculado com base no patrimônio de investimentos de cada plano.

## V – PARECER ATUARIAL DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O Parecer Atuarial analisa a saúde financeira do seu plano ao longo do tempo, com o intuito de mantê-lo equilibrado frente às obrigações de pagamento dos benefícios futuros. Os dados utilizados no parecer, assim como as hipóteses atuariais adotadas, atendem à legislação e são considerados adequados.

O plano encontra-se em processo de retirada de patrocínio e possui apenas participantes assistidos.

### Participantes Assistidos



Fonte: Diretoria de Seguridade

A avaliação atuarial e o parecer concluem que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2018 deficitária.

O Equilíbrio Técnico Ajustado foi deficitário em -R\$ 116.131,49.

A aprovação da retirada de patrocínio ocorreu pelo órgão regulador PREVIC, por meio da Portaria nº 1.225, de 27/12/2018 e publicada no Diário Oficial da União no dia 28/12/2018.

O resultado do encerramento do exercício de 2018 já contempla o recebimento da parcela do déficit de responsabilidade dos patrocinadores. Os assistidos irão assumir os outros 50% do déficit total do plano de benefícios e os valores começaram a ser pagos no início de 2019.

Os assistidos têm direito à sua reserva matemática estimada no plano, calculada em 31/12/2018, na data do cálculo. Da reserva matemática será descontada uma parcela referente ao déficit do plano, de 50%, de responsabilidade dos assistidos. Os patrocinadores irão assumir os outros 50%, com o prazo para ser quitado, em parcela única, em até 30 dias após a data do cálculo.

As premissas e hipóteses são as mesmas utilizadas na última avaliação atuarial, alterado somente o Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo, de 98,50% para 98,22%, seguindo os parâmetros estabelecidos em legislação:

	2018
Indexador do Plano	INPC
Taxa Real Anual de Juros	5,50%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	1,50%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Ex-IAPC

Fonte: Diretoria de Seguridade

	31/12/2018
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>14.828.864,81</b>
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>15.017.427,62</b>
de Benefício Concedido	15.017.427,62
de Benefícios a Conceder	0,00
à Amortizar*	0,00
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>-188.562,81</b>
<b>Ajuste Precificação NTN-B's</b>	<b>72.431,32</b>
<b>Equilíbrio Técnico Ajustado</b>	<b>-116.131,49</b>

\*Amortização é a redução do valor de uma dívida por meio de pagamentos parciais.

Fonte: Diretoria de Seguridade

## VI - ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Não foram feitas alterações no regulamento deste plano em 2018.

Lembrando que a versão completa você encontra no site da PREVISC, acessando  
AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

**PREVISC**  
**PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**

Plano de Previdência Complementar PREVISC - FECOMÉRCIO/SESC

Atendimento ao Participante: 0800 48 8088

[www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br)

Rod. Admar Gonzaga, 2765 | 2º andar | Itacorubi  
Florianópolis - SC | 88034-001