

**RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES**

---

**2018**

# 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 as resoluções do Ministério da Previdência Social CGPC nº 23/2006 e CNPC nº 02/2011. A versão completa deste relatório está no nosso site.

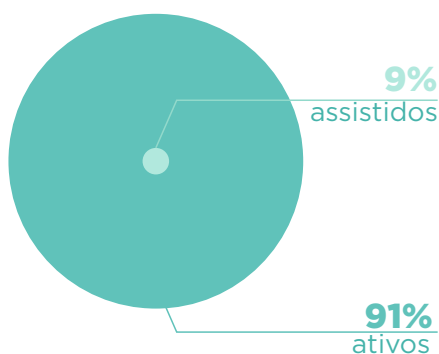
Acesse [AUTOATENDIMENTO](#) > [ACESSAR MENU](#) > [MEU PLANO](#) > [RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Tenha uma ótima leitura!

Regidia Alvina Frantz  
Superintendente

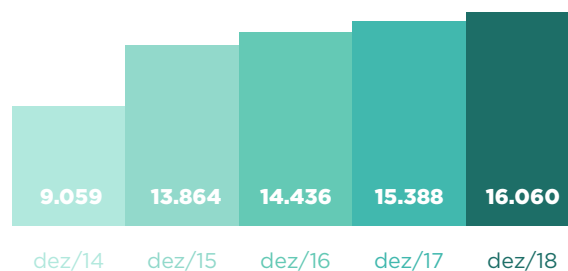
## Sobre a PREVISC

### Participantes



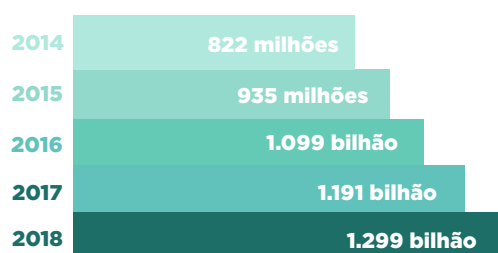
Fonte: Diretoria de Seguridade.

### 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

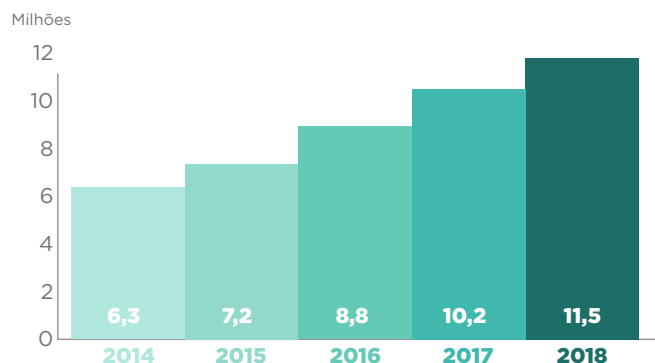
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano.

I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
REALIZÁVEL	11.487.227,12	EXIGÍVEL OPERACIONAL	16.334,52
Gestão Previdencial	45.563,02	Gestão Previdencial	16.334,52
Gestão Administrativa	37.850,02		
Investimentos	11.403.814,08	PATRIMÔNIO SOCIAL	11.470.892,60
		Patrimônio de Cobertura do Plano	11.228.228,02
		Provisões Matemáticas	11.154.549,28
		Equilíbrio Técnico	73.678,74
		Fundos	242.664,58
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>11.487.227,12</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>11.487.227,12</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. No gráfico ao lado, observa-se que o patrimônio apresenta uma tendência de crescimento, devido às contribuições do plano e rentabilidade dos investimentos.



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	8.041.819	100,00%	20,00%	100,00%	69,74%	70,52%	8,91%	6,72%
Renda Variável	1.489.215	70,00%	0,00%	40,00%	12,37%	13,06%	11,80%	11,87%
Investimentos Estruturados	1.011.204	20,00%	0,00%	10,00%	9,80%	8,87%	8,85%	2,84%
Investimentos Exterior	0	10,00%	0,00%	3,00%	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	861.576	15,00%	0,00%	10,00%	8,09%	7,56%	10,43%	17,87%
<b>Total</b>	<b>11.403.814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rentabilidade da Cota do Plano</b>							<b>8,74%</b>	<b>8,23%</b>
Meta Atuarial (INPC+5,00%)							9,12%	8,56%

\* Projetado pela Política de Investimentos 2018;

\*\* Realizado no ano de 2018.

Fonte: Diretoria de Investimentos

### III. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano SENAI - PIPprev foi de 8,23%. Este resultado representa 128% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário), que é um referencial de rentabilidade usado para investimentos. 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.

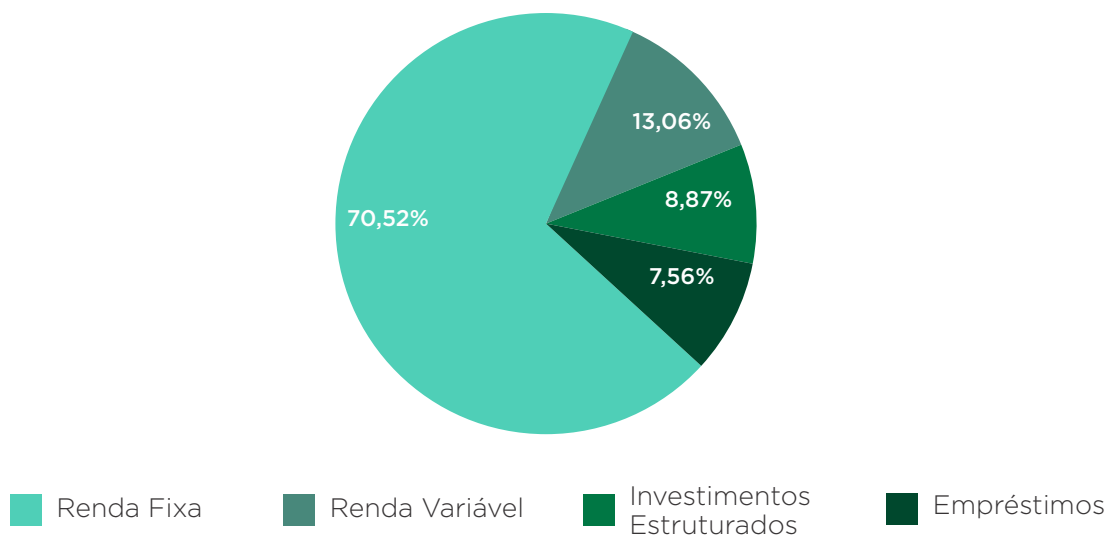
O objetivo da PREVISC é obter uma rentabilidade de longo prazo superior à do mercado. Para isso, a entidade busca diversificar as aplicações para que seja possível obter um retorno adequado e com menos riscos. A PREVISC aplica os recursos nos segmentos de renda fixa, renda

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:

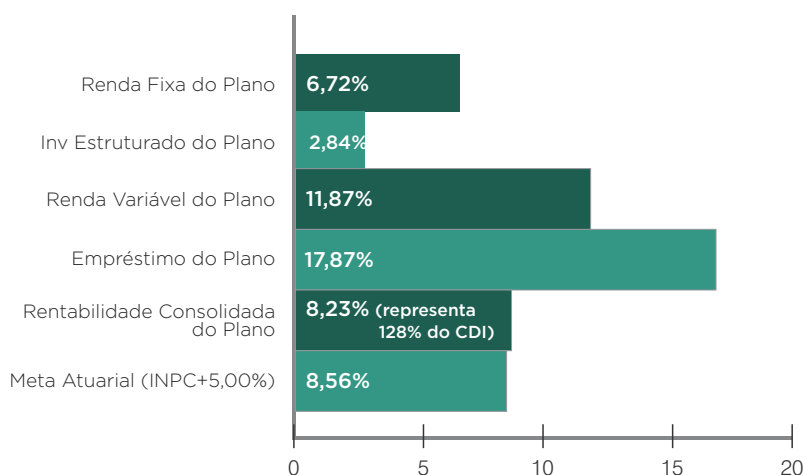
## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



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



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>63.342,48</b>
Pessoal e Encargos	44.478,52
Treinamentos/Congressos/Seminários	759,71
Viagens e Estadias	417,24
Serviços de Terceiros	7.333,02
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	9.866,43
Despesas Específicas	487,56
<b>2. Gestão Interna dos Investimentos</b>	<b>48.740,64</b>
Pessoal e Encargos	34.323,53
Treinamentos/Congressos/Seminários	473,99
Viagens e Estadias	268,06
Serviços de Terceiros	7.535,63
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	5.651,99
Despesas Específicas	487,44
<b>A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)</b>	<b>112.083,12</b>
<b>3. Gestão Externa dos Investimentos</b>	<b>32.600,83</b>
Custódia	878,72
Taxa de Administração	5.873,18
CETIP	1.804,87
Despesa Bancária	83,84
SELIC	90,91
Corretagem de Ações	331,07
Pagamento de CBLC	5,72
Correios	0,59
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	1.795,62
CVM	1.110,58
Taxa de Gestão	14.203,99
Taxa de Permanência de Futuros	338,50
Cartório	16,30
Taxa ANBID	226,19
Auditoria	745,96
Performance	4.189,90
Taxa de Permanência de Swap	0,13
Despesa de Consultoria	903,52
Outras Despesas	0,57
Despesas Jurídicas	0,47
Emolumentos de Swap	0,18
Outros BM&F Swap	0,02
<b>Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)</b>	<b>144.683,95</b>

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

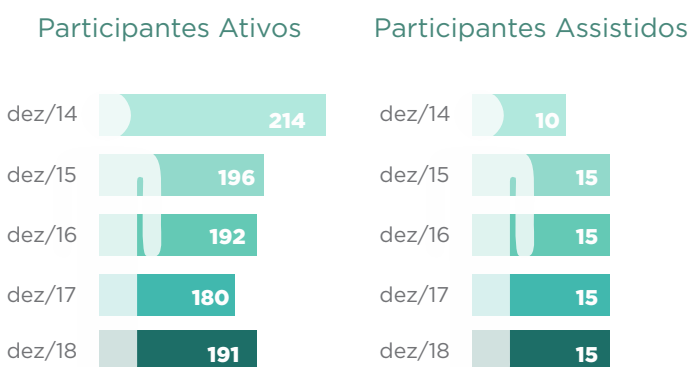
2. Gestão Interna dos Investimentos = Item 2.2 Administração dos Investimentos retirado da DPGA do Plano

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.

A evolução dos participantes ativos e assistidos foi a seguinte:



Fonte: Diretoria de Seguridade

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

31/12/2018

<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>11.228.228,02</b>
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>11.154.549,28</b>
de Benefício Concedido	1.088.659,12
de Benefícios a Conceder	10.065.890,16
à Amortizar*	0,00
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>73.678,74</b>

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

Fonte: Diretoria de Seguridade

A rentabilidade aproximou-se da meta atuarial do plano de INPC+ 5,00%. A variação da Provisão Matemática é resultado da rentabilidade e da arrecadação das contribuições dos participantes que já estavam no plano no exercício passado, dos novos participantes e dos patrocinadores. Quanto à parte do plano concebida na modalidade de Benefício Definido, a variação dos resultados demonstra decréscimo em relação ao exercício anterior, mas ainda superavitário.

No encerramento do exercício, em função do patrimônio acumulado para a cobertura dos Benefícios Definidos ser superior ao valor necessário para os pagamentos, notou-se que o plano se encontra superavitário. Isto considerando as hipóteses e o custeio admitido no cálculo, originando o registro da Reserva de Contingência, de natureza conjuntural.

Para a parte do plano concebida na modalidade Contribuição Definida, os participantes devem efetuar suas contribuições, assim como os patrocinadores, de acordo com o plano de custeio aprovado. Os custos não serão modificados independentemente da decisão das partes.

Já a parte do plano concebida na modalidade de Benefício Definido poderá ter seu custo modificado por conta da não verificação das hipóteses atuariais, inclusive quanto ao comportamento da evolução salarial, de adesão e desligamento de participantes e rentabilidade incompatível com a esperada.

As premissas e hipóteses seguem os parâmetros estabelecidos em legislação e foram as mesmas utilizadas na última avaliação atuarial:

2018

Indexador do Plano	INPC
Taxa Real Anual de Juros	5,00%
Projeção de Crescimento Real de Salários	1,50%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	100,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 /CSO-58
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000
	Desagravada em 10% Feminina
Tábua Entrada em Invalidez	Alvaro Vindas

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 SENAI-PIPprev

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