

Plano de Previdência Complementar
PREVISC - Sistema Fiep

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.

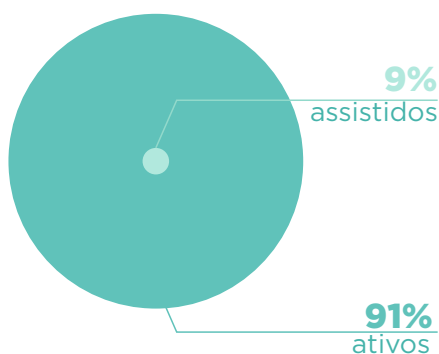
Acesse [AUTOATENDIMENTO](#) > [ACESSAR MENU](#) > [MEU PLANO](#) > [RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Tenha uma ótima leitura!

Regidia Alvina Frantz
Superintendente

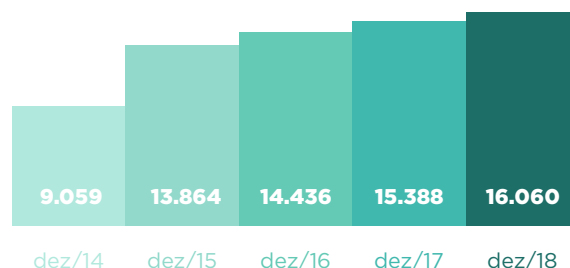
Sobre a PREVISC

Participantes



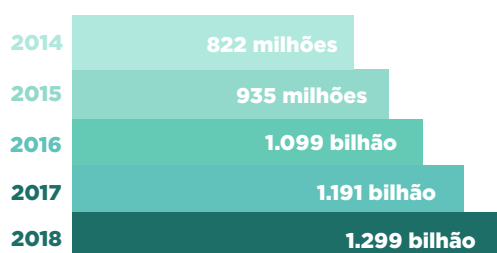
Fonte: Diretoria de Seguridade.

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

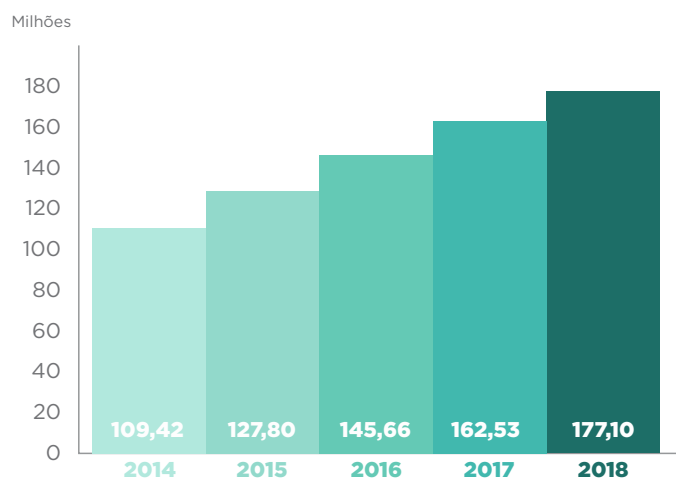
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano.

I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
REALIZÁVEL	177.102.862,15	EXIGÍVEL OPERACIONAL	58.738,66
Gestão Previdencial	1.509.727,21	Gestão Previdencial	58.738,66
Gestão Administrativa	601.075,60		
Investimentos	174.992.059,34	PATRIMÔNIO SOCIAL	177.044.123,49
		Patrimônio de Cobertura do Plano	154.585.079,28
		Provisões Matemáticas	153.154.117,91
		Equilíbrio Técnico	1.430.961,37
		Fundos	22.459.044,21
TOTAL DO ATIVO	177.102.862,15	TOTAL DO PASSIVO	177.102.862,15

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.

PREVISC - Sistema Fiep - ATIVOS

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	69.168.967	100,00%	20,00%	100,00%	75,51%	73,93%	9,83%	7,97%
Renda Variável	14.979.959	70,00%	0,00%	40,00%	14,31%	16,01%	12,88%	11,87%
Investimentos Estruturados	7.763.209	20,00%	0,00%	10,00%	8,89%	8,30%	9,65%	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	1.650.355	15,00%	0,00%	10,00%	1,29%	1,76%	10,85%	16,32%
Total	93.562.490	-	-	-	100,00%	100,00%	-	-
Rentabilidade da Cota do Plano							9,58%	8,26%
Meta Atuarial (INPC+4,50%)							8,68%	8,05%

* Projetado pela Política de Investimentos 2018;

** Realizado no ano de 2018.

Fonte: Diretoria de Investimentos

PREVISC - Sistema Fiep - ASSISTIDOS CD

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	27.726.922	100,00%	20,00%	100,00%	79,03%	79,22%	9,69%	7,77%
Renda Variável	3.765.944	70,00%	0,00%	40,00%	10,00%	10,76%	12,88%	11,87%
Investimentos Estruturados	3.068.770	20,00%	0,00%	10,00%	9,61%	8,77%	9,65%	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	436.590	15,00%	0,00%	10,00%	1,36%	1,25%	10,85%	11,72%
Total	34.998.225	-	-	-	100,00%	100,00%	-	-
Rentabilidade da Cota do Plano							9,32%	8,00%
Meta Atuarial (INPC+4,50%)							8,68%	8,05%

* Projetado pela Política de Investimentos 2018;

** Realizado no ano de 2018.

Fonte: Diretoria de Investimentos

PREVISC - Sistema Fiep - ASSISTIDOS BD

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	45.638.825	100,00%	20,00%	100,00%	98,57%	98,29%	9,94%	9,01%
Renda Variável	0	70,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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	792.521	15,00%	0,00%	10,00%	1,43%	1,71%	10,85%	12,47%
Total	46.431.346	-	-	-	100,00%	100,00%	-	-
Rentabilidade da Cota do Plano							9,11%	9,01%
Meta Atuarial (INPC+4,50%)							8,68%	8,05%

* Projetado pela Política de Investimentos 2018;

** Realizado no ano de 2018.

Fonte: Diretoria de Investimentos

III. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVISC - Sistema Fiep Ativos Cota 1 foi de 8,26% (resultado que representa 129% do CDI), do plano PREVISC Sistema Fiep Assistidos CD Cota 2 foi de 8% (representa 125% do CDI) e do plano PREVISC - Sistema Fiep Assistidos BD Cota 3 foi de 9,01% (representa 140% do CDI). 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.

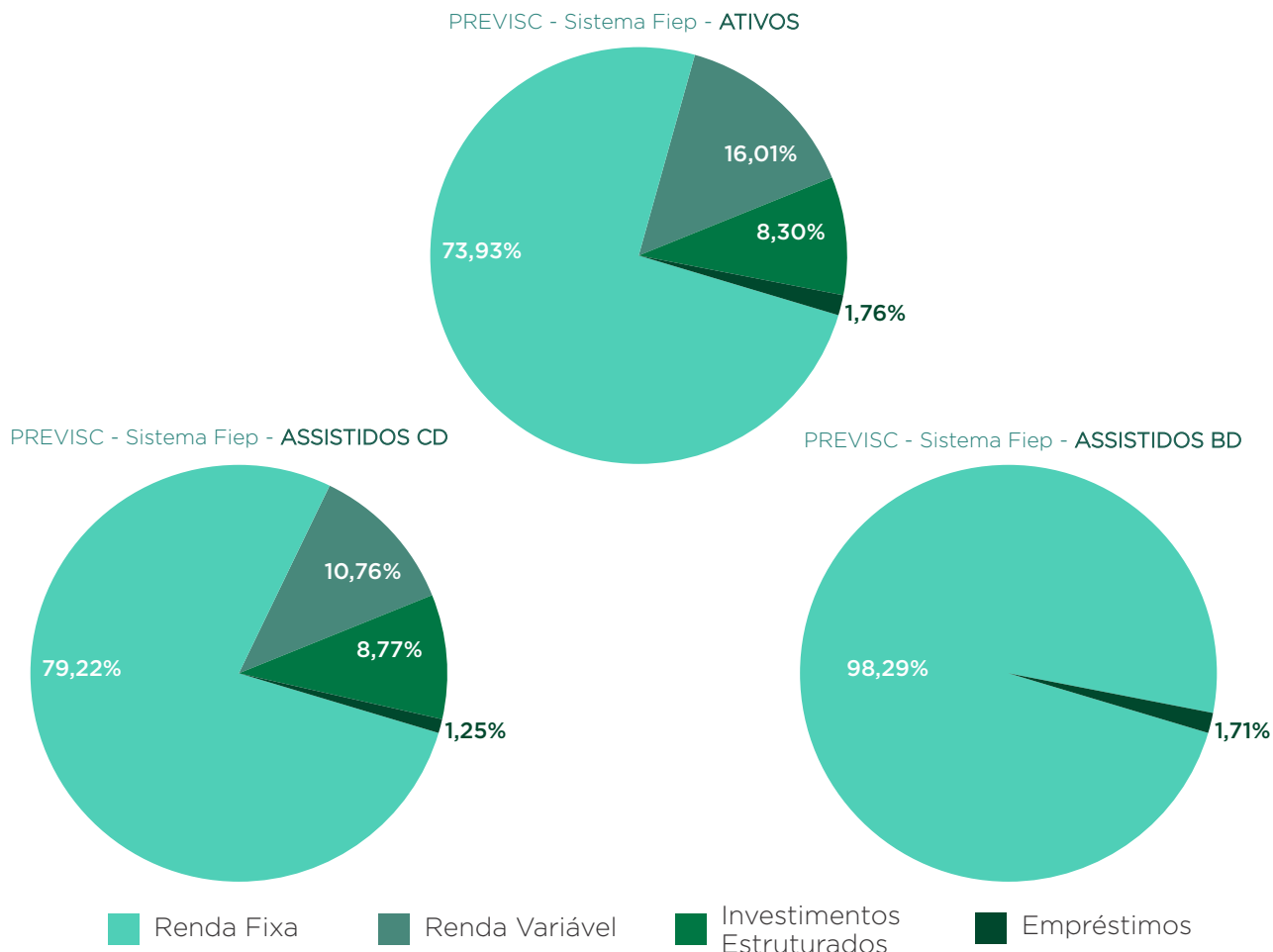
O objetivo da PREVISC é obter uma rentabilidade de longo prazo superior à do mercado. Para isso, a entidade busca diversificar as aplicações para que seja possível obter um retorno adequado e com menos riscos. A PREVISC aplica

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 de cada submassa:

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

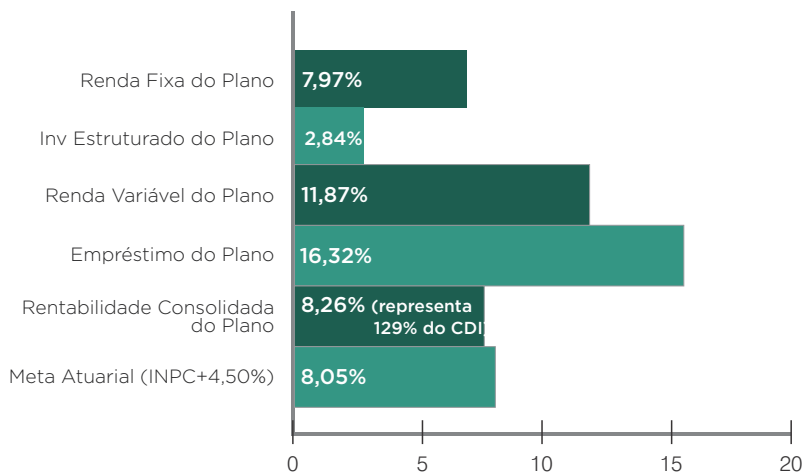


Fonte: Diretoria de Investimentos.

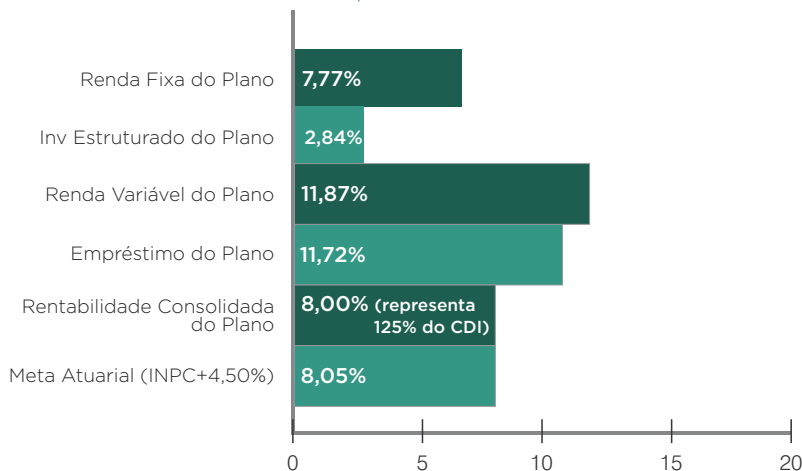
O gráfico a seguir faz uma comparação entre a rentabilidade consolidada e a meta atuarial* de cada submassa.

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DE APLICAÇÃO DO PLANO X INDICADORES DE MERCADO

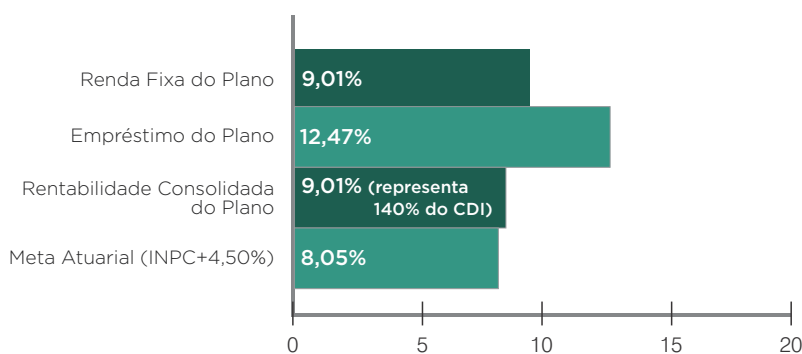
PREVISC - Sistema Fiep - ATIVOS



PREVISC - Sistema Fiep - ASSISTIDOS CD



PREVISC - Sistema Fiep - ASSISTIDOS BD



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
1. Gestão Previdencial	774.912,65
Pessoal e Encargos	533.594,24
Treinamentos/Congressos/Seminários	9.334,24
Viagens e Estadias	5.113,85
Serviços de Terceiros	87.243,48
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	118.649,93
Despesas Específicas	20.976,91
2. Gestão Interna dos Investimentos	595.080,88
Pessoal e Encargos	407.810,73
Treinamentos/Congressos/Seminários	5.775,29
Viagens e Estadias	3.168,64
Serviços de Terceiros	89.607,61
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	67.741,73
Despesas Específicas	20.976,88
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	1.369.993,53
3. Gestão Externa dos Investimentos	500.261,05
Custódia	13.484,02
Taxa de Administração	90.124,18
CETIP	27.695,85
Despesa Bancária	1.286,59
SELIC	1.395,05
Corretagem de Ações	5.080,28
Pagamento de CBLC	87,71
Correios	9,09
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	27.553,81
CVM	17.041,87
Taxa de Gestão	217.960,96
Taxa de Permanência de Futuros	5.194,23
Cartório	250,06
Taxa ANBID	3.470,85
Auditoria	11.446,86
Performance	64.294,20
Taxa de Permanência de Swap	1,94
Despesa de Consultoria	13.864,63
Outras Despesas	8,69
Despesas Jurídicas	7,19
Emolumentos de Swap	2,71
Outros BM&F Swap	0,28
Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)	1.870.254,58

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

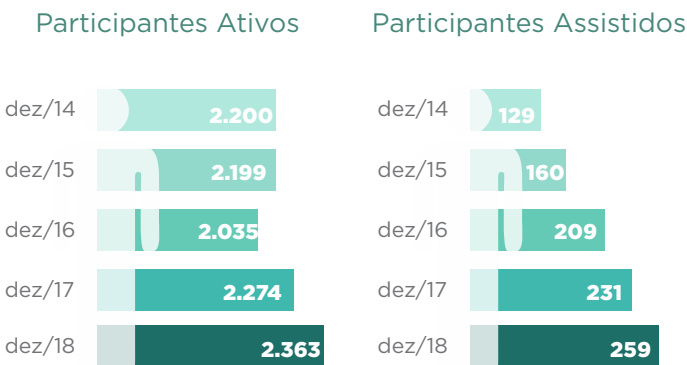
2. Gestão Interna dos Investimentos = Item 2.2 Administração dos Investimentos retirado da DPGA do Plano

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 equilibrada e com resultado superavitário.

31/12/2018

Patrimônio de Cobertura do Plano	154.585.079,28
Provisões Matemáticas	153.154.117,91
de Benefício Concedido	58.249.505,06
de Benefícios a Conceder	95.113.188,36
à Amortizar*	-208.575,51
Equilíbrio Técnico	1.430.961,37

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

Fonte: Diretoria de Seguridade

O Equilíbrio Técnico foi superavitário em R\$1.430.961,37.

A rentabilidade superou a meta atuarial de INPC + 4,50%, devido a melhora no cenário macroeconômico observado durante o período. Houve recuperação em todos os segmentos que o plano possui recursos investidos.

A taxa para benefícios de risco, calculada atuarialmente, permaneceu a mesma: em 0,03%. O método atuarial utilizado gera custos crescentes, porém este efeito é minimizado por afluxo suficiente de novos entrantes. A redistribuição de recursos entre os fundos previdenciais possibilitaram a manutenção da atual taxa de risco.

As premissas e hipóteses seguem os parâmetros estabelecidos em legislação. Foram mantidas as premissas utilizadas na última avaliação atuarial, exceto para a Projeção de Crescimento Real de Salários, que passou de 2,12% para 2,44% e o Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo, que passou de 98,50% para 98,22%. As alterações foram realizadas por considerarmos premissas mais aderentes à realidade do plano de benefícios:

	2018
Indexador do Plano	INPC
Taxa Real Anual de Juros	4,50%
Projeção de Crescimento Real de Salários	2,44%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	98,22%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Desagravada em 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-49
Tábua Entrada em Invalidez	Alvaro Vindas
Composição Familiar	95% casado +/- 4 anos

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 - Sistema Fiep

Atendimento ao Participante: 0800 48 8088

www.previsc.com.br

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