

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2020



Plano de Previdência Complementar
PrevFiepa

PREVISC
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

CARO PARTICIPANTE,

O ano de 2020 foi marcado por inúmeros desafios. A pandemia de Coronavírus impactou nossas rotinas, os cuidados com a saúde, a economia, entre outras áreas. A PREVISC precisou agir rápido para se adequar à nova realidade e buscou melhorias para atender as demandas dos participantes. As adversidades proporcionaram experiências que, com toda a certeza, fortaleceram o nosso trabalho.

Ainda assim, tivemos muitos motivos para celebrar. Após um primeiro trimestre de 2020 muito volátil, a PREVISC atingiu uma média de rentabilidade entre seus planos de 7,19%. Além disso, conquistamos mais um patrocinador e tivemos um aumento significativo do nosso patrimônio. Mesmo com os desafios, trabalhamos incansavelmente na administração dos planos para garantir um futuro seguro aos participantes, reforçando a confiabilidade e consistência da entidade, além do comprometimento com os participantes e patrocinadores.

Diante deste contexto, apresentamos o Relatório Anual de Informações 2020, onde são retratadas, de forma resumida, as informações sobre a situação patrimonial, atuarial e de investimentos do seu plano.

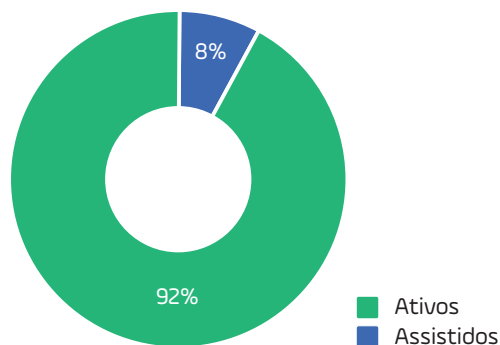
A versão completa deste relatório está no nosso site. Acesse [AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Desejo uma ótima leitura!

Regídia Alvina Frantz
Superintendente da PREVISC

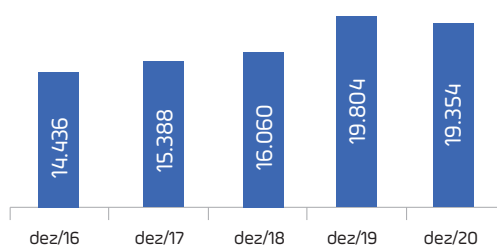
SOBRE A PREVISC

Participantes



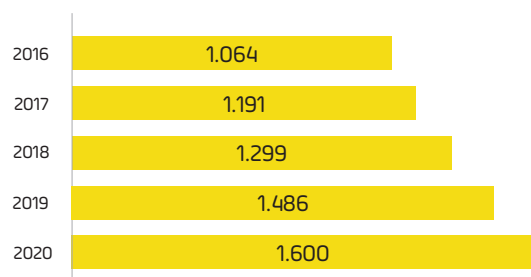
Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução dos Ativos de Investimentos



Escala em milhões

Fonte: Diretoria de Investimentos.

PATROCINADOR (ES) DO PLANO:



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

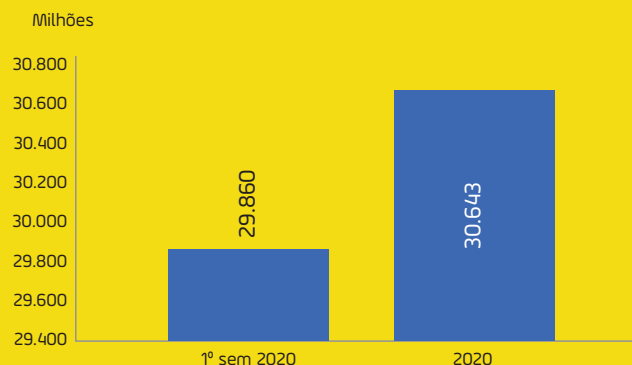
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
REALIZÁVEL	1.165,96	EXIGÍVEL OPERACIONAL	4.471,16
		Gestão Previdencial	4.471,16
REALIZÁVEL	30.642.000,57	PATRIMÔNIO SOCIAL	28.198.221,77
Gestão Previdencial	163,77	Patrimônio de Cobertura do Plano	28.198.221,77
Gestão Administrativa	18.581,57	Provisões Matemáticas	26.519.843,01
Investimentos	30.623.255,23	Equilíbrio Técnico	1.678.378,76
		Fundos	2.440.473,60
TOTAL DO ATIVO	30.643.166,53	TOTAL DO PASSIVO	30.643.166,53

Fonte: Diretoria de Investimentos.

Evolução Patrimonial

A evolução patrimonial tem como objetivo demonstrar as alterações ocorridas no patrimônio do plano de benefícios ao longo do ano.

A PREVISC passou a administrar o plano em junho de 2020. No gráfico ao lado, observa-se que o patrimônio teve um crescimento expressivo no primeiro ano do plano sob a administração da entidade.



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 a 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, investimentos imobiliários e empréstimos.

A estrutura de investimentos e suas estratégias, orientadas pela Política de Investimentos, são balizadas pelas características de cada plano de benefícios, suas massas, suas metas atuariais ou taxas de referência. Tem também, como um dos objetivos, dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos inerentes ao processo. A entidade, na medida do possível, baseia-se nas estratégias de investimentos levando em consideração o modelo ESG (Environment, Social & Governance).

O quadro a seguir demonstra as projeções previstas na Política de Investimentos para 2020 e o que foi realizado no ano.

SEGMENTOS	Patrimônio de Investimentos **	Limite Legal Res. 4.661/2018	Limites de Alocação PI 2020 a 2024		Composição em 2020		Rentabilidade em 2020	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	23.720.458	100,00%	35,00%	100,00%	75,00%	77,46%	4,10%	4,10%
Renda Variável	3.595.630	70,00%	0,00%	20,00%	10,00%	11,74%	8,88%	19,84%
Investimentos Estruturados	1.537.918	20,00%	0,00%	10,00%	5,00%	5,02%	3,18%	2,51%
Investimentos no Exterior	1.769.250	10,00%	0,00%	10,00%	5,00%	5,78%	3,91%	17,93%
Investimentos Imobiliários	-	20,00%	0,00%	10,00%	5,00%	0,00%	6,44%	0,00%
Empréstimos	-	15,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%
Total do Plano	30.623.255	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	4,76%	6,03%
Meta Atuarial: INPC + 4,76%							4,23%	5,10%
CDI							2,13%	2,76%
Inflação (IPCA)							1,81%	4,52%
Inflação (INPC)							1,81%	5,45%
Ibovespa							7,80%	2,92%

* Projeção da Política de Investimentos 2020 – 2024

*** Rentabilidade Efetiva de 01/07/2020 até 31/12/2020

** Posição Realizada em 31/12/2020

Fonte: Diretoria de Investimentos

III. CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS

A PREVISC recebe contribuições dos participantes e, em alguns planos, também dos patrocinadores. As contribuições são aplicadas no mercado financeiro, de acordo com as Políticas de Investimentos da entidade e toda a rentabilidade adquirida é creditada no saldo de conta dos participantes. Isso acontece porque a PREVISC é uma entidade sem fins lucrativos. Após cumprirem os requisitos previstos em seus planos, os participantes recebem seus benefícios, seja de forma mensal, saque de um percentual, entre outras formas disponibilizadas pelos planos. Confira o montante de contribuições recebidas e benefícios pagos referentes ao seu plano em 2020:

Total de contribuições recebidas



R\$ 2.651.903,17

Total de benefícios pagos



R\$ 24.888,90

IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PrevFiepa foi de 6,03%. Este resultado representa 218,48% 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.

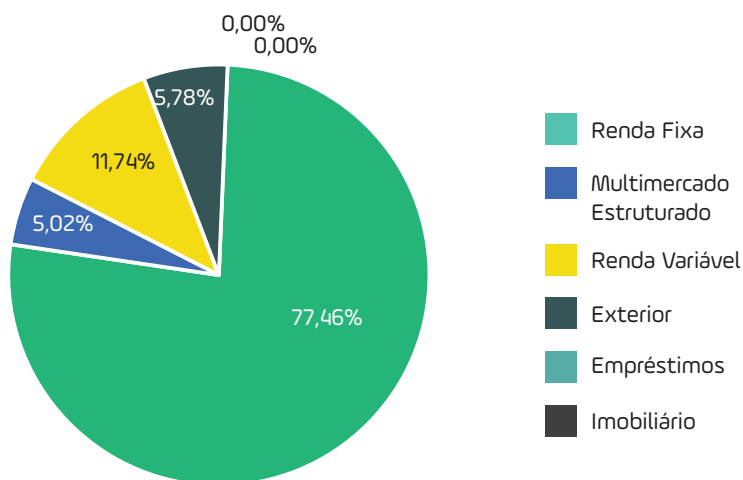
As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

O objetivo da PREVISC é obter uma rentabilidade de longo prazo superior a 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, investimentos imobiliários, investimentos no exterior 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. No caso dos investimentos imobiliários, os recursos são aplicados em Fundos Imobiliários que investem em imóveis já acabados, em projeto ou em construção, terrenos, contratos, galpões, lajes logísticas, dentre outros. Com relação aos Investimentos no Exterior, este segmento apresentou o melhor desempenho no ano de 2020. Seu objetivo era capturar resultados positivos na estratégia de Renda Variável no mercado internacional. Os empréstimos proporcionam aos participantes uma taxa de juros diferenciada e que remunera a carteira de investimentos do plano.

Veja a composição da carteira de investimentos do seu plano:

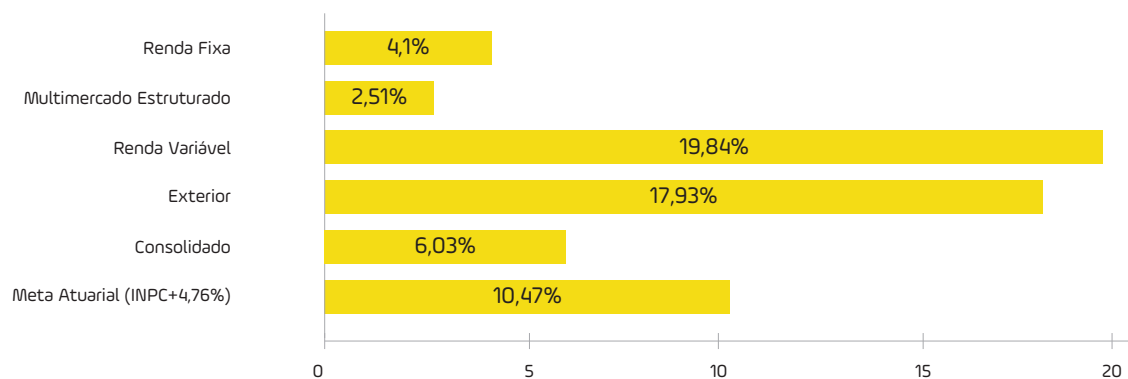
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



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.

A tabela abaixo mostra a carteira de investimentos do plano por fundo de investimento:

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
RENDA FIXA			23.720.457,62	4,10%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	1.683.112,30	0,78%
Carteira Vinhas*			4.807.621,30	6,83%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	4.807.621,30	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	-	
Carteira Galés	105% do CDI		1.521.082,31	1,64%
Votorantim Institucional		Votorantim	1.521.082,31	2,58%
Carteira Três irmãs*			13.544.732,90	3,62%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	6.481.154,69	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	3.785.752,85	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	3.277.825,36	
Carteira Xavier*			2.163.908,81	5,36%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	2.163.908,81	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	-	
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			1.537.917,52	2,51%
Carteira Açores	150% do CDI		1.537.917,52	2,51%
Absolute Vertex II		Absolute	232.994,50	3,82%
Exploritas Alpha		Exploritas	39.832,06	-27,14%
Gávea Macro		Gávea	280.823,74	11,25%
Itaú Hedge Plus		Itaú	704.673,81	18,43%
Navi Long Short		Navi	279.593,41	2,42%
RENDA VARIÁVEL			3.595.630,11	19,84%
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		3.595.630,11	19,84%
Ibiúna Equities		Ibiúna	282.616,53	-5,21%
Atmos Institucional		Atmos	510.579,48	2,76%
Brasil Capital 30		Brasil Capital	482.174,00	-0,25%
Leblon Ações		Leblon	399.474,51	-5,97%
Oceana Selection		Oceana	296.279,92	-0,17%
Sulamérica Equities		Sulamérica	369.271,21	-12,57%
XP Investor		XP	266.076,63	-4,49%
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	989.157,84	2,91%
IMOBILIÁRIO			-	
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%	Rio Bravo	-	
AIEC11		Autonomy Investimentos		-2,49%
BRCO11		Bresco		-3,23%
BTLG11		BTG Pactual Serviços Financeiros		-0,31%
CPTS14		Capitânia		6,94%
HGRE13		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora		5,24%
HGRU11		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora		3,96%
IRDM11		Iridium Gestão de Recursos		19,16%
MCCI11		Mauá Capital		3,17%
MXRF11		XP Asset Management		2,98%
PVBI11		VBI Real Estate		-0,31%
VRTA11		Fator Administração de Recursos		14,31%
XPCI11		XP Asset Management		3,56%
XPML11		XP Asset Management		3,71%
EXTERIOR			1.769.249,98	17,93%
Carteira Francês	MSCI WORLD		1.769.249,98	17,93%
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	697.969,12	51,88%
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	598.714,19	55,99%
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	472.566,67	66,16%
EMPRÉSTIMOS			-	
Empréstimos		PREVISC	-	
Total do Plano			30.623.255,23	6,03%

* As carteiras Xavier, Vinhas e Três Irmãs foram constituídas em dezembro de 2019.

V – 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 2020
1. Gestão Previdencial	75.102,99
Pessoal e Encargos	57.128,41
Treinamentos/Congressos/Seminários	280,60
Viagens e Estádias	-
Consultoria Jurídica	4,94
Consultoria Contábil	425,72
Consultoria Informatica	4.096,05
Consultoria Gestão/Planejamento	-
Consultoria Auditoria Contábil	59,08
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	3.390,75
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	9.404,93
Despesas Específicas	312,51
2. Gestão Interna dos Investimentos	58.182,44
Pessoal e Encargos	36.041,07
Treinamentos/Congressos/Seminários	401,52
Viagens e Estádias	-
Consultoria de Investimentos	2.536,30
Consultoria Jurídica	44,55
Consultoria Contábil	3.831,55
Consultoria Informatica	4.904,31
Consultoria Gestão/Planejamento	163,71
Consultoria Auditoria Contábil	531,72
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	2.030,97
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	7.384,25
Despesas Específicas	312,49
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	133.285,43
3. Gestão Externa dos Investimentos	73.617,54
Custódia	5.167,15
Taxa de Administração	5.167,15
CETIP	3.816,69
Despesa Bancária	82,00
SELIC	612,44
Corretagem de Ações	-
Pagamento de CBLC	-
Correios	0,22
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-
CVM	2.300,94
Taxa de Gestão	45.548,57
Taxa de Permanência de Futuros	-
Cartório	47,22
Taxa ANBID	400,54
Auditoria	-
Performance	10.407,16
Outras Despesas	-
Despesas Jurídicas	-
Despesas Gráficas	-
Taxa Bovespa	67,46
IOF	-
B) Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)	206.902,97

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

2. Gestão Interna dos Investimentos = Item 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.

Fonte: Diretoria de Investimentos.

VI – 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 cadastrais 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:

Participantes Ativos

dez/20 **422**

Participantes Assistidos

dez/20 **4**

Fonte: Diretoria de Seguridade

A avaliação atuarial e o parecer concluem que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2020 de forma superavitária.

	31/12/2020
Patrimônio de Cobertura do Plano	28.198.221,77
Provisões Matemáticas	26.519.843,01
de Benefício Concedido	628.632,43
de Benefícios a Conceder	25.891.210,58
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	1.678.378,76c

Fonte: Diretoria de Seguridade

Apesar da natureza de Contribuição Definida, foi apurado na avaliação atuarial de 2018 um superávit em razão do excedente acumulado no Fundo da Conta Coletiva em relação ao compromisso dos benefícios de riscos. Desta forma, foi deliberada pela entidade administradora no momento em questão à alocação como Reserva Especial. O fato é descrito no Parecer RN/PETROS n 001/2020 de 26/08/2020, tendo sido acordado no processo de transferência que a PREVISC conduzirá o processo de destinação do superávit, conforme detalhado no item 13 do presente parecer atuarial de encerramento de 2020.

Adicionalmente, verificou-se que o plano não conseguiu atingir a meta atuarial no último exercício, justificado pelo contexto macroeconômico causado nos mercados pela crise do Coronavírus. No entanto, pelas características do plano não há impactos na situação financeira.

Hipóteses biométricas, demográficas, financeiras e econômicas

Levando em conta o contexto macroeconômico do retorno dos investimentos e os estudos elaborados pela consultoria externa, aprovados pelo AETQ da entidade, foi apontada a necessidade de redução da taxa de juros de 4,12% a.a. para 3,72% a.a.

Os demais parâmetros e hipóteses utilizadas na Avaliação Atuarial de 2020 foram definidas pelo atuário, por meio do Relatório RN/PLANO PREVFIÉPA N 005/2019, com data base em 06/2019, apreciado pela Diretoria Executiva na reunião DE 2399 de 10/09/2019 e aprovado pelo Conselho Deliberativo da PETROS em 30/09/2019, com base no Parecer do Conselho Fiscal sobre as Premissas e Hipóteses Atuariais.

Em 2020, as hipóteses abaixo foram reafirmadas pelo Conselho Deliberativo da PREVISC em reunião do dia 30/09/2020, com base no Parecer do Conselho Fiscal, que foi responsável pelo monitoramento da experiência de eventos ocorridos versus observados:

Indexador do Plano	Cotas do Patrimônio
Taxa Real Anual de Juros*	3,72%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	100,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 MF Desagravada em 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Experiência IAPC
Tábua de Entrada em Invalidez	Americana

Fonte: Diretoria de Seguridade

* A taxa de juros apresentada no parecer atuarial foi calculada em 2020 para vigência de 2021.

Na avaliação atuarial de 2020, a taxa de risco calculada, vigente a partir do início do plano de custeio de abril/2021, foi mantida em 0,05% da contribuição de participante e patrocinadores. O Fundo Previdencial Conta Coletiva é o responsável pelo pagamento dos benefícios de Invalidez, Pensão por Morte e Auxílio Doença.

VII – ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 29/06/2018, a PETROS comunicou aos participantes e assistidos do plano PREVIEPA sobre a decisão dos patrocinadores em realizarem a transferência de gerenciamento do plano para a PREVISC.

Com o estabelecimento dos prazos para novo plano de transferência, a PETROS protocolou o processo junto à PREVISC no dia 10 de junho de 2019. O processo com o atendimento às exigências foi protocolado na PREVISC no dia 03/01/2020 e a aprovação da Transferência de Gerenciamento foi aprovada pela Portaria n. 97, de 07 de fevereiro de 2020 e Parecer 12/2020/CTR/CGTR/DILIC.

A PETROS definiu a data efetiva em 02/07/2020 para repasse dos recursos e a PREVISC teve 90 dias contados da data efetiva para protocolar o encerramento da operação junto à PREVISC.

Durante este período, o processo de transferência dos recursos financeiros e da base de dados foi efetivamente realizada, estando pendente apenas a documentação física de um grupo de ex-participantes que solicitaram resgate de suas contribuições na entidade PETROS. Tais pendências foram relatadas no processo de encerramento da operação protocolado na PREVISC no dia 12 de dezembro de 2020.



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

Plano de Previdência Complementar PrevFiepa

PREVISC
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

0800 048.8088 | Fax: (48) 3239-3330
web.previsc.com.br/faleconosco | www.previsc.com.br
Rod. Admar Gonzaga, 2765 | 2º andar
CEP 88034-001 | Florianópolis - SC