

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2020



Plano de Previdência Complementar
PREVISC – FECOMÉRCIO/SESC

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.

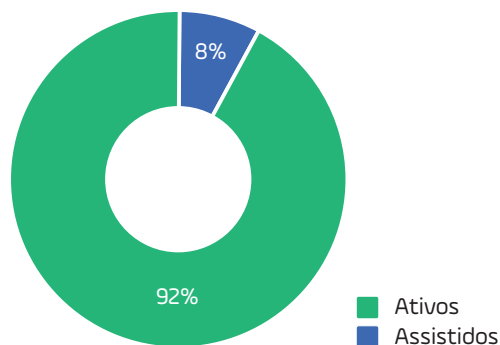
A versão completa deste relatório está no nosso site. Acesse [AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Desejo uma ótima leitura!

Regídia Alvina Frantz
Superintendente da PREVISC

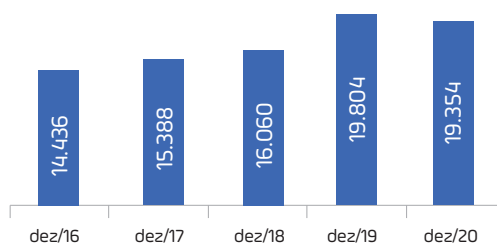
SOBRE A PREVISC

Participantes



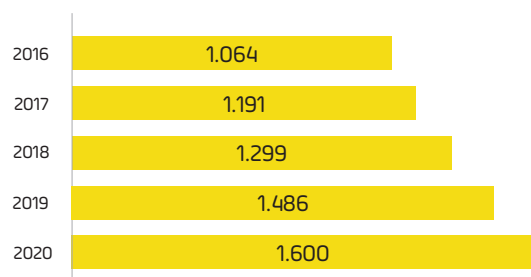
Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução dos Ativos de Investimentos



Escala em milhões

Fonte: Diretoria de Investimentos.

PATROCINADOR (ES) DO PLANO:

(em processo de retirada de patrocínio)



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.

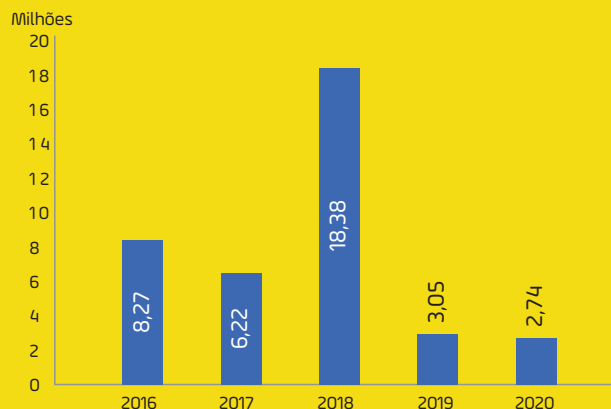
I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
REALIZÁVEL	2.742.602,62	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	1.427.863,78
Gestão Previdencial	188.205,54	Gestão Previdencial	1.427.863,78
Gestão Administrativa	325.019,28	PATRIMÔNIO SOCIAL	1.314.738,84
Investimentos	2.229.377,80	Patrimônio de Cobertura do Plano	989.719,56
		Provisões Matemáticas	-
		Equilíbrio Técnico	989.719,56
		Fundos	325.019,28
TOTAL DO ATIVO	2.742.602,62	TOTAL DO PASSIVO	2.742.602,62

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. Em razão da aprovação da retirada de patrocínio, o déficit do plano foi equacionado paritariamente pelos patrocinadores e participantes, resultando o crescimento demonstrado na tabela ao lado. O patrimônio atual está composto para cobertura do exigível contingencial do plano.



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	2.229.378	100,00%	15,00%	100,00%	100,00%	100,00%	2,09%	2,48%
Renda Variável	-	70,00%	0,00%	50,00%	0,00%	0,00%	8,88%	0,00%
Investimentos Estruturados	-	20,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	3,18%	0,00%
Investimentos no Exterior	-	10,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	3,91%	0,00%
Investimentos Imobiliários	-	20,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	6,44%	0,00%
Empréstimos	-	15,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%
Total do Plano	2.229.378	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	4,17%	1,92%
Meta Atuarial: INPC + 5,50%							4,60%	11,22%
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

** 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\$ 0,00

Total de benefícios pagos



R\$ 0,00

IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVISC – FECOMÉRCIO/SESC foi de 1,92%. Este resultado representa 71,06% 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.

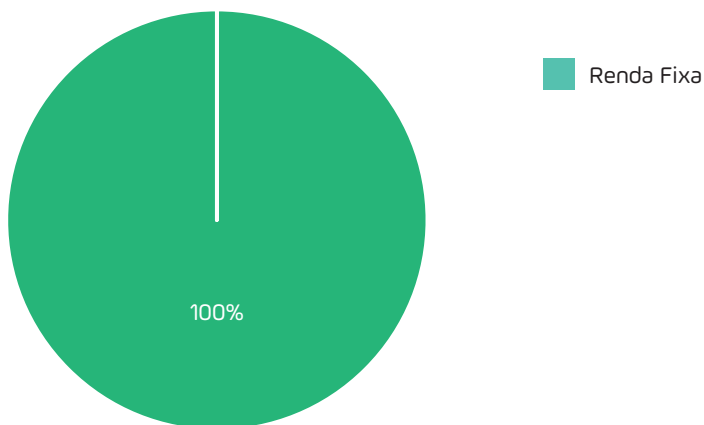
As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

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:

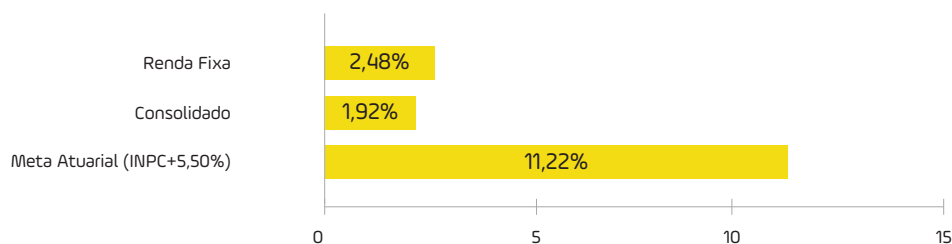
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



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			2.229.377,80	2,48%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	2.229.377,80	2,48%
Carteira Vinhas*			-	
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	-	
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC		
Carteira Galés	105% do CDI		-	
Votorantim Institucional		Votorantim	-	
Carteira Três irmãs*			-	
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	-	
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	-	
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	-	
Carteira Xavier*			-	
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	-	
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	-	
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			-	
Carteira Açores	150% do CDI		-	
Absolute Vertex II		Absolute	-	
Exploritas Alpha		Exploritas	-	
Gávea Macro		Gávea	-	
Itaú Hedge Plus		Itaú	-	
Navi Long Short		Navi	-	
RENDA VARIÁVEL			-	
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		-	
Ibiúna Equities		Ibiúna	-	
Atmos Institucional		Atmos	-	
Brasil Capital 30		Brasil Capital	-	
Leblon Ações		Leblon	-	
Oceana Selection		Oceana	-	
Sulamérica Equities		Sulamérica	-	
XP Investor		XP	-	
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	-	
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			-	
Carteira Francês	MSCI WORLD		-	
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	-	
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	-	
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	-	
EMPRÉSTIMOS			-	
Empréstimos		PREVISC	-	
Total do Plano			2.229.377,80	1,92%

* 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	7.217,24
Pessoal e Encargos	5.445,82
Treinamentos/Congressos/Seminários	56,73
Viagens e Estádias	9,07
Consultoria Jurídica	0,42
Consultoria Contábil	20,54
Consultoria Informatica	324,91
Consultoria Gestão/Planejamento	1,18
Consultoria Auditoria Contábil	7,47
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	360,95
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	908,61
Despesas Específicas	81,54
2. Gestão Interna dos Investimentos	5.743,44
Pessoal e Encargos	3.684,61
Treinamentos/Congressos/Seminários	61,92
Viagens e Estádias	2,42
Consultoria de Investimentos	258,09
Consultoria Jurídica	3,86
Consultoria Contábil	184,91
Consultoria Informatica	444,34
Consultoria Gestão/Planejamento	11,61
Consultoria Auditoria Contábil	67,21
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	217,93
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	725,09
Despesas Específicas	81,45
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	12.960,68
3. Gestão Externa dos Investimentos	5.359,38
Custódia	376,17
Taxa de Administração	376,17
CETIP	277,86
Despesa Bancária	5,97
SELIC	44,59
Corretagem de Ações	-
Pagamento de CBLC	-
Correios	0,02
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-
CVM	167,51
Taxa de Gestão	3.315,94
Taxa de Permanência de Futuros	-
Cartório	3,44
Taxa ANBID	29,16
Auditoria	-
Performance	757,64
Outras Despesas	-
Despesas Jurídicas	-
Despesas Gráficas	-
Taxa Bovespa	4,91
IOF	-
B) Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)	18.320,06

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 utilizados no parecer, assim como as hipóteses atuariais adotadas, atendem à legislação e são considerados adequados.

O plano encontra-se em finalização do processo de retirada de patrocínio e não possui mais participantes ou assistidos.

Participantes Assistidos

dez/16	68
dez/17	67
dez/18	64
dez/19	0
dez/20	0

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	989.719,56
Provisões Matemáticas	0,00
de Benefício Concedido	0,00
de Benefícios a Conceder	0,00
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	989.719,56

Fonte: Diretoria de Seguridade

O Equilíbrio Técnico Ajustado foi superavitário em R\$ 989.719,56.

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

Os assistidos tiveram direito ao recebimento de sua reserva matemática, descontadas as contribuições futuras de sua responsabilidade para cobertura do déficit total do plano. Os patrocinadores realizaram, em parcela única, o pagamento de sua responsabilidade do total da dívida com o plano de benefícios.

Os recursos disponíveis no plano no encerramento do exercício são para pagamentos das futuras demandas judiciais movidas pelos participantes contra o plano e estão em andamento na justiça. Ao final do último processo, será solicitado o encerramento do plano de benefícios.

O encerramento do processo de retirada de patrocínio ocorreu por meio do despacho da PREVIC, de 14 de outubro de 2020, deliberando também que a finalização do plano só ocorrerá após o encerramento de todas as demandas financeiras (judiciais) existentes.

VII – ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Não foram feitas alterações no regulamento deste plano em 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 PREVISC – FECOMÉRCIO/SESC

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